



# **INFORME ANUAL**

## **2005**



**CAIXA LAIETANA**



## **INFORME ANUAL 2005**



**CAIXA LAIETANA**

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA - Palau, 18 - MATARÓ

Para su aprobación, de acuerdo con los Estatutos, el Consejo de Administración presenta a la Asamblea General, reunida el 6 de junio de 2006, el Informe Anual de Caixa d'Estalvis Laietana y del Grupo consolidado, con el informe de Gestión, las cuentas anuales –memoria, balance y cuenta de resultados–, la propuesta de distribución de los excedentes del ejercicio 2005 y el informe anual y la liquidación del presupuesto de la Obra Social 2005, así como el presupuesto correspondiente al año 2006.

# ÍNDICE

## ■ Presentación

Salutación del Presidente .....	5
---------------------------------	---

## ■ Órganos de Gobierno y Dirección

Consejeros Generales .....	7
Consejo de Administración .....	8
Comisión de Control .....	8
Comisión de Inversiones .....	8
Comisión de Retribuciones .....	8
Comisión delegada de Obras Sociales .....	8
Consejeros honorarios .....	8
Dirección .....	9
Vida corporativa .....	9-10

## ■ Información económica y financiera

### Seguridad en las inversiones

Evolución de los activos por nivel de riesgo .....	11-12
Evolución de la morosidad .....	12-13
Recursos propios. Ratio de solvencia .....	13-14
Control de riesgos .....	14-16
Ratings .....	16

### Rentabilidad

Cuenta escalar de resultados .....	17-18
Eficiencia y ratios de productividad .....	18-20

### Crecimiento y productos

Evolución inversión crediticia .....	20-22
Evolución de recursos ajenos y administrados .....	22-23
Expansión territorial .....	24-25
Productos, servicios y recursos tecnológicos .....	25
Recursos humanos y formación .....	25-27

### Distribución de resultados del ejercicio 2005.....27

## ■ Obra Social

Informe de actividades Obra Social .....	29-40
Presupuesto Obra Social .....	41

## ■ Informe de la Comisión de Control

Informe anual de la Comisión de Control referido al ejercicio 2005 .....	43
--	----

## ■ Informes de Auditoría, cuentas anuales e informe de gestión

Informes de Auditoría .....	46-47
Cuentas anuales .....	48-53
Memoria consolidada .....	55-145
Informe de gestión .....	149-153

## ■ Red de oficinas

Relación de oficinas por poblaciones .....	157-162
--	---------

## ■ Datos de identificación ..... 163 |



# PRESENTACIÓN

## ■ Salutación del presidente

Es con gran satisfacción que me complace presentar el informe anual de Caixa Laietana y del Grupo consolidado que, al terminar 2005, mejora sustancialmente su posición en el mercado financiero. El importante crecimiento de los recursos administrados (29,1%) y la fuerte inversión crediticia que registra un significativo aumento (32,5%) sobre los saldos gestionados el año anterior, son datos muy relevantes que se repiten año tras año. Prácticamente el 90% de la inversión crediticia total se concentra en operaciones hipotecarias.

Con esto quiero señalar dos cosas. La alta calidad de los activos gestionados con garantía real y que hemos sabido aprovechar las oportunidades en uno de los mercados más competitivos de Europa ofreciendo buenas condiciones. Aunque es cierto que facilitar el acceso a la vivienda continúa siendo una de las actividades prioritarias, Caixa Laietana ha seguido innovando productos y reforzando la diversificación de su oferta financiera, en concordancia con el dinamismo del mercado y las necesidades de familias, particulares y empresas.

La progresiva expansión del negocio y el volumen de actividad, se traducen en una nueva mejora de los indicadores de productividad. La cuenta de resultados refleja las variaciones positivas de todos los márgenes. Los beneficios son plenamente satisfactorios y quiero poner de relieve la coherencia y continuidad de una norma general, la política de máximo saneamiento de activos, que concuerda con nuestra manera de hacer y entender la gestión. En una coyuntura particularmente favorable, cumple destacar también la buena evaluación de Fitch Ratings e, igualmente, el buen nivel que sigue manteniendo el ratio de eficiencia, el porcentaje de margen ordinario que se destina a costes de explotación.

En Cataluña, como también en Madrid y su corona metropolitana, la penetración de la marca Caixa Laietana es cada vez más consistente. Es importante valorar la creciente utilización y la plena identificación de nuestros clientes con los servicios de caja electrónica que se complementan perfectamente bien con las oficinas de proximidad. La red física ya dispone de 258 oficinas, ocho de las cuales constituidas a lo largo del ejercicio.

En un contexto presidido por incertidumbres geopolíticas, la gran demanda de petróleo a nivel global y el encarecimiento de precios como principales inquietudes que planean sobre el futuro de la economía mundial, no es menos cierto que en nuestro entorno inmediato prosperan los pactos para mejorar la competitividad y la cohesión social y que los barómetros de confianza empresarial mantienen una posición idónea para seguir creando ocupación con mucha más seguridad y firmeza.

El ejercicio que presentamos no hace más que confirmar el buen trabajo y las expectativas de futuro de Caixa Laietana. Unos resultados que obedecen al esfuerzo comercial, las mejoras tecnológicas y la acción coordinada de todos los instrumentos de gestión para seguir ganando confianza y mantener los pasos diligentes, constantes y seguros de un servicio de calidad.

Esta exigencia profesional, avalada por la confianza y el crecimiento del número de clientes, es el estímulo permanente de superación que impulsa, desde 1863, nuestro compromiso social y financiero. Es también el esfuerzo renovado para estar a la altura de los nuevos retos y desafíos y afianzarnos mucho más en el territorio. Quiero agradecer a los órganos de gobierno, consejeros, dirección y empleados su dedicación y aportación para consolidar, un año más, esta fructífera presencia.

Jaume Boter de Palau  
Presidente de Caixa Laietana



# ÓRGANOS DE GOBIERNO Y DIRECCIÓN

## Consejeros generales

En representación de los impositores, entidades, corporaciones locales y del personal,  
a 31 de diciembre de 2005

Joaquim Abril Roig	Joan Marsal Segalés
Jaume Alemany Viza	Cristina Martí Llobet
Pere Almera Puiggrós	Joan Martí Sans
Joan Manuel Armengol Fortí	Ezequiel Martín Pérez
Ramon Arribas Quintana	Lluís Martínez Ferrer
José Antonio Ávila Reina	Ricardo Martínez Gómez
José Antonio Ayala Cirac	Antonio Martínez Mosull
Jordi Baldevey Emilio	Francisco José Melero Terrones
Antoni Balmón Arévalo	Antonio de Miguel Barato
José Bautista Romero	Josep Montasell Lladó
Josep Beltrán Vilavert	Ana M. Morata Flores
Ramon Boter de Palau Gallifa	Roser Moré Roy
Jaume Boter de Palau Ràfols	Lorena Moya Gutiérrez
Pere Brun Marés	Juan-Francisco Olivares Gómez
Miquel Cabré Junqueras	Corneli Ortet Sala
José Luís Caldu Rodríguez	Antoni Ortiz Olmedo
Salvador Cañellas Baró	Josep Maria Pastallé Cañadell
Manuel Cañellas Castera	Albert Pera Segura
Salvador Carbonell Arnau	Francesc-Xavier Peran Llovet
F. Xavier Carbonell Candelich	Ricard Pérez de la Hoz
Miquel Carbonell Teixidó	Antoni Planells Tur
Víctor Carnero López	Juana Polo Pacheco
Cristina Casadevall Cortés	Joaquim Ponsarnau Cardelus
Joan Casas Carreras	Josep Prat Molist
Antonio Castellví Iglesias	Octavio Pueyo Trincado
Roland Cruxent Carbonell	Laura Ramon Gimeno
Josep M. Cusachs Clarà	Joan Roca Mora
Manuel Damaré Sanmartí	Salvador Rodón Llibre
Pere Domingo Bartrés	Jordi Rodríguez Baches
Rafael Duarte Molina	Núria Rodríguez Díez
Pere Fabregà Colomer	Honorino Rodríguez Sánchez
Maria Remei Ferrer Costa	Encarnació Safont-Tria Ximenes
Francesc Ferrer Gironès	Francesc Sánchez Agenjo
Francisco Fresnedoso González	Natalia Sánchez Sequera
Juan-Carlos Gallardo Harana	Ramon de Santiago Salas
Joan-Carles Garcia Cañizares	Pere Serra Passi
Isidor Gil Pellejero	Joan Simeón Saurí
Julià Gil Tejedor	Jaume Subirà Güell
Miquel Giribés Pertegaz	Jaume Subirana Teixidó
Pilar González Agàpito	Manuel Tello Munté
Eusebio Heras Martínez	Esther Terés Bardají
Enric Icart Masferrer	Josep Torrent Cot
Francesc Iglesias Julià	Josep Triadó Bergés
Josep Jo Munné	Josep Tuxans Leonart
Vicenç Jordà Pera	Xavier Ubach Linares
Anfós Jordà Roqué	José Ulloa Arias
Servanda Laso Garcia	Agustí Valls Moliner
Juan-Pedro López Fernández	Esteve Vilaseca Canaleta
Ana López Sicília	Valentí Vilaseca Fàbregas
Josep Maria Llinàs Ferrer	Esteban Villanueva Cabrera

## **Consejo de Administración**

### **Presidente**

Jaume Boter de Palau Ràfols

### **Vicepresidente primero**

Jordi Beltran Serra

### **Vicepresidente segundo**

Julià Gil Tejedor

### **Vocales**

Jordi Baldevey Emilio  
Salvador Carbonell Arnau  
F. Xavier Carbonell Candelich  
Joan Castan Peyron  
Roland Cruxent Carbonell  
Pere Domingo Bartrès  
Pilar Gonzàlez Agàpito  
Joaquim Sibina Cabot  
Josep Torrent Cot

### **Secretario y Director General**

Pere Antoni de Dòria Lagunas

## **Comisión de Control**

### **Presidente**

Josep Maria Cusachs Clarà

### **Secretario**

Miquel Carbonell Teixidó

### **Vocales**

José Antonio Ávila Reina  
Josep Jo Munné  
Joan Martí Sans  
Jordi Rodríguez Baches  
José Ulloa Arias

## **Comisión de Inversiones**

### **Presidente**

Jaume Boter de Palau Ràfols

### **Vocales**

Jordi Beltran Serra  
Julià Gil Tejedor

### **Secretario**

Pere Antoni de Dòria Lagunas

## **Comisión de Retribuciones**

### **Presidente**

Jaume Boter de Palau Ràfols

### **Vocales**

Jordi Beltran Serra  
Julià Gil Tejedor

### **Secretario**

Pere Antoni de Dòria Lagunas

## **Comisión delegada de Obras Sociales**

### **Presidente**

Jaume Boter de Palau Ràfols

### **Vicepresidente primero**

Jordi Beltran Serra

### **Vicepresidente segundo**

Julià Gil Tejedor

### **Vocales**

Jordi Baldevey Emilio  
Salvador Carbonell Arnau  
F. Xavier Carbonell Candelich  
Joan Castan Peyron  
Roland Cruxent Carbonell  
Pere Domingo Bartrès  
Pilar Gonzàlez Agàpito  
Joaquim Sibina Cabot  
Josep Torrent Cot

### **Secretario**

Pere Antoni de Dòria Lagunas

## **Consejeros honorarios**

Antoni Bonamusa Saurí  
Jordi Bonareu Bussot  
Rafael Buscà Colell  
Albert Cabruja Montserrat  
Joaquim Casas Graupera  
Jordi Castany Boteix  
Artur Codina Barnet  
Adolf Comerón Martín  
Manuel Edo Pou  
Francesc Fàbregas Maldonado  
Raimon Jaumandreu Ros  
Antoni Martí Coll  
Albert Mayol Roca  
Josep Lluís de Miguel Val  
Jaume Antoni Molins Amat  
Andreu Portillo Navarro  
Francesc Robert Graupera  
Joan Antoni Sanfeliu Cortés  
Salvador Sastre Pascual  
Josep Maria Saurí Massuet  
Pere Serra Perejoan  
Jaume Torrent Floriach  
Manuel Viñals Soler

## Dirección

### **Director General**

Pere Antoni de Dòria Lagunas

### **Director Adjunto**

Josep Ibern Gallart

### **Jefe de Auditoría**

Jordi Torrents Villarroya

### **Jefe de Comunicación y Obra Social**

Ricard Navarro Gutiérrez

### **Jefe de Inmovilizado y Compras**

Vicenç Mora Llinàs

### **Jefe de Informática y Organización**

Francesc Albert Claus

### **Jefe de Intervención General**

Marc Zaragoza Vicente

### **Jefe de Inversiones-Préstamos**

Marc Fúnez Sobaberas

### **Jefe de Oficinas**

Pere López González

### **Jefe de Recursos**

Vicenç Urrutia Ricart

## Vida corporativa

### **Asamblea General y Órganos de Gobierno**

Reunida el 6 de junio de 2005 la Asamblea General de Caixa Laietana, dió su conformidad a las cuentas anuales de Caixa Laietana y del Grupo consolidado y a la propuesta de distribución de beneficios del ejercicio 2004. Los consejeros generales también conocieron el informe de la Comisión de Control y aprobaron las líneas generales de actuación en materia de inversiones, participaciones en empresas, cartera de valores y tesorería, recursos administrados, expansión, inmovilizado, recursos propios, recursos humanos e inversiones en tecnología. La Asamblea aprobó asimismo la liquidación del presupuesto de la Obra Social de 2004, así como el presupuesto correspondiente al año 2005.

Jaume Boter de Palau se dirigió por primera vez a la Asamblea como presidente de Caixa Laietana y destacó la expansión y orientación de la gestión estos últimos años para ganar más volumen y cuota de mercado. En su informe ante la Asamblea, el director general, Pere A. de Dòria, concretó con claridad las principales magnitudes de la evolución del ejercicio y de la cuenta escalar de resultados. También se refirió a las sociedades que componen el Grupo a fin de que los consejeros generales tuvieran una idea precisa de la actividad realizada.

Conviene recordar que la Asamblea General de 2004 acordó adaptar los Estatutos de la Caixa y las Normas Reguladoras de los Procedimientos de Designación a todo lo previsto por el Decreto 311/2004 de 8 de junio, del Departamento de Economía y Finanzas de la Generalidad de Cataluña. Dichas modificaciones venían originadas por las disposiciones derivadas de la legislación estatal, básicamente la Ley 26/2003, de 17 de julio, y la Ley 62/2003, de 30 de diciembre, que introducían normas relativas a aspectos tan diversos como la distribución de las plazas de consejeros generales en los territorios de las diferentes comunidades autónomas donde actúan las Cajas, así como reforzar la transparencia de las entidades financieras.

Todos estos cambios han quedado reflejados en los Estatutos de Caixa Laietana y se han puesto en práctica después de ser aprobados por Resolución de la Consejería de Eco-

nomía y Finanzas de la Generalidad de Cataluña de 22 de junio de 2004 e inscritos en el Registro Mercantil el 20 de diciembre de 2004.

El 11 de enero de 2005 ya se designaba a los miembros de la Comisión de Retribuciones y la de Inversiones, de acuerdo con la nueva normativa. Al mismo tiempo, los trámites que se habían iniciado para la adaptación de los Estatutos de la Fundación Caixa Laietana –que gestiona partidas del presupuesto de la Caixa– concluyeron el 18 de febrero de 2005 cuando el consejero de Justicia de la Generalidad de Cataluña aprobaba los nuevos Estatutos de la Fundación adaptados a las nuevas exigencias legales.

El 6 de setiembre de 2005, el Consejo de Administración acordaba abrir el proceso electoral para la renovación de los órganos de gobierno que ha de materializarse en la Asamblea General de 2006. A lo largo del proceso electoral, la Comisión de Control ha velado para que la renovación parcial de los Órganos de Gobierno de la Caixa d'Estalvis Laietana se ajustara en todo momento a lo que disponen los Estatutos, el Reglamento y la normativa legal vigente.

Finalmente, el consejero de Economía y Finanzas de la Generalidad de Cataluña, por Resolución de primero de abril de 2005, aprobó la incorporación de una de las entidades de carácter cultural, científico, benéfico, cívico, económico o profesional con derecho a designar consejeros generales en la Asamblea General, en el sentido de sustituir al Ilustre Colegio de Abogados de Mataró por la Federación de Asociaciones y Gremios Empresariales del Maresme, tal como había acordado la Asamblea General el 24 de mayo de 2004.

# INFORMACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

## ■ Seguridad en las inversiones

### Evolución de los activos por nivel de riesgo

El conjunto de los activos del Grupo Caixa Laietana se puede agrupar en función de su nivel de riesgo, los que representan un riesgo nulo o bajo y que se engloban dentro de los activos de máxima calidad, entendiendo como tales aquellos que tienen una alta probabilidad de recuperar la totalidad de la inversión sin pérdidas y el resto de activos.

En el 2005 el total de activos consolidados es de 6.299 millones de euros, un 26,4% más que en el cierre del ejercicio 2004. Destaca el fuerte crecimiento de los créditos con garantía hipotecaria un 37%, que representan un 70,58% del total de activos del Grupo.

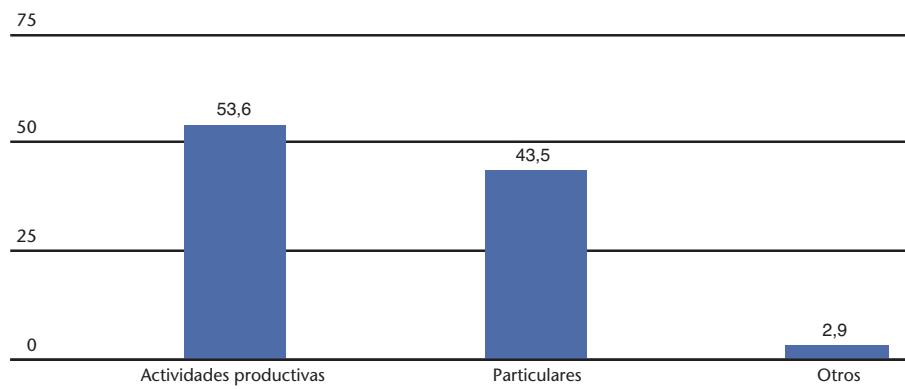
	Miles de euros			
	2005	2004		
Activo				
Caja y depósitos en bancos centrales	65.158	1,03%	66.502	1,33%
Deudas del Estado	370.751	5,89%	390.085	7,83%
Entidades de crédito	119.724	1,90%	115.604	2,32%
Créditos con garantía hipotecaria	4.446.331	70,58%	3.231.964	64,85%
<b>Activos con riesgo nulo o bajo</b>	<b>5.001.964</b>	<b>79,40%</b>	<b>3.804.155</b>	<b>76,33%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.299.480</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.983.838</b>	<b>100,00%</b>

La actividad crediticia está fuertemente orientada a la satisfacción de las necesidades de financiación de las familias con un 43,5% del volumen de inversión. Se destina fundamentalmente a la concesión de préstamos para la adquisición de vivienda. La financiación de las actividades productivas se concentra en las pequeñas y medianas empresas, manteniendo la línea de apoyo al desarrollo económico en nuestro ámbito de actuación. Esta segmentación por destinatarios hace que el volumen de inversión crediticia esté distribuido entre un gran número de prestatarios. Como se puede apreciar en el esquema siguiente, este gran numero de prestatarios conlleva un grado de diversificación y atomización de forma que la media de saldo vivo por prestatario es de 129 miles de euros.

	Saldo a 31/12/05	Nº de cuentas	Saldo/ Nº cuentas
Deudores con garantía real	4.446.331	24.882	178,70
Otros deudores a plazo	421.014	12.858	32,74
	<b>4.867.345</b>	<b>37.740</b>	<b>128,97</b>

---

**Segmentación por destinatarios de la inversión crediticia**  
Porcentaje



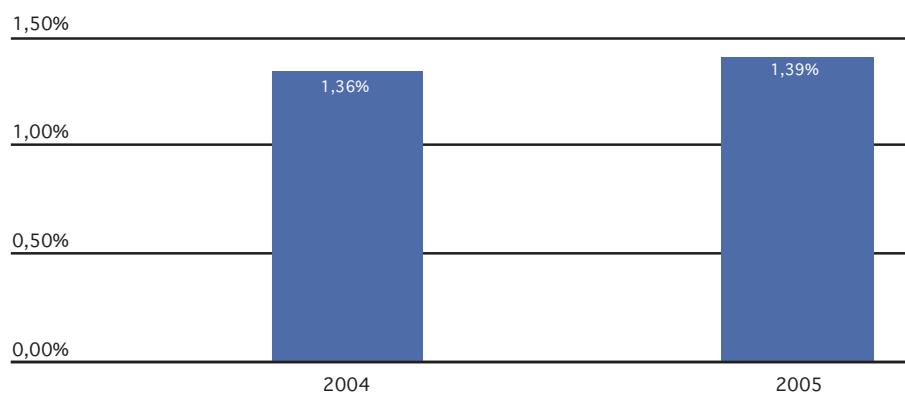
### Evolución de la morosidad

La economía española ha crecido en el 2005 el 3,4%, impulsada por el dinamismo de la demanda nacional y el consumo de los hogares y empresas. Este crecimiento se ha centrado en el aumento de la demanda crediticia destinada al consumo y a la inversión residencial, habiéndose aplicado los principios de máxima solvencia y seguridad en el análisis y concesión de los créditos. Por otro lado, en el 2005 se han modificado los criterios de morosidad y de dotación, tanto específica como genérica conforme a lo establecido en la nueva Circular del Banco de España 4/2004. También el predominio de créditos hipotecarios destinados a la adquisición de primera vivienda pone de manifiesto el bajo perfil de riesgo de la inversión crediticia.

El ratio de morosidad ha quedado establecido a diciembre del 2005 en un 1,39%, prácticamente al mismo nivel que en el ejercicio 2004 y el volumen de activos dudosos se ha situado en 69.398 miles de euros.

---

**Ratio de morosidad**  
Porcentaje

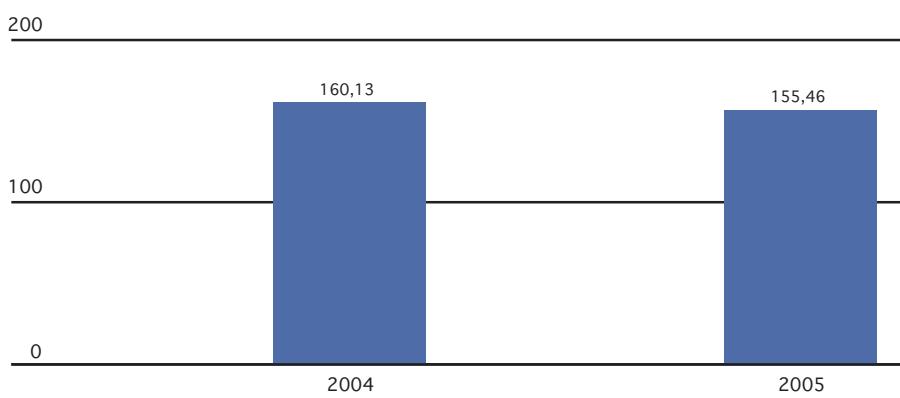


Dentro de este contexto, y siguiendo la política de máximo saneamiento, el Grupo Caixa Laietana dispone, al cierre del ejercicio, de un fondo de provisión para insolvencias de 107.883 miles de euros, un 32,8% más que en el ejercicio 2004. Este saldo

engloba tanto la cobertura específica como la genérica y con estos volúmenes se cumplen totalmente los requerimientos y recomendaciones que al respecto establece el Banco de España. La cobertura de los activos dudosos asciende al cierre del ejercicio al 155%.

#### Cobertura de la morosidad

Porcentaje

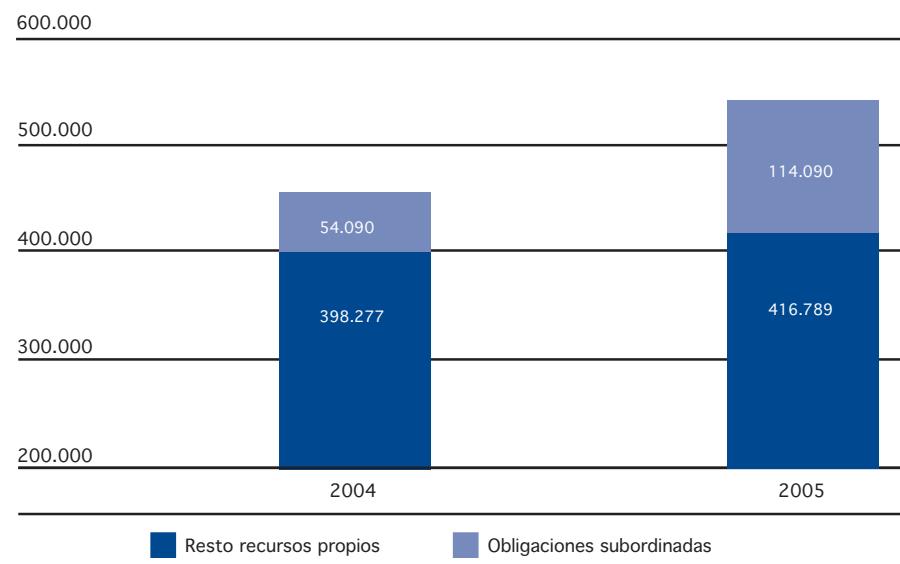


#### Recursos propios. Ratio de solvencia

Las reservas generales del Grupo Caixa Laietana representan 334.371 miles de euros, un 5,4% más que en el cierre del ejercicio anterior. Los recursos propios computables ascienden a 530.879 miles de euros, que si comparamos con los que resultarían en el 2004 aplicando la nueva Circular, presentan un crecimiento de 78.512 miles de euros. Dicho aumento incluye el resultado de 15.086 miles de euros generados en el propio ejercicio por la entidad matriz del Grupo Caixa Laietana, descontada la aportación a la Obra Social, y 60.000 miles de euros correspondientes a la quinta emisión de obligaciones subordinadas realizada en el primer trimestre del ejercicio.

#### Evolución recursos propios computables

Miles de euros



El coeficiente de solvencia se obtiene del ratio entre los recursos propios computables y los activos ponderados por su nivel de riesgo. Este factor de riesgo aplicado a cada uno de los saldos de activo oscila entre el 0% para los activos con riesgo nulo, garantía del Estado o dinararia, hasta el 100% para los activos con garantía personal y cartera de valores. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un ratio de solvencia no inferior al 8%.

Los recursos propios computables del Grupo superan ampliamente el mínimo exigible por la normativa vigente, lo que permite mantener un nivel de capitalización adecuado para cumplir los requerimientos de coeficiente de solvencia y obtener una sólida base que garantiza el crecimiento futuro rentable, eficiente y solvente del Grupo.

### **Control de riesgos**

La actividad desarrollada por la Caja y sociedades dependientes está expuesta a diferentes tipos de riesgos. Tradicionalmente estos riesgos se gestionaban individualmente, pero los nuevos requerimientos que se recogen en el Acuerdo de Capital de Basilea II, enfocados a una asignación más sofisticada del capital, ha generado la necesidad de una gestión integral de los mismos. Por ello, la Caja está fomentando diversos cambios organizativos enfocados hacia la integración de los distintos riesgos (crédito, tipo de interés, liquidez, mercado, etc.) y a la gestión global y más avanzada de los mismos.

#### **Riesgo crediticio**

La inversión crediticia concentra la mayor parte de nuestro activo, siendo el riesgo de crédito asociado de los más importantes para el Grupo. Por lo tanto, en estas operaciones está asumida toda la normativa y recomendaciones que establece el Banco de España. Todo ello se traduce en una normativa interna específica para el estudio de las operaciones de riesgo de crédito para cada una de las fases del ciclo crediticio, en donde se contemplan, entre otras, las medidas para la concesión y gestión de las operaciones de estratificación en los niveles de atribución y de diversificación.

La cartera crediticia es objeto de seguimiento individualizado a partir de determinados niveles acumulados de riesgo, en donde se elabora un informe sobre su situación y la política de riesgos a seguir, teniendo en cuenta el grado de concentración de riesgos y garantías a nivel de grupo empresarial. Asimismo también es objeto de diversas valoraciones paralelas para verificar adecuadamente la clasificación contable y la cobertura del fondo de insolvencias de las mismas.

En los casos de préstamos al consumo y préstamos personales de pequeño importe, se utiliza un sistema de *scoring*, a modo de filtro, previo al estudio y decisión sobre la operación.

#### **Riesgo de mercado**

Por riesgo de mercado entendemos el riesgo de pérdida al que se encuentra expuesto el Grupo como consecuencia de movimientos adversos en las variables de mercado (tipo de interés, tipos de cambio, precio, volatilidad, etc.) En el Grupo el control de riesgo de mercado se apoya en un sistema de límites establecidos, que delimita los niveles de riesgo que la organización está dispuesta a asumir y el perfil de riesgo deseado por la Dirección y, a su vez, establece un sistema de control para evitar incurrir en riesgos no deseados.

El indicador utilizado para cuantificar dicho riesgo es el VaR (*Value at Risk*), que mide

la máxima pérdida de una cartera a precios de mercado como consecuencia de las variaciones adversas en precios y tipos de interés en un determinado horizonte temporal que, para la Cartera de negociación, es de un día y una semana y, para la Cartera de inversión, de una semana y un mes y con niveles de confianzas de 95% y 99%. El VaR es calculado periódicamente y se presenta al Comité de Activos y Pasivos, como órgano encargado de la evaluación de los riesgos asumidos y del diseño de los criterios de inversión y de las estrategias de cobertura del Grupo.

#### Riesgo de tipo de interés

Por riesgo de tipo de interés entendemos el efecto que el movimiento de los tipos de interés de mercado puede provocar en el margen financiero y en el valor patrimonial del Grupo, como consecuencia de la estructura temporal de vencimientos o renovaciones de tipos del Activo y del Pasivo del Balance. La gestión del riesgo de interés tiene como objetivo primordial la consecución de un margen financiero y de un valor patrimonial óptimos, dentro de unos límites adecuados de riesgo para el Grupo.

El Comité de Activos y Pasivos es el encargado de la gestión de este riesgo. Las técnicas más comúnmente empleadas por el comité para apoyar la gestión son:

- a) La primera técnica utilizada es el *Gap*, que se define como la diferencia entre activos y pasivos que son sensibles al tipo de interés en un determinado período, siendo un índice de la exposición del balance a las alteraciones en los tipos de interés. Es una medida de carácter estático, útil como primera aproximación al riesgo implícito en una estructura de balance dada.
- b) La segunda técnica es la *Duración*, medida sintética que representa la sensibilidad a variaciones en los tipos de interés del precio de un instrumento financiero o de un conjunto de ellos. Para su aplicación, se sigue una metodología generalmente aceptada obteniéndose duraciones para las diferentes cuentas de activo, pasivo y fuera de balance.
- c) Y, por último, se utiliza la *Simulación*, que combina las dos técnicas anteriores y que realiza proyecciones del margen financiero y el valor patrimonial a partir de la combinación de diferentes escenarios de tipos de interés y de evolución del negocio, con políticas de contratación en plazos y precios.

#### Riesgo de liquidez

Por riesgo de liquidez entendemos el riesgo derivado de una estructura de vencimientos de activos y pasivos que pongan en peligro temporalmente el cumplimiento de las obligaciones de pago. Si el período de iliquidez se alargase excesivamente, se estaría poniendo en peligro la posición patrimonial del Grupo dado que la carencia de los fondos precisos para la atención de los compromisos de pago puede llevar a forzar una realización inoportuna de activos o a una adquisición de financiación a tipos no rentables. El Grupo gestiona este riesgo desde dos ópticas complementarias, distinguiendo la liquidez operativa de la liquidez estructural; la primera se gestiona en el corto plazo por el área de Tesorería, la segunda, consecuencia de posiciones generadas a largo plazo o de posiciones más cortas pero de carácter continuado, es gestionada y controlada por el Comité de Activos y Pasivos, a través de la utilización fundamentalmente de las siguientes medidas:

- a) Gestión de la liquidez estructural mediante la creación de programas de financiación, y a través de una presencia activa en un conjunto amplio y diversificado de mercados de financiación.

- b) Plan de Contingencia de Liquidez, en el que se han definido unos objetivos, sistema de indicadores y alertas, así como los correspondientes planes de acción y canales de comunicación, que permitirán hacer frente con éxito a una posible situación de crisis de los mercados.

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

Al ser de escasa cuantía las posiciones abiertas de negocio en monedas diferentes al euro, resulta muy reducido el riesgo por tipo de cambio en el Grupo ya que compensa sus operaciones en divisas de activo y pasivo en un porcentaje muy elevado.

#### **Riesgo de operacional**

Constituye riesgo operacional las pérdidas directas e indirectas resultantes de una falta de adecuación o de fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos, así como las ocasionadas por eventos externos. Los principales elementos que utiliza el Grupo para reducir este riesgo son la cualificación, la formación del personal y el establecimiento de procedimientos claros y adecuadamente documentados. Correspondiendo a la Auditoría interna el importante cometido de verificar el cumplimiento de dichos procedimientos, realizando un seguimiento periódico de los mismos. Dada la importancia en el funcionamiento de los procesos informáticos, el Grupo tiene establecido un plan de contingencias informático encaminado a minimizar los posibles riesgos de parada de los equipos informáticos.

#### **Ratings**

Ante la estrategia de diversificación en las fuentes de financiación, tanto en el mercado nacional como internacional, se ha solicitado la calificación de la Entidad a la agencia Fitch Ratings.

La agencia ha realizado una valoración positiva de la gestión y el negocio de la Entidad, teniendo en cuenta su tamaño y ámbito de actuación. Las calificaciones otorgadas han sido A- en el largo plazo y F2 para el corto plazo.

## Rentabilidad

### Cuenta escalar de resultados

	2005 M. Euros	2004 M. Euros	% Variación 05/04
Intereses y rendimientos asimilados	209.198	175.228	19,39
Intereses y cargas asimiladas	-114.154	-91.157	25,23
Rendimientos de la cartera de renta variable	2.738	2.919	-6,20
<b>Margen de intermediación</b>	<b>97.782</b>	<b>86.990</b>	<b>12,41</b>
Resultados entidades valoradas por el método de la participación	2.950	997	195,89
Comisiones netas	30.228	25.845	16,96
Actividad de seguros	2.140	824	159,71
Resultado por operaciones financieras	3.933	13.658	-71,20
<b>Margen ordinario</b>	<b>137.033</b>	<b>128.314</b>	<b>6,80</b>
Otros productos de explotación	6.355	5.093	24,78
Gastos de explotación	-70.323	-63.936	9,99
Amortización	-9.531	-8.438	12,95
<b>Margen de explotación</b>	<b>63.534</b>	<b>61.033</b>	<b>4,10</b>
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	-28.823	-16.136	78,63
Dotaciones a provisiones (neto)	-5.728	-15.603	-63,29
Otras ganancias	4.625	2.008	130,33
Otras pérdidas	-812	-477	70,23
<b>Resultados antes de impuestos</b>	<b>32.796</b>	<b>30.825</b>	<b>6,39</b>
<b>Impuesto de sociedades</b>	<b>-8.688</b>	<b>-9.255</b>	<b>-6,13</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>24.108</b>	<b>21.570</b>	<b>11,77</b>

La cuenta de resultados del Grupo Caixa Laietana en el 2005 continua la buena progresión de los últimos ejercicios, reflejándose a través de los importantes crecimientos en todos sus márgenes y permitiendo incrementar de forma significativa las dotaciones y provisiones siguiendo criterios de máxima prudencia. Con todo ello, el resultado neto al cierre del ejercicio ha ascendido a 24.108 miles de euros, superior en un 11,77% al obtenido en el año 2005.

El Margen de intermediación presenta un aumento de 10.792 miles de euros, lo que supone una tasa anual del 12,41%. Este importante crecimiento tiene su origen en el aumento del negocio bancario tradicional y en la adecuada gestión de la política de precios. De este modo, el crecimiento de los volúmenes ha compensado la reducción de los diferenciales de tipos.

Los resultados de las entidades valoradas por el método de la participación corresponden a la parte proporcional en función de la participación que ostenta la entidad dominante de los resultados de las empresas asociadas, aquellas con una participación igual o superior al 20%. Durante el año se han consolidado los distintos proyectos iniciados en ejercicios anteriores incrementándose de forma significativa los resultados.

Las comisiones netas han ascendido al cierre del ejercicio a 30.228 miles de euros, un 16,96% más que en el pasado ejercicio, consolidándose la tendencia positiva iniciada en 2004. Estas comisiones incluyen, principalmente, los servicios de comercialización de fondos de inversión y pensiones, de operaciones de bolsa o medios de pago. Los resultados por operaciones financieras han sido positivos en 3.933 miles de euros, inferiores al ejercicio anterior debido al menor volumen de ventas de cartera de

renta variable. En consecuencia, el Margen Ordinario presenta un crecimiento de 6,80% puntos respecto al ejercicio anterior.

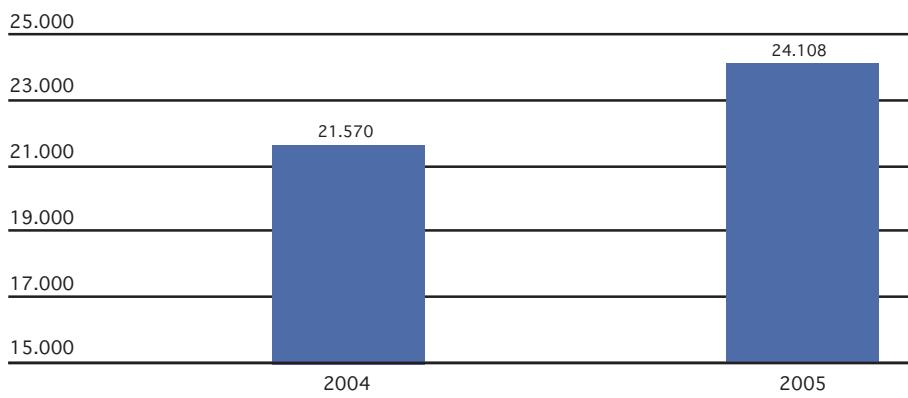
El total de costes de estructura, que incluye productos y gastos de explotación, gastos de personal y amortización y saneamientos de activos, han crecido a un ritmo del 9,24%, inferior al crecimiento del volumen de negocio sin tener en cuenta los resultados por operaciones financieras, mejorándose así la eficiencia del Grupo. Con todo ello, el Margen de Explotación experimenta un incremento del 4,10%.

En saneamientos e insolvencias, se ha seguido la política de máximo saneamiento de los activos que nos caracteriza y están totalmente cubiertas las provisiones para insolvencias establecidas por la normativa del Banco de España. Finalmente, el resultado consolidado del ejercicio alcanza la cifra de 24.108 miles de euros con un crecimiento del 11,77%.

---

#### Evolución del resultado

Miles de euros

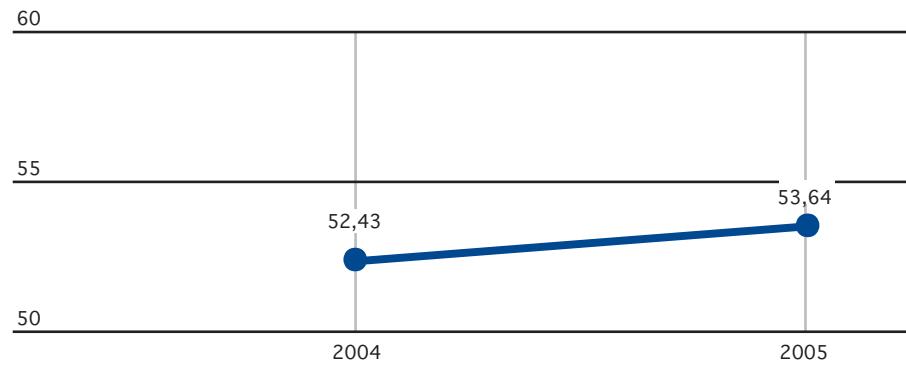


#### Eficiencia y ratios de productividad

En el año 2005 se ha continuado con el plan de expansión y crecimiento de la infraestructura de oficinas, en las inversiones y gastos involucrados en la mejora de las redes de comunicación, así como el desarrollo de nuevos sistemas de control de riesgos. Estos factores han generado un aumento de los gastos de explotación, así como del volumen de inversiones pero que han sido absorbidos por el incremento de nuestro volumen de negocio, entendiendo como tal los resultados del margen de intermediación y de los productos ordinarios. Por otro lado, la disminución de los resultados de operaciones financieras ha incrementado el ratio de eficiencia del ejercicio.

---

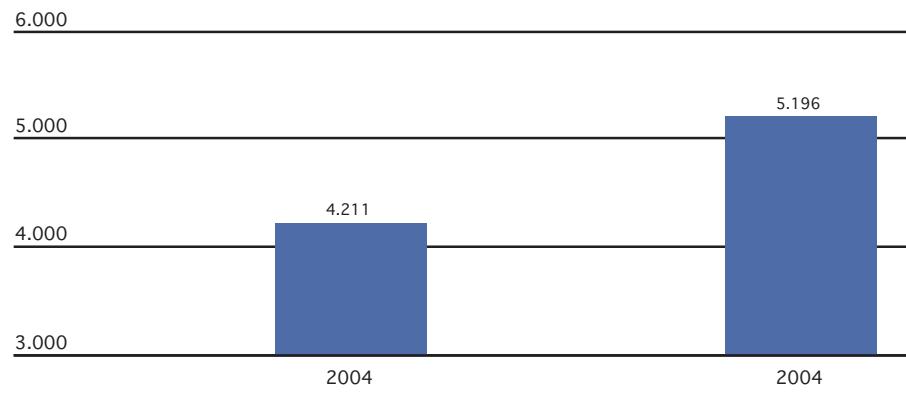
**Ratio de eficiencia**  
Porcentaje



El importante crecimiento de los recursos administrados y la equilibrada evolución de la plantilla ajustada a la expansión del negocio, se ha traducido en un aumento de la productividad por empleado ayudada por el desarrollo progresivo de los nuevos recursos tecnológicos. El ratio que cuantifica el volumen de negocio total por empleado se ha incrementado en un 23,38% situándose al cierre del ejercicio en 5.196 miles de euros.

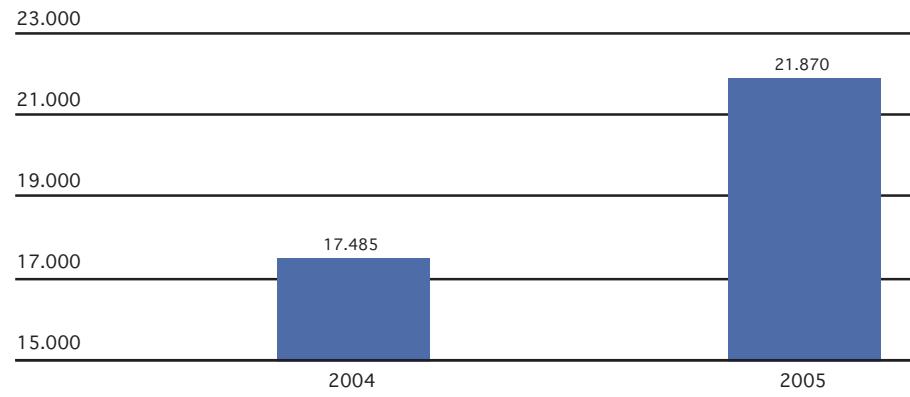
---

**Negocio por empleado**  
Miles de euros



De la misma manera, el indicador que mide el negocio por oficina ha ascendido a 21.870 miles de euros, un 25,08% más que el obtenido en el ejercicio 2004.

**Negocio por oficinas**  
Miles de euros



## Crecimiento y productos

### Evolución Inversión crediticia

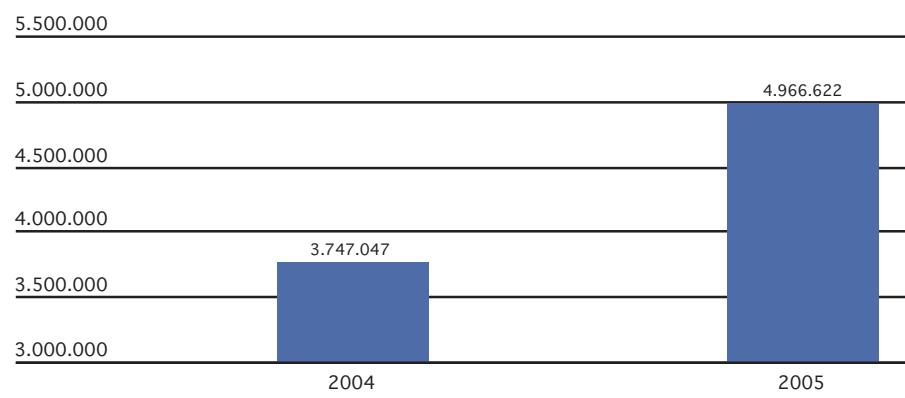
	2005		2004		Variación	
	M. Euros	%	M. Euros	%	Importe	%
Cartera Comercial	74.162	1,5	84.171	2,2	-10.009	-11,9
Deudores con Garantía Real	4.446.331	89,5	3.231.964	86,3	1.214.367	37,6
Otros Deudores a Plazo	293.115	5,9	259.108	6,9	34.007	13,1
Arrendamientos Financieros	53.737	1,1	50.752	1,4	2.985	5,9
Deudores a la vista y varios	47.765	1,0	43.304	1,2	4.461	10,3
Activos Dudosos	69.398	1,4	50.738	1,4	18.660	36,8
<b>TOTAL INVERSION CREDITICIA BRUTA</b>	<b>4.984.508</b>	<b>100,4</b>	<b>3.720.037</b>	<b>99,3</b>	<b>1.264.471</b>	<b>34,0</b>
Fondo de Insolvencias	-105.157	-2,1	-78.610	-2,1	-26.547	33,8
<b>TOTAL INVERSION CREDITICIA NETA</b>	<b>4.879.351</b>	<b>98,2</b>	<b>3.641.427</b>	<b>97,2</b>	<b>1.237.924</b>	<b>34,0</b>
Titulización activos	87.271	1,8	105.620	2,8	-18.349	-17,4
<b>TOTAL INVERSION CREDITICIA ADMINISTRADA</b>	<b>4.966.622</b>	<b>100,0</b>	<b>3.747.047</b>	<b>100,0</b>	<b>1.219.575</b>	<b>32,5</b>

La inversión crediticia neta ha ascendido a 4.879.351 miles de euros y representa sobre los saldos del ejercicio 2004 un aumento del 34%, consolidándose los planes de crecimiento iniciados en ejercicios anteriores. Si a este importe incorporamos el saldo vivo de los préstamos titulizados, que ya no figuran en balance, pero que continúan siendo gestionados por la Entidad, se alcanza la cifra de 4.966.622 miles de euros, con una tasa de crecimiento anual del 32,5%.

---

**Inversión crediticia neta**

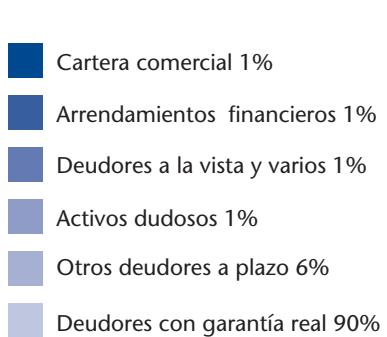
Miles de euros



Este aumento se ha concentrado en las operaciones con garantía hipotecaria, con un crecimiento de más de 1.200 millones de euros, y que representa un 89,5% de la inversión crediticia total. Cabe destacar la relevancia del esfuerzo dedicado al sector inmobiliario y promotor, facilitando en lo posible el acceso a la adquisición de viviendas, objetivo prioritario del Grupo.

La partida de Otros Deudores a Plazo incluye, principalmente, la financiación al consumo con garantía personal y las líneas de financiación a pequeñas y medianas empresas a través de las cuentas de crédito y arrendamientos financieros. El crecimiento de Otros Créditos se ha situado por encima del 13% superior al registrado en ejercicios anteriores, y refleja la mayor actividad llevada a cabo por nuestra red comercial en el segmento de las pequeñas y medianas empresas.

---

**Inversión crediticia bruta**

Finalmente, el fondo de insolvencias al cierre del ejercicio asciende a 105.157 miles de euros superior en un 33,8% al del ejercicio 2004. Este saldo incorpora el fondo de cobertura genérica que cubre las pérdidas inherentes entendidas como las pérdidas

incurridas a la fecha de los estados financieros pendientes de asignar a operaciones concretas, teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y las demás circunstancias conocidas en el momento de la evaluación. El saldo de este fondo al cierre del ejercicio es de 72.268 miles de euros y cubre en su totalidad los requerimientos máximos de dotaciones establecidos por el Banco de España.

### Evolución recursos ajenos y administrados

	2005		2004		Variación	
	M. Euros	%	M. Euros	%	M. Euros	%
Cuentas Corrientes	419.619	7,4	319.708	7,3	99.911	31,3
Cuentas de Ahorro	419.067	7,4	370.007	8,5	49.060	13,3
Otros Fondos a la Vista	23.845	0,4	14.888	0,3	8.957	60,2
Depósitos a Plazo	3.586.041	63,6	2.650.865	60,6	935.176	35,3
Cesión Temporal de Activos	209.402	3,7	283.543	6,5	-74.141	-26,1
Empréstitos y Obligaciones Subordinadas	114.090	2,0	54.090	1,2	60.000	110,9
Capital con naturaleza de pasivo financiero	60.101	1,1	60.101	1,4	0	0,0
<b>Acreedores Sector Privado</b>	<b>4.832.165</b>	<b>85,6</b>	<b>3.753.202</b>	<b>85,9</b>	<b>1.078.963</b>	<b>28,7</b>
Administraciones Públicas	108.055	1,9	66.945	1,5	41.110	61,4
Acreedores Otros sectores No Residentes	88.396	1,6	92.947	2,1	-4.551	-4,9
<b>Total Recursos Ajenos</b>	<b>5.028.616</b>	<b>89,1</b>	<b>3.913.094</b>	<b>89,5</b>	<b>1.115.522</b>	<b>28,5</b>
Fondos de Inversión	221.128	3,9	153.779	3,5	67.349	43,8
Seguros y Fondos de Pensiones	392.532	7,0	304.331	7,0	88.201	29,0
<b>Total Recursos Ajenos fuera de balance</b>	<b>613.660</b>	<b>10,9</b>	<b>458.110</b>	<b>10,5</b>	<b>155.550</b>	<b>34,0</b>
<b>TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS</b>	<b>5.642.276</b>	<b>100,0</b>	<b>4.371.204</b>	<b>100,0</b>	<b>1.271.072</b>	<b>29,1</b>

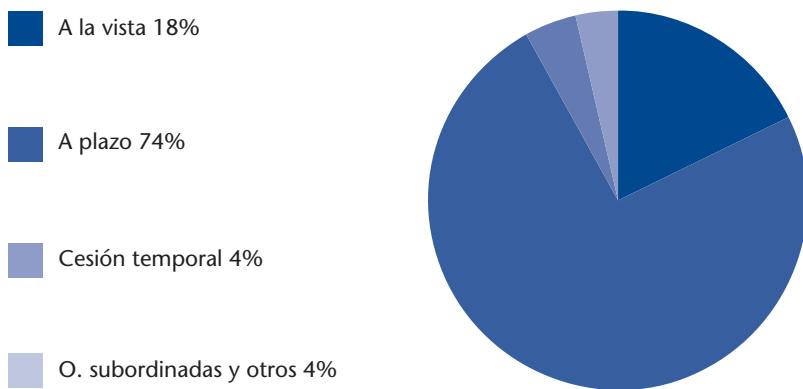
Los recursos administrados por el Grupo Caixa Laietana han ascendido a 5.642.276 miles de euros y representa un importante crecimiento en relación con el ejercicio 2004, del 29,1%. Esta cifra incluye tanto los pasivos contabilizados en el balance del Grupo como los fondos de inversión colectiva, fondos de pensiones y seguros administrados por el mismo.

El total de recursos ajenos en balance ha ascendido a 5.028.616 miles de euros y acumula un crecimiento de 1.115.522 miles de euros en este ejercicio, resultado de la estrategia de continua expansión llevada a cabo por la Entidad en los últimos años.

Al igual que en ejercicios anteriores, una parte importante de esta cifra corresponde a los depósitos a plazo que representan un 63,6% del total de los recursos administrados al contar esta modalidad de ahorro con una retribución más elevada. Estos depósitos a plazo han tenido un crecimiento anual del 35,3%, 935.176 miles de euros. Este crecimiento incluye las cédulas hipotecarias destinadas a mercados institucionales emitidas durante este ejercicio y que han ascendido a 700.000 millones de euros. Por otro lado, tenemos los depósitos captados del mercado minorista con un crecimiento de 235.176 miles de euros, fomentado por la elevada incertidumbre e inestabilidad en los mercados bursátiles, y por tanto, los clientes han buscado refugio en productos con menos fluctuación, más estables y seguros.

---

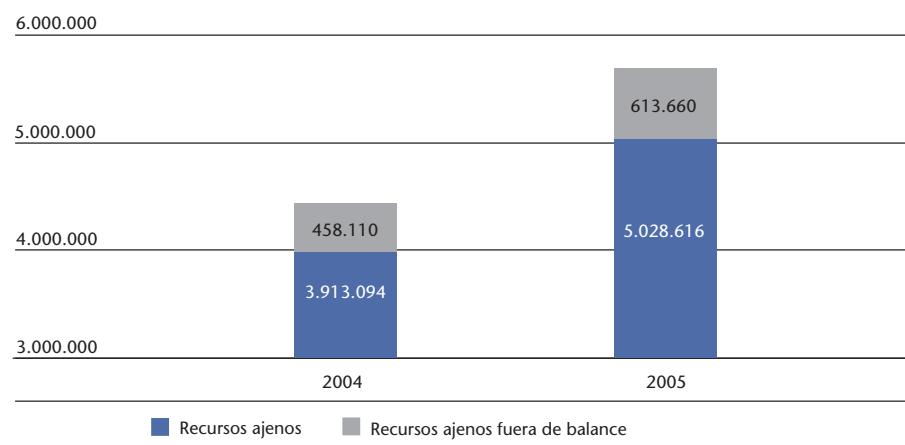
#### Acreedores sector residente



Los Recursos Ajenos fuera de balance han experimentado un fuerte crecimiento manteniendo la tendencia de los últimos años y ascienden al cierre del ejercicio a 613.660 miles de euros. Los Fondos de Inversión registran un importante aumento debido al lanzamiento de los fondos de inversión garantizados y que al cierre del ejercicio suponen más de 106 millones de euros. Los Seguros y Fondos de Pensiones presentan un incremento importante del 29%, debido al crecimiento en los productos de seguros comercializados por la sociedad del Grupo Laietana Vida Compañía de Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A. que inició su actividad en el 2002.

---

#### Recursos administrados



## Expansión territorial

Durante el ejercicio han entrado en servicio ocho nuevas oficinas (seis en Cataluña y dos en la Comunidad de Madrid). La mitad de las aperturas constituye novedad, dado que Caixa Laietana se ha establecido por primera vez en Salou, Manresa, Olesa de Montserrat y Platja d'Aro. También abrió sus puertas la tercera oficina del Prat de Llobregat, la segunda de Tarragona, la segunda de Alcorcón y la diecisésava en Madrid capital, en el barrio del Pilar, junto al parque y centro comercial de La Vaguada.

Estas son las nuevas oficinas por orden de apertura:

- Of. 257 – Alcorcón/Timanfaya – Timanfaya, 2
- Of. 256 – Salou – Barcelona, 30
- Of. 255 – Platja d'Aro – Av. S'Agaró, 35
- Of. 263 – Manresa – Barcelona, 30
- Of. 261 – El Prat de Llobregat/Marina - Marina, 106
- Of. 258 – Olesa de Montserrat – Anselm Clavé, 133
- Of. 262 – Madrid/Barrio del Pilar – Monforte de Lemos, 152
- Of. 260 – Tarragona/Rovira Virgili. Rovira i Virgili, 32

A 31 de diciembre, Caixa Laietana dispone de una red de 258 oficinas, el 90% de las cuales se sitúan en Cataluña y el 10% en Madrid y su corona metropolitana. Su distribución territorial es la siguiente:

CATALUÑA	233
Bages	1
Barcelonès	72
Baix Camp	2
Alt Empordà	4
Baix Empordà	6
Garraf	2
Garrotxa	1
Gironès	6
Baix Llobregat	21
Maresme	71
Pla de l'Estany	1
La Selva	9
Tarragonès	3
Vallès occidental	8
Vallès oriental	26
COMUNIDAD DE MADRID	25
Madrid capital	16
Corona metropolitana	9
TOTAL	258

Los servicios técnicos de Caixa Laietana han tutelado distintas obras en las oficinas para mejorar el servicio a los clientes. Durante el año, destaca el traslado de la oficina de Caldes d'Estrac y las reformas en las oficinas de Dosrius y Mataró/Camí del Mig. Asimismo las intervenciones de adecuación y mejora han beneficiado a las oficinas de Creu Coberta, Guipúzcoa, Diagonal, Gràcia, Mercat del Ninot, Sant Andreu y Rambla de Sant Andreu en Barcelona, Premià de Mar/Centro, Girona/Principal, Lloret de Mar, Mataró/Avda. de Perú, Lloret de Mar, Figueres...

Es de destacar el avance de las obras del Centro de Servicios de Caixa Laietana. La estructura emergente y la combinación de materiales utilizados –cristal, aluminio y granito– ya permiten adivinar cómo quedará arquitectónicamente el conjunto de la segunda fase del edificio corporativo que integra los departamentos, servicios y recursos tecnológicos de Caixa Laietana. Prácticamente ya terminadas las fachadas y la estructura de ampliación sobre el edificio actual, se han iniciado los trabajos en la cubierta y avanzan a buen ritmo los revestimientos interiores de las nuevas instalaciones, siguiendo los parámetros del proyecto ejecutivo.

Caixa Laietana ha seguido renovando el parque de cajeros automáticos (315 a 31 de diciembre) para que puedan admitir los nuevos aplicativos. Los cajeros operativos están instalados en su gran mayoría en espacios interiores y exteriores de las oficinas e, igualmente, en zonas de interés público, turístico y comercial, especialmente frecuentadas.

### **Productos, servicios y recursos tecnológicos**

Además de la política de expansión, Caixa Laietana continua potenciando su plataforma tecnológica y sigue añadiendo más valor y atractivo a la oferta financiera (fondos de inversión, planes de ahorro asegurado, planes de ahorro periódico, fondos garantizados, depósitos de interés creciente, depósitos duales que combinan la imposición a plazo y la inversión vinculada a un índice bursátil, multidepósitos, seguros, productos con garantía personal o hipotecaria...)

Para dar soluciones satisfactorias a las nuevas necesidades de los clientes, Caixa Laietana ha seguido concentrando esfuerzos en la mejora de la gestión, desarrollo y renovación de productos: la nueva tarjeta de pago diferido continuo de tipo *revolving*, la comercialización de la quinta emisión de obligaciones subordinadas, el nuevo depósito de interés creciente, los fondos garantizados Fonmix Laietana 4 y 5, la promoción Cuenta Joven Verano 2005, el nuevo plan Laietana de Pensiones PPG-2009, el lanzamiento de la tarjeta Visa Força Penya...

La aportación de las sociedades filiales (Laietana Vida, Ges Layetana, Ges Layetana de Pensiones, CEA Correduría de Seguros...) es un factor importante de la ampliación de la cesta de productos que ofrecen las oficinas. El impulso comercial y de gestión se ha reforzado con distintas campañas publicitarias para toda clase de productos y público objetivo.

El servicio de Giros de Inmigrantes ha incorporado más países del continente americano y asiático. En cuanto a los servicios de caja electrónica (Layetana Net y Layetana Net Plus), las altas registradas representan un aumento anual del 25%. De los contratos vigentes, el 16% corresponde a empresas y el 84% a particulares.

La implantación de las NICS ha representado variaciones importantes y también ha repercutido en la periodificación de comisiones de apertura y subrogación de las inversiones crediticias, la revalorización de inmuebles de uso propio y en renta y sus amortizaciones, y la reclasificación de los préstamos de dudoso cobro. Para favorecer y agilizar la operatoria, principalmente en materia de préstamos, la acción comercial de las oficinas dispone de nuevas aplicaciones. También ha entrado en servicio el nuevo portal de la intranet con importantes mejoras, se ha completado la migración de todos los puestos de trabajo a XP y se ha activado un nuevo sistema de distribución de software.

### **Recursos humanos y formación**

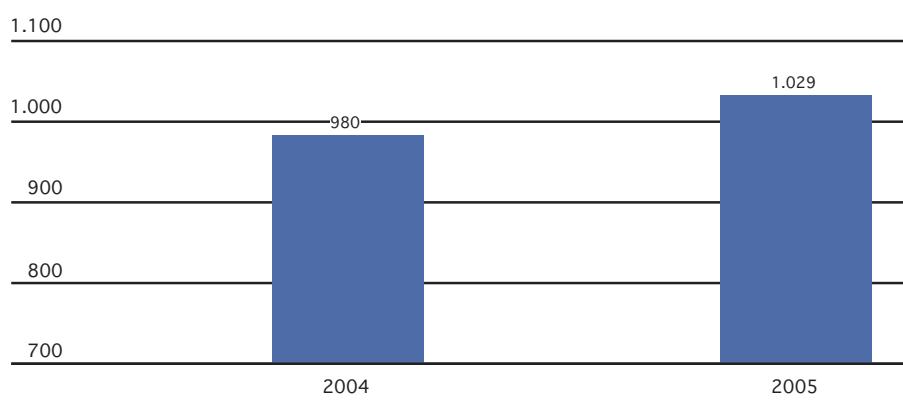
A 31 de diciembre, la plantilla de Caixa Laietana estaba constituida por 1.029 emplea-

dos (el 66% hombres y el 34% mujeres). Respecto al año anterior se registra un aumento de 49 empleados a tenor de la expansión y actividad creciente. El 95% del personal es fijo en plantilla y el 63% ha realizado estudios universitarios. La media de edad se sitúa en los 38 años. Más de la mitad de la plantilla (el 59%) tiene una edad inferior a la media.

---

#### Evolución de la plantilla

Número de empleados



Siguiendo las directrices del Consejo de Administración, se mantiene el elevado nivel de exigencia sobre los historiales profesionales y el perfil de los empleados de nueva contratación, básicamente jóvenes de menos de 26 años, diplomados o licenciados (Empresariales, Ciencias Económicas, Informática...) o con estudios de grado medio o superior relacionados directamente con la actividad de la Caixa.

Tal como está establecido, Caixa Laietana ha proporcionado ayudas de estudios dando todo tipo de facilidades a todos los empleados que han querido seguir cursos en facultades y escuelas técnicas superiores. Cumple dejar constancia de la profesionalidad del personal, su responsabilidad, actitud e implicación en los objetivos de la empresa, siguiendo las directrices de los órganos de gobierno a través de la Dirección general.

El sistema de dirección por objetivos, con una clara orientación a la consecución de resultados, ha seguido impulsando la productividad de las oficinas y los servicios centrales. Paralelamente, se han dedicado recursos a formación con el fin de que los empleados puedan desenvolverse perfectamente en la tarea que tienen asignada y adquirir nuevos conocimientos. Entre los cursos presenciales que más destacan del programa de formación sobresale el CEPEF (curso de especialización para profesionales de entidades financieras) que tiene rango universitario, en virtud del convenio suscrito entre Caixa Laietana y la UAB (Universidad Autónoma de Barcelona). Se dirige a delegados, interventores y personal de oficinas con una cierta proyección. El 21 de junio, el director general de Caixa Laietana presidió el acto de clausura del curso 2004-05 y la entrega de diplomas. Las clases del 7º curso (2005-06) empezaron el 12 de septiembre de 2005 con la participación de 41 empleados.

El 13 de junio, tuvo lugar la clausura del curso de Mejora de Calidad de Servicio, bajo la presidencia de Josep Ibern, director adjunto de Caixa Laietana. Este curso de 75 horas lectivas profundiza en el conocimiento de los productos y cultura financiera de Caixa Laietana. El 19 de septiembre en Barcelona y el 19 de octubre en Mataró empezó un nuevo curso que se prolongará hasta bien entrada la primavera de 2006.

Dentro del plan de formación, se ha llevado a cabo el Curso de Operatoria y de Iniciación de Productos. El contenido teórico y práctico del curso se amplia y actualiza constantemente. También se han realizado cursos de prevención de riesgos laborales, cursos específicos para el personal de logística, cursos técnicos y comerciales de hipotecas, análisis y diagnóstico del riesgo, prevención y blanqueo de capitales, comunicación y aptitud comercial...

Asimismo, se han realizado los cursos de capacitación para promociones internas y los cursos vestibulares para interinos de verano con una metodología totalmente participativa y práctica. Finalmente, los responsables de departamentos y de las principales áreas de gestión han participado en diversos seminarios y convenciones para ahondar en la formación o intercambiar experiencias (Red 6000, Visual Studio Net, Workshop Phosix Shell, Oracle Know How...)

Al final de ejercicio, 1.079 profesionales constituyan, en conjunto, las plantillas de Caixa Laietana (1.029 empleados a 31 de diciembre), las sociedades del Grupo (26 empleados) y la Fundación Caixa Laietana (24 empleados).

## Distribución de resultados del ejercicio 2005

El Consejo de Administración propone a la Asamblea General que el beneficio neto del ejercicio 2005 se distribuya de la siguiente forma:

	Miles de euros
Dotación al fondo de la Obra Social	4.350,00
Dotación a Reservas Generales	15.085,76
	<b>19.435,76</b>



# OBRA SOCIAL

## ■ Informe de actividades

La Obra Social, razón de ser de Caixa Laietana, se revitaliza cada año para afrontar nuevos retos, interpretando los cambios sociales y las diversas sensibilidades. Para alcanzar sus fines, las cantidades aplicadas a lo largo de 2005, incluyendo las amortizaciones, se elevan a 3.743.338,63 euros, sobre un total presupuestado de 4.120.000 euros. La gestión, administración y control de las diversas partidas emana de las directrices de la comisión delegada de Obras Sociales y del patronato de la Fundación Caixa Laietana, por encargo del Consejo de Administración.

La dotación anual, aprobada el 6 de junio por la Asamblea General de Caixa Laietana y el 28 de junio por la Dirección General de Política Financiera y Seguros del Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Catalunya, ha servido para reforzar los cimientos de la obra propia y concretar centenares de ayudas a instituciones, entidades y asociaciones, a partir del conocimiento y la consideración de las peticiones de diversa índole que se han recibido y estudiado a lo largo del ejercicio.

A grandes rasgos, la mitad de la inversión anual, el 53%, ha beneficiado a las actividades de cultura y tiempo libre, el 22% se ha destinado a entidades y programas del área de salud y atención social, el 20% ha impulsado iniciativas de educación, formación e investigación, y el 5% restante se ha materializado en las acciones de salvaguarda del patrimonio (histórico, arquitectónico, industrial...).

### Obra Social propia

Al tratar de los contenidos y orientación de la Obra Social propia, se desglosa de forma resumida la información de las instalaciones, servicios y ámbitos de actividades.

#### Ateneu Caixa Laietana - Centro Multimedia

Exponente de modernidad, el Centro Multimedia del Ateneu Caixa Laietana sigue adaptándose a los cambios acelerados del universo informático y digital. La novedad más importante es la adquisición de cuatro servidores HP para garantizar el óptimo funcionamiento de la instalación, renovar los antiguos servidores y mejorar las prestaciones de internet, correo electrónico y administración de impresión de documentos. Los usuarios también han estrenado un nuevo sistema de auriculares y un programario gráfico avanzado, entre otras innovaciones.

El Centro Multimedia del Ateneu Caixa Laietana mantiene permanentemente un nivel muy alto de ocupación, el 71,5% por las mañanas y el 88,42 por las tardes. En el transcurso del año se han hecho más de 67.000 sesiones de trabajo. El 25 de octubre, con motivo del Día de Internet, el Centro Multimedia promovió una jornada de puertas abiertas, especialmente dirigida a todas las personas interesadas por el funcionamiento de las instalaciones y que nunca habían tenido oportunidad de dar el primer paso. A lo largo del curso, también se han ofrecido visitas guiadas que han aprovechado once centros escolares de procedencia diversa (Mataró, Calella, Sant Feliu de Guíxols...).

#### Bibliotecas Caixa Laietana

La actividad de las Bibliotecas Caixa Laietana de Argentona y de Mataró ha continuado experimentando un notable desarrollo. El núcleo principal, la Biblioteca de Mataró, ha registrado 786 lectores diarios de promedio. En total, han pasado 176.789 personas en los 225 días hábiles. Estadísticamente, el crecimiento del número de usuarios se ha hecho notar en todos los servicios (sala general, hemeroteca, sala infantil, sala de estudio, espacios reservados a grupos, fondo local y comarcal...).

El préstamo de libros también ha aumentado un 22% respecto al año anterior y en sólo cinco años se ha triplicado el servicio, lo que da idea del arraigo de la Biblioteca y la utilidad práctica del patrimonio que conserva. A la amplia y heterogénea colección de libros adquiridos se añaden, cada vez más, los ingresos en concepto de donativos (libros, opúsculos, postales, programas, fotografías...) que tienen un cierto interés histórico y documental y han superado una selección previa.

103 visitas de grupos escolares y otros colectivos, el 49% más que el año anterior, certifican el interés creciente por los servicios de la Biblioteca. Siguiendo el plan establecido para favorecer el contacto de los niños con los libros y estimular el hábito de leer con narraciones de cuentos, fábulas, manualidades, canciones y representaciones, es de destacar la gran participación en «Els dijous a la Biblio». La iniciativa educativa ha servido, sin duda, para dar a conocer distintas culturas e inculcar los valores básicos de solidaridad y convivencia, por cuya razón Caixa Laietana recibió el 2 de junio, en Madrid, el diploma finalista en la entrega de los premios a la mejor Obra Social de las Cajas de Ahorros que otorga el semanario Actualidad Económica.

Las visitas escolares también se han acentuado en Argentona, en un año especialmente dedicado a la lectura, siguiendo la estela del más famoso libro de caballerías, el Quijote de Cervantes, y el centenario del nacimiento de Hans Christian Andersen. Las narraciones fantásticas del escritor danés han urdido la trama de «la hora del cuento» los viernes alternos.

La intensidad con que se ha llevado a cabo la actividad en las Bibliotecas Caixa Laietana puede medirse también con las exposiciones programadas, dedicadas al mundo de Julio Verne y a la II Mesa de Poesía del Maresme, complementada esta última con una conferencia y un recital poético (ver capítulo de exposiciones).

#### **Espai Caixa Laietana - Casals Laietana**

Con la filosofía de cultura asociada al deporte, el Espai Caixa Laietana gestiona y desarrolla su actividad a través de 35 módulos. Los 770 usuarios registrados a 31 de diciembre avalan la calidad de las instalaciones, el buen ambiente, el servicio solícito y el acierto de una oferta variada y renovada de cursos y talleres dirigidos por profesores y monitores especialistas (cocina, informática, idiomas, dibujo, pintura, jardinería, *aiguagym*, *tai-chi*, *patchwork*, encaje de bolillos...). Las últimas incorporaciones son un nuevo taller de manualidades, un tercer nivel de inglés para viajar, y un nuevo curso de ejercicios gimnásticos de mantenimiento.

Los usuarios disfrutan también de las actividades libres (natación, *fitness*...) y de los diversos actos que periódicamente se van programando en el auditorio del Espai Caixa Laietana (charlas, conferencias...). En el capítulo de inversiones se han llevado a cabo diversas obras de mejora en la piscina cubierta y en el recinto del gimnasio. En la zona ajardinada se han situado la escultura «Equilibri a l'Espai», del artista Llucià González.

El resto de Casals Laietana en Mataró, en el barrio de Palau y en el centro urbano, han seguido desarrollando su actividad con normalidad y eficacia. La planta baja del Casal de la calle de Pujol ha registrado una cuota altísima de ocupación. Las dos plantas superiores han acogido los talleres y clases de informática de las Aulas Senior de Mataró de extensión universitaria, así como la exposición de final de curso (pintura, dibujo, cerámica, artesanía, encaje de bolillos y manualidades diversas...).

#### **Exposiciones**

La temporada registra más de 60.000 visitantes y un total de 21 exposiciones progra-

madas en Mataró, una cifra anual sin precedentes, incluyendo «Àfrica Negra» y «Mirant a Miquel Martí Pol», dos muestras inauguradas a finales de 2004 que pudieron visitarse también en 2005. La mayoría de exposiciones son de producción propia. Doce se han presentado en el Ateneu Caixa Laietana, siete en la Sala de Exposiciones Caixa Laietana y dos en la Biblioteca Caixa Laietana.

Además de la exposición del grupo Fototeràpia, dedicada a la memoria de Miquel Martí Pol, el poeta de Roda de Ter, cuatro exposiciones más se han centrado en el arte fotográfico. Se trata del 29º Salón de Fotografía Trofeo Àmfora del Maresme de Foto-Cine Mataró de la UEC, el 3r Rally fotográfico nocturno «Mataró nit oberta» de la asociación Enlleura't; «Mandala de Santes» de Olga Boix, y «Cantonades: dues mirades, una realitat», 29 imágenes de gran formato realizadas por Dani Domínguez que remarcaban la insólita perspectiva de esquinas urbanas del centro histórico de Mataró (el portal de Barcelona, las «escaletes» y el Camí Ral, la Riera y la calle de Argentona...).

En el terreno de las artes plásticas, hay que remarcar la muestra de las 50 obras finalistas en la primera edición del Premio de Pintura Torres García-Ciutat de Mataró, instituido por la Associació Sant Lluc per l'Art. El veredicto y entrega de premios tuvo lugar el 16 de junio en el salón de actos de Caixa Laietana, con la presencia de Caterina Mieras, consejera de Cultura de la Generalitat de Catalunya. En el transcurso del acto, el crítico e historiador del arte, Daniel Giralt-Miracle, mantuvo un interesante diálogo con Guido Castillo, discípulo de Torres García (1874-1949), sobre la obra y personalidad artística del pintor uruguayo de ascendencia mataronesa.

Compatriota de Torres García y también relacionado con Mataró, donde creó escuela en los primeros años setenta influyendo en un grupo de jóvenes artistas (el Grup de la Plaça Gran), Pablo Mañé (Montevideo, 1921-Barcelona 2004) fue recordado en la exposición antológica organizada en las postrimerías de 2005, con motivo del primer aniversario de su muerte. Como complemento, al caer el año, pronunciaron conferencias, en Can Palauet y en la sala de Caixa Laietana, el crítico de arte Josep M. Cadenà y la escritora Carmen Posadas, sobrina del artista y autora del texto de presentación «Mi tío Pablo», para el catálogo de la muestra.

Dos y dos, cuatro. Los barceloneses Àngel P. Vico y Pablo Ramírez, junto con Catherine Lorton (Roanne, Francia) y la igualadina Anna García, exhibieron simultáneamente sus obras. Cuatro exposiciones individuales, acopladas bajo el común denominador «Quatre» como suma de identidades, marcaron con los efluvios de primavera el territorio multicultural del Ateneu.

En pleno otoño, sin renuncias, fiel a su estilo, la obra más reciente de Ricard Jordà, incorporando nuevos materiales, también pudo admirarse en el Ateneu Caixa Laietana. Conceptual y técnicamente está considerado como uno de los pintores más notables de la escuela mataronesa.

La tradicional colectiva Sant Lluc, celebrada desde 1946, también contribuyó al interés por el arte, distinguiendo a los artistas más jóvenes. En esta ocasión el jurado destacó la obra de Pol Codina Font, Àlex López Garrido y Marc Prat Codina. La Associació Sant Lluc per l'Art rindió homenaje también a Aromí Barnes, Eduard López, Carme Pinart, Parés de Mataró, Salvador Pujol y Pau Viader por su labor en pro de la continuidad de la colectiva.

Cuando aun se recuerda la exposición que hizo en 1993 en la Pia Almoina, junto a la Catedral de Barcelona, el artista Perecoll, escultor, pintor y orfebre, cerró el año en el Ateneu Caixa Laietana con una impresionante muestra sobre la poética y el universo creativo de sus «30 anys de negre». La ausencia del color se convertía en la abstrac-

ción más radical y adquiría con el trazo y la luz un sentido constructivo. La muestra fue inaugurada el 22 de diciembre por Salvador Milà, consejero de Medio Ambiente y Vivienda de la Generalitat de Catalunya, elogiando la obra del artista y la labor cultural que hacen las instituciones en las ciudades medianas de Cataluña.

En un ambiente paisajístico completamente diferente, emulando a la naturaleza, la exposición más destacada fue, sin duda, «Granotes: preciosos i mortals», que presentó más de 200 ranas y sapos pertenecientes a 40 especies distintas, algunas de ellas en peligro de extinción. El interés pedagógico y poder de atracción de esta iniciativa de Òscar Esteve, encuadrada en un programa europeo para la cría y estudio de ranas en cautividad, se tradujo en récord de visitantes –veinte mil personas–, constituyendo uno de los momentos álgidos y de más impacto de la temporada de exposiciones de Caixa Laietana. En horario escolar, muchos centros de bachillerato, ESO, primaria y escuelas maternales acudieron a la cita. Además del espectáculo en vivo, la exposición brindó un programa de actividades complementarias con trabajos manuales, canciones, lecturas de cuentos y talleres dedicados a los anfibios.

Con motivo del centenario de la muerte de Julio Verne, célebre cultivador del género narrativo de aventuras, también hay que hacer constar el interés de la exposición «El món de Jules Verne», organizada por el Centre de Recursos Pedagògics del Masnou, con el patrocinio de Caixa Laietana. La exposición, de carácter itinerante, visitó la Biblioteca y muchos municipios de la comarca.

La sala de estudio de la planta superior de la Biblioteca también acogió la exposición de poemas y el acto de clausura de la «II Taula de Poesia del Maresme», promovida por los Amics de la Ciutat de Mataró y el Centre d'Estudis Argentònins Jaume Clavell, con el patrocinio de Caixa Laietana y los Ayuntamientos de Mataró y Argentona. El encuentro poético se clausuró con una conferencia del escritor Rafael Vallbona y la interpretación de poemas, recitados y musicados, con la participación de Joan Gallemí, tenor, y el maestro Pere González, piano, y destacados rapsodas.

Dos exposiciones tuvieron un componente histórico. La de los 300 años de los «Armats de Mataró», una de las tradiciones mataronesas de más raigambre, y «En Patufet, cent anys. Imaginari, cultura i indústria», una exposición sobre la historia y evolución de la revista que vio la luz en 1904 y se convirtió en uno de los referentes culturales para la normalización del catalán. La exposición, promovida por la Generalitat de Catalunya, Institució de les Lletres Catalanes, fue organizada conjuntamente por Caixa Laietana y la Fundació Catalunya i Territori. Para darle más relieve, Caixa Laietana organizó un concurso de cuentos cortos para escolares. Fueron finalistas dos estudiantes de primero de ESO de la Escuela Pia Santa Anna de Mataró, Marc Salicrú Julià y Pol Casabalancas Llinàs.

Finalmente, por su carácter singular, una de las exposiciones de más impacto entre los jóvenes fue, sin duda, «Art? Graffiti!». Una treintena de creadores de graffiti, entre los mejores de España, plasmaron sobre las paredes del Ateneu la variedad de formas y variantes tipográficas de un lenguaje marginal que ha visto surgir grandes pintores, diseñadores e ilustradores. La exposición de la Associació d'Artistes Urbans del Maresme se complementó con una acción paralela en el Parc Central, con DJ's, grupos de rap y bailarines espontáneos de hip-hop y break dance.

Al margen de las exposiciones, el espacio polivalente del Ateneu acogió emisiones en directo, ante el público, de programas radiofónicos de gran audiencia, entre ellos «Minoria Absoluta» de RAC-1 y el programa despertador juvenil de Ràdio FlaixBack. El 9 de abril, el Ateneu fue también marco de las competiciones eliminatorias y fina-

les del 6º concurso de robots «Ciutat de Mataró», organizado por la Escuela Universitaria Politécnica.

#### **Premio Iluro**

El economista e historiador Ramon Reixach Puig (Mataró, 1971), ganó la 47ª convocatoria del Premio Iluro de monografía histórica, instituido por Caixa Laietana y dotado con 8.200 euros, con el trabajo «Els pares de la República. Una cultura política de la Catalunya Urbana Moderna. Mataró (s. XV-XVIII)». El veredicto del jurado, formado por Jordi Nadal Oller (presidente), Isabel Rodà de Llanza, Josep Maria Salrach Marés, Pilar González Agàpito, Manuel Salicrú Puig y Ricard Navarro Gutiérrez (secretario), se hizo público el 24 de octubre.

Borja de Riquer Permanyer, catedrático de historia contemporánea de la Universidad Autónoma de Barcelona, pronunció la lección magistral del acto académico y profundizó en aspectos casi inéditos, poco conocidos o estudiados, de la figura poliédrica de Francesc Cambó, como hombre de negocios y empresario cultural. La conferencia, realmente interesante, aportó mucha información relevante sobre la economía, la participación en empresas y la implicación cultural de Francesc Cambó, uno de los políticos y estadistas más influyentes de la primera mitad del s. XX. El conferenciante fue presentado por Jordi Nadal, quien le conoce a fondo desde sus tiempos de estudiante y le dirigió la tesis doctoral. En su cuidada presentación alabó también la sabiduría de Martí Riquer, padre del conferenciante, catedrático de filología románica de la UB, referente de la historiografía catalana y premio Príncipe de Asturias.

Entre todos los certámenes de historia, el Premio Iluro de Caixa Laietana es el más antiguo del país. Su huella se remonta al año 1959 y es de destacar la importante colección de obras publicadas desde entonces. Las dos últimas son «El plet de l'escó. Una microhistòria sobre les comunitats locals, el règim senyorial i la Contrareforma a la Catalunya del 1600», de Benet Oliva Ricós (Premio Iluro 2004) y «Mataró en la Catalunya del segle XVII (II). La gestió del quotidià», obra de Joan Giménez Blasco (accésit Premio Iluro 2004).

#### **Sala de Actos de Caixa Laietana**

La Sala de Actos de Mataró, en la calle de Santa Teresa, acogió una gran cantidad de conferencias, jornadas, seminarios, debates, mesas redondas, presentaciones de libros... Pasaron por la tribuna de oradores Ramon Nogué, Francesc Torralba, Vicenç Villatoro, Salvador Milà, Joan Puigcercós, Ramon Alberdi, Ignasi Torrents, Ramon Espadaler, Albert Sàez, Armand Puig, Joan Mateu, Daniel Giralt-Miracle, Guido Castillo, Xavier Balanzó, Josep Maria Guañabens, Fèlix Martí, Teresa Aragonès, Jaume Oliveras, Juan Rada, John Wolpert, Jan Annerstedt, Perecoll, Isabel Roca, Borja de Riquer, Carles Guasch, Jordi Tudela, Jordi Buscà, Eusebi Vidiella, Ramon Boter de Palau, Nico Guanyabens...

Entre los actos allí celebrados, cabe destacar la entrega de premios de la Bienal de Pintura Torres Garcia, las conferencias del Tecnocampus, la jornada de Asegema sobre el textil-confección en el Maresme, la jornada del CDIAP de la Fundació el Maresme sobre la audición y la alimentación, las ponencias y mesas redondas del 8º Fòrum de Infodesa a nivel nacional, los días 27, 28 y 29 de abril, para desarrollar e implantar soluciones para la informática corporativa, y el acto de presentación del Pla Estratégic del Maresme 2015, presidido por Joan Carretero, consejero de Gobernación y Administraciones Públicas de la Generalitat de Catalunya. El informe estudiará la situación actual y evolución futura de la comarca en cuanto a infraestructuras, sostenibilidad, agua, tratamiento de residuos, inmigración, actividad económica, turismo...

En la organización y logística de los actos de interés general se ha colaborado con el Consell Comarcal del Maresme, el grupo Cristianisme segle XXI, los Amics de la Ciutat de Mataró, el IES Damià Campeny, el Patronat Local de la Vellesa de Mataró, la Associació Sant Lluc per l'Art, la Federación Catalana de Futbol, el Cercle Històric Miquel Biada, el Club Esportiu Mataró, la Fundació Tecnocampus, Maresme Oncològic, las Aulas Senior de Mataró, el CDIAP (centro de desarrollo infantil y atención precoz del Maresme), la asociación de padres de la Fundació El Maresme, la revista Valors, Asegema, los Salesianos de Mataró, el Cor Madrigalista, la colla Castellera Capgrossos de Mataró, la FAVM (Federación de Asociaciones de Vecinos) y otras organizaciones y entidades.

#### **Sede Fundació Caixa Laietana**

La Fundació Caixa Laietana, fundación privada, creada en 1987 por iniciativa de Caixa Laietana, tiene como objetivo impulsar toda clase de actividades culturales, artísticas, científicas y técnicas en sus más diversas expresiones, ya sea directamente o mediante ayudas y colaboraciones con otras instituciones, entidades o asociaciones.

Por encargo de la Asamblea General de Caixa Laietana y el Consejo de Administración, la Fundació Caixa Laietana gestiona y administra las partidas del presupuesto de la Obra Social de Caixa Laietana que le han sido confiadas. Los nuevos Estatutos de la Fundació Caixa Laietana fueron aprobados por resolución de 18 de febrero de 2005 del Departamento de Justicia de la Generalitat de Catalunya, que ejerce el protectorado sobre las fundaciones.

La sede de la Fundació Caixa Laietana, la casa Coll i Regàs, edificio de referencia de Josep Puig i Cadafalch, ha participado en el programa de visitas guiadas de la ruta modernista y ha abierto las puertas al Instituto Francés, la Fundació Aret (Barcelona), el Ayuntamiento de Mataró (Política lingüística y Agermanamientos) y el IMPEM (Institut Municipal de Promoció Econòmica), las escuelas Cor de Maria, Sol Ixent, Gem, Escuela Pia Santa Anna (Mataró), Francesc Burniol y Camí del Cros (Argentona), Mireia (Montgat)...

El edificio corporativo de la Fundació Caixa Laietana es, también, la sede social de la Associació dels Amics de Josep García Oliver. El 29 de marzo, dentro del ciclo anual de conferencias promovido por esta entidad, fundadora de Caixa Laietana, el economista y diputado al Congreso, Manuel Mas, ex-alcalde de Mataró, pronunció una conferencia sobre «Reflexions d'actualitat». El 15 de noviembre, fue programada la conferencia «Competitivitat i cohesió en un món global. Una perspectiva des de Catalunya i Europa», a cargo del catedrático de economía de la Universidad de Barcelona, Joan Tugores Ques.

El edificio de la Fundació acoge la Asociación de Empleados Jubilados de Caixa Laietana y es, también, la sede social de las Aulas Senior de Mataró de Extensión Universitaria que, a lo largo de 2005, han celebrado el 25º aniversario con la publicación de un libro conmemorativo y un amplio programa de actividades.

Entre las actividades de interés público desarrolladas en la sede de la Fundació, destaca el 11º ciclo de conferencias «Llegir la literatura», iniciado el 16 de noviembre, con una conferencia sobre Joanot Martorell y el *Tirant lo Blanc*, a cargo de Anton M. Espadaler, profesor de la Universidad de Barcelona. Intervinieron también en este ciclo, organizado por Òmnium Cultural con la colaboración de Caixa Laietana, Francesca Bartrina, profesora de la Universidad de Vic; Xavier Garcia, escritor; Hèctor Moret, lingüista; y Feliu Formosa, *Premi de Honor de les Lletres Catalanes 2005*.

Asimismo suscitó interés la mesa redonda «La història de Mataró: interessa?», organizada el 7 de octubre por el colectivo Alarona, a fin de argumentar el nivel de la capital del Maresme en cuanto a investigación y estudios. El debate, moderado por el historiador Enric Subiñà, contó con la participación de diversos especialistas en la materia. Joan Francesc Clariana, arqueólogo y miembro del Grup d'Història del Casal, Manuel Salicrú Puig, director del Museu Arxiu de Santa Maria; e historiadores de renombre galardonados con el *Premi Iluro* (Joaquim Llovet, Antoni Martí Coll, Jaume Vellvehí...).

La sede de la Fundació acogió otras actividades abiertas al público, entre las que destaca la presencia de Isidre Molas, vicepresidente del Senado, con motivo de los 30 años de convergencia socialista.

El edificio fue también el marco perfecto del acto de entrega de diplomas de los cursos profesionales de formación de empleados de Caixa Laietana (CEPEF y Calidad de Servicio).

### **Acción cultural y fondo social**

Los centenares de ayudas y colaboraciones que se han materializado a lo largo del año, en base a los criterios establecidos y posibilidades presupuestarias, han repercutido en muchos campos de acción (artes plásticas, asistencia social y salud, cooperación y solidaridad, cultura popular, danza clásica y contemporánea, economía, empresa y sociedad, educación, deportes, fotografía, cine y video, tercera edad, historia, literatura y poesía, ocio juvenil, música y canto, patrimonio, publicaciones, teatro...).

### **Asistencia social y salud**

Caixa Laietana ha dado apoyo a los programas y actividades de la Fundación privada Congost-Autisme (La Garriga); a la asociación de afectados de fibromialgia de Tordera, el Alt Maresme y la Selva; al V Simposio de investigación del cáncer de mama organizado por el Grupo Español de Investigación del Cáncer de Mama (Madrid); a la Fundació Privada contra el Cáncer (Badalona); a la asociación de Familiars de Malalts Mentals del Maresme; a la Fundació Hospital de Sant Pere (Vilassar de Dalt); a la Fundació Nostra Llar Santa Anna (Argentona)...

También ha colaborado en programas y actividades de Càritas y el programa de integración social de los inmigrantes del Centre Sant Pau; la Fundació Mare Nostra; la residencia Torre Llauder de Càritas Interparroquial; la Fundació Sant Joaquim; la Obra Religiosa y Social (ORS); la delegación del Maresme de la AFAB (Associació Familiars Alzheimer a Barcelona); la asociación contra el cáncer Maresme Oncològic...

### **Cooperación y solidaridad**

Un año más se ha ayudado a la Associació d'Amics del Bisbe Joan Godayol para el programa de microcréditos a la región de Ayaviri (Perú). También se han dedicado recursos a la Fundación Nuestra Señora de Guadalupe para las obras de mejora del hogar infantil Estancia San Francisco en la República Dominicana.

### **Cultura popular**

En el campo de la cultura popular, las colaboraciones han secundado numerosas iniciativas. La *Festa de la Verema* promovida por el Ayuntamiento de Alella; el Museu del Càntir, la *Fira Internacional de Ceràmica i Terrissa* y la 55<sup>a</sup> *Festa del Càntir* (Argentona); los actos de Les Santes (Mataró); las obras de la casa de los entremeses festivos de la

asociación coordinadora de *colles de gegants* y comparsas festivas de Ciutat Vella (Barcelona)...

El 29º *Aplec de Sardanes* y 13º nocturno, organizado por el Casal de Llavaneres, con la participación de las *coblas* Ciutat de Terrassa, Jovenívola de Sabadell y la Principal del Llobregat; la *Ballada i Diada del Soci* de la Agrupació Sardanista i Cultural de Cabrera de Mar, la 27ª *Setmana Cultural*, organizada por la Asociación de Vecinos Plana Lladó de Mollet del Vallès.

Es de destacar la renovación del convenio de colaboración con la *colla castellera* Capgrossos (Mataró). Asimismo, el encuentro y *cercavila* (pasacalle) con motivo del 5º aniversario de la coordinadora de *colles geganters*, con la participación de *gigantes* de Alella, El Masnou, Mataró, Vilassar de Dalt, Cabrils, Vilassar de Mar, Argentona, Dosrius, Llavaneres, Sant Pol, Canet de Mar, Malgrat, Calella y Pineda...

Las actividades de la coordinadora del *Bestiari* del Baix Llobregat, la *colla de geganters i grallers* de Argentona, la asociación cultural Comitè de Crisi del Carnestoltes, la 7ª *Trobada de puntaires* del grupo «El Boixet» de la entidad folklórica catalana de Mataró, la Associació de Pessebristes de Mataró...

El patrocinio de las actividades del Cercle Internacional d'Amics dels Gegants (Vallgorguina) para dar a conocer la historia de los *gigantes*, *capgrossos* y otras figuras de desfile; la participación en los actos conmemorativos del Foment de les Tradicions Catalanes; la colaboración con la asociación Conex de Premià de Mar (Fondos de conocimientos y experiencias)...

### Danza clásica y contemporánea

Entre las iniciativas de este ámbito, destaca el Día Internacional de la Danza, organizado por el Patronato Municipal de Cultura de Mataró, en varios espacios urbanos y escenarios, con la participación de Marta Bustamante de la escuela On-Stage, la *colla* Repuntejant, el *esbart* Dansaires d'Illuro, las escuelas de danza Dúnia, Roser Casanovas, Gemma Bartra, el grup Estilo de *hip-hop*, It Dansa del Institut del Teatre, Toni Jodar, y los alumnos de danza de la Aula de Teatre con la colaboración de María Rovira.

También destaca el 16º Festival de danza, flamenco y ballet clásico organizado por la asociación cultural andaluza Capricho Español (Badalona).

### Economía y empresa

En el ámbito de economía y empresa, sobresale el patrocinio de la VIII Jornada del téxtil-confección en el Maresme, «Temps de canvi al tèxtil, oportunitat de futur», organizada por Asegema y Caixa Laietana. Los asistentes a la jornada tuvieron información puntual del diagnóstico y plan de actuación elaborado por Cetemmsa con la colaboración de 250 empresas del sector. Caixa Laietana dió también apoyo a las jornadas de la muestra Gentic 2005.

### Educación, ciencia y tecnología

Las colaboraciones en educación destacan por el aula de idiomas de la Escuela Universitaria Politécnica de Mataró y la participación en el 6º concurso de robots Ciutat de Mataró, celebrado en el Ateneu Caixa Laietana. El apoyo a la Fundació Tams (Mollet del Vallès) para la difusión de nuevas tecnologías. Los equipos tecnológicos para el centro de recursos de la Escola Universitària del Maresme. La colaboración con la

Fundació Gaspar Espuña (CETT) para la dotación de becas de estudios de la Escuela de Hostelería y Turismo. El apoyo a la Institució Montserrat SCCL (Barcelona).

Caixa Laietana se ha significado asimismo colaborando en las actividades de la 26<sup>a</sup> *Escola d'Estiu* del Moviment Educatiu del Maresme y las II Jornadas Científicas con la participación de institutos de secundaria y diversas escuelas de Mataró (exposición de trabajos, charlas y demostración práctica de lanzamiento de cohetes de agua comprimida).

Asimismo, se ha contribuido con material (ordenadores, retroproyectores...) para diversas escuelas y centros docentes de una larga lista. Colegio Missioneres Cor de Maria (Sant Celoni), AMPA del colegio de La Llàntia (Mataró), CEIP Sant Martí (Arenys de Munt), IES Domènec Perramon (Arenys de Munt), AMPA del CEIP Anxaneta (Mataró), Cor de Maria (Mataró), guardería Ayuntamiento Montornès del Vallès, AMPA del centro Horitzó (Pineda-Poble Nou), AMPA del colegio La Inmaculada (Vilassar de Dalt), colegio Mare de Déu de Lourdes (Mataró), AMPA del colegio Sagrat Cor de Jesús, La Coma (Mataró), CEIP Vista Alegre (Mataró), IES Serra de Marina (Premià de Mar)...

Formando parte de la Federación Catalana de Cajas de Ahorros, Caixa Laietana ha participado también en la convocatoria de las Becas de Integración Europea del Patronat Català Pro Europa. Dichas becas están destinadas a realizar estudios a nivel de postgrado o master en derecho comunitario, integración económica europea, estudios políticos europeos en centros universitarios especializados de los estados miembros de la Unión Europea.

### **Deportes**

En el impulso al deporte de base, destaca la *Escola d'Atletisme 2005*, organizada por la Agrupació Atlètica Catalunya en las instalaciones del Parc Esportiu Can Dragó y en el estadio Joan Serrahima de Barcelona, con un total de 700 alumnos. Asimismo, las actividades de promoción deportiva desarrolladas por el Consell Esportiu del Maresme y el patrocinio de la 17<sup>a</sup> edición del concurso escolar y deportivo que, con el eslogan «L'esport amb les persones», organiza la UCEC (Unió de Consells Esportius de Catalunya) para todos los jóvenes de Cataluña nacidos entre los años 1990 y 1997, en las modalidades de pintura-dibujo, redacción, cómic, fotografía y creación de una mascota representativa del deporte escolar.

Las ayudas se han hecho extensivas a clubes deportivos (Club Joventut Handbol Mataró...), centros excursionistas (Centre Excursionista de Catalunya, Club Alpí Català...) y a diversas entidades que organizan actividades de senderismo y conocimiento del territorio (4<sup>a</sup> *Caminada Popular* por la cordillera litoral organizada por el Club Excursionista de Teià...).

### **Fotografía, cine y video**

Hay que remarcar la colaboración con la producción del cortometraje «Després de Noa», dirigido por Patrícia Boades, realizado por el colectivo de Mitjans Audiovisuales de Cabrera de Mar.

En el ámbito de fotografía se han apoyado diversas iniciativas, entre las que destaca la tradicional ayuda al Salón de Foto-Cine Mataró de la UEC y la organización y exposición del concurso trofeo Àmfora del Maresme.

### **Tercera edad**

Caixa Laietana ha mantenido la política de ayudas a los Casals y ha colaborado en la

50<sup>a</sup> *Festa de la Vellesa*, instituida por el Patronato Local (Mataró), la 26<sup>a</sup> *Diada de Germanor* de la asociación de pensionistas y jubilados de Blanes, el Patronato local de la Vejez de Sant Andreu de Llavaneres, el Casal d'Avis Gent Gran (Teià), la Asociación de Jubilados y Pensionistas del Maresme, la Asociación de Jubilados de Can Pantiquet de Mollet del Vallès para la *Festa Pre-Nadal*, la Asociación de Gent Gran de Cirera (Mataró), la asociación de Gent Gran «Jaume Terradas», las Aulas Senior de Mataró, el Casal d'Avis Montornès-Nord, el Casal de Gent Gran (Vallgorguina) y muchas otras entidades.

### Música y canto

Entre las acciones más relevantes, destaca la participación en el 43º *Festival Porta Ferrada* de Sant Feliu de Guíxols; el 2º certamen nacional de bandas de música de Almàssera y 12º festival de música de bandas organizado por la asociación musical de El Prat de Llobregat; las actividades de la Coral Polifònica de Granollers; el 28º Festival de Música del Maresme, organizado por el Patronat Pro-Música de Premià de Dalt; el 30º aniversario del Cor Madrigalista (Mataró); el *Concert de Sant Esteve* del Ayuntamiento de Sant Boi de Llobregat...

Se ha contribuido también a la restauración del piano del Foment Mataroní; el patrocinio del concierto de la Escolania de Montserrat con motivo del bicentenario de la colocación de la primera piedra de la iglesia parroquial de Santa María de Caldes d'Estrac; la colaboración con el grupo Tercer Món Mataró para el concierto de música tradicional catalana del coro Lieder Càmera de Sabadell...

El patrocinio del 9º ciclo de música catalana en Santa María de Palautordera, organizado por la asociación cultural Pro-Música catalana en Palautordera; el *aplec de corals* del Maresme organizado por la Federació Catalana d'Entitats Corals; el concierto de la Coral Polifònica de Puig-reig en el teatro Monumental (Mataró) a beneficio de la Administració de Les Santes y las obras de restauración de Santa María; la colaboración con la interpretación anual de la *Missa de Glòria* de Mn. Blanch; las actividades de la Societat Coral la Badalonense; los conciertos de la Unió Filarmònica del Prat de Llobregat...

Cabe destacar, asimismo, la exposición del 25º aniversario de la Coral Margalló (Castelldefels), la adquisición del piano-órgano para el Orfeó Parroquial El Delme (Sant Vicenç de Montalt), la edición del disco compacto conmemorativo del 25º aniversario del *Aplec sardanista* de Arenys de Mar, las actividades del Casino Menestral Figuerenc y, especialmente, las del ciclo *Aula Oberta*...

La violinista Maria Florea Sitjà, con sólo 12 años, destacó por su virtuosismo en el Concierto de Navidad de Caixa Laietana, los días 16 y 17 de diciembre en el Teatro Monumental de Mataró. Como solista, interpretó la banda sonora de «La Lista de Schindler», la «Meditación» de «Thaïs», del compositor Jules Massenet y el *passacaglia* Haendel-Halvorsen, formando dueto con su padre, el violoncelista y director de orquesta Cristian Florea.

### Medio ambiente, naturaleza y fauna

Durante el año se han dedicado recursos al proyecto *Arc de Sant Martí*, de la Fundació Marianao (Sant Boi de Llobregat), un proyecto comunitario y transversal para favorecer la educación ambiental y la participación social, al objeto de potenciar la participación ciudadana para una ciudad más justa, habitable y sostenible.

También se ha contribuido a las actividades del CRAM (Centre de Recuperació

d'Animals Marins) de Premià de Mar y la campaña de sensibilización para preservar las especies marinas protegidas.

La sala de actos de Caixa Laietana acogió el acto de entrega de premios del certamen «Montse Solà», de jóvenes naturalistas, instituido por el IES Damià Campeny, durante el cual pronunció una conferencia sobre los retos medioambientales del país, el consejero de Medio Ambiente y Vivienda de la Generalitat de Catalunya, Salvador Milà.

Cumple destacar también la colaboración con el Ayuntamiento de Blanes para llevar a cabo la exposición «El món de les Papallones» en la Biblioteca Popular de la población, y el patrocinio del concurso de jardines, premio Joan Itxart, en el marco de la 27<sup>a</sup> *Fira Mercat* del árbol, la planta, la flor y el jardín de Mataró.

#### **Patrimonio**

Hay que poner de relieve el convenio de colaboración con el Centre d'Estudis Argentorinés Jaume Clavell (Argentona) para contribuir a las obras de restauración de la Via Romana de Parpers. El copatrocincio del proyecto *Cella Vinària* del barrio de Vallmora (Teià) y las intervenciones arqueológicas y museísticas. El acuerdo para habilitar les Cotxeres de Canyamars en *casal d'avis* y centro cívico. La restauración de la fachada del templo de la parroquia de Sant Josep (Mataró). El patrocinio del plan de recuperación y dinamización cultural del castillo de Montclús de Sant Esteve de Palautordera...

El apoyo a la exposición del fondo documental (planos, croquis, fotografías antiguas y dibujos) del legado familiar de Jaume Comas Solà a la Associació Arts i Lletres de Caldes d'Estrac. El patrocinio de la rehabilitación y restauración del *Clos Arqueològic* del poblado ibérico de la Cadira del Bisbe (Premià de Dalt). La rehabilitación de la iglesia de Santa María (Arenys de Mar), las mejoras en la parroquia de Sant Esteve (Canyamars), la contribución a los proyectos previos al *Mil·lenari Fundació Abadia de Montserrat 2025...*

La Obra Social ha seguido colaborando con la Fundació Jaume Vilaseca para impulsar el Museo del Género de Punto de Mataró. El 12 de diciembre se hizo el acto de apertura de la colección de maquinaria, herramientas, prendas de vestir y mobiliario en las instalaciones provisionales del museo, abiertas al público cada jueves laborable, en la calle Baldomer Vila. El objetivo es que el visitante pueda comprender cómo era una fábrica de género de punto a principios del siglo XX.

Caixa Laietana ha patrocinado también la primera fase de apertura del nuevo *Museu de l'Estampació* de Premià de Mar, en la antigua Fàbrica del Gas, testimonio vivo de la historia de las diversas técnicas de estampación des del s. XVIII hasta nuestros días.

#### **Poesía, historia y narrativa**

Las colaboraciones en este ámbito se han centrado en las Jornadas poéticas literarias organizadas por el Ayuntamiento de Premià de Dalt; los XIV *Jocs Florals de Sant Jordi 2005* para chicos y chicas de las escuelas cooperativas instituidos por la Federació de Cooperatives d'Ensenyament de Catalunya; el premio de poesía Mn. Narcís Saguer de la asociación cultural Vallgorquina; las actividades y la publicación de los «Fulls» del Museu-Arxiu de Santa María...

También se ha brindado colaboración a la Fundació Congrés de Cultura Catalana para la convocatoria 2005 del *Premi Ferran Soldevila* de biografías, memorias y estudios históricos, cuyo veredicto se dará a conocer en la *Festa de les Lletres Catalanes, Nit de*

*Santa Llúcia*. Este premio tiene por objeto estimular los estudios históricos en todas sus vertientes, en el contexto de los países de habla catalana.

#### **Publicaciones en colaboración**

Caixa Laietana ha colaborado en la edición de varias publicaciones de interés, la mayoría de tipo histórico. «Història de la UEC i de l'Excursionisme Català», conmemorando los 75 años de la Unió Excursionista de Catalunya; «Salesians-Mataró. Cent anys educant (1905-2005)», de Ramon Alberdi; «25è aniversari concurs escolar Memorial Joaquim Casas», de Òmnium Cultural; «Els premianencs i el mar», editado por el Ayuntamiento de Premià de Mar; «25 anys de les Aules Sènior de Mataró d'extensió universitària», la crónica histórica de la trayectoria de las aulas pioneras en Cataluña, acogidas a la Fundació Caixa Laietana...

También se ha subvencionado la publicación «Mossèn Raimon Canalias, una vida ilustrada a l'Església i a Cabrera de Mar», editada por la comisión organizadora del 80º aniversario del párroco, hijo adoptivo del pueblo; «Poesies i Cançons i d'altres que no ho són», del músico Francesc Soler; el cuento ilustrado «El mollerí i la mina de Sant Vicenç de Montalt», editado por el Ayuntamiento de Sant Vicenç de Montalt; el libro conmemorativo de la anexión de Horta a Barcelona, «Aproximació a cent anys d'història. Horta (1904-2004)»; «50 anys de la Festa de l'Esport de Mataró», editado por el Patronat Municipal d'Esports; el opúsculo sobre los *bolets* de sant Iscle de Vallalta; el libro de vivencias y recuerdos de Antoni Bonamusa Saurí sobre la práctica del atletismo y el del homenaje a Jaume Vilaseca Bertranpetit, ambos editados por el Centre Atlètic Laietània; el libro conmemorativo del centenario de la Societat Sant Jaume de Premià de Dalt...

#### **Teatro**

Una de las acciones más significativas es el copatrocino del 3º Festival Shakespeare promovido por el Ayuntamiento de Santa Susanna, a finales de julio y primeros de agosto. La masía Can Ratès vivió representaciones teatrales, conciertos, ballet, cine y experiencias de video-creación inspiradas en la obra del dramaturgo inglés.

Otras ayudas han contribuido a la *III Mostra Nacional de Teatre Amateur* (Pineda de Mar), las actividades de la Joventut Artística (Calella), el programa de música, danza y teatro impulsado por la Fundació Teatre Clavé (Tordera), las representaciones de «Els Pastorets o l'adveniment de l'infant Jesús», de Folch i Torres, a cargo del Esbart Dansaire (Granollers), o la *Passió Infantil* (Mataró).

Se ha colaborado también con el Centre Catòlic de Mataró y las representaciones del musical «Els Pirates del Maresme», a cargo de Sala Cabañes, con dirección artística de Joan Peran y dirección musical de Genís Mayola.

Finalmente, hay que destacar el patrocinio de la onceava maratón de cuentos en la sala Tallers del TNC, organizada por la Fundació Xarxa d'Espectacles infantiles y juveniles.

## Presupuesto Obra Social

La Dirección General de Política Financiera y Seguros del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, el día 28 de julio de 2005 dictaba resolución aprobatoria del presupuesto de la Obra Social para el ejercicio de 2005 que había sido aprobado por la Asamblea General Ordinaria de 6 de junio de 2005.

	En euros
Obra propia establecida	3.114.225
Obra en colaboración	1.005.775
	<b>4.120.000</b>

El presupuesto de la Obra Social para 2006 que se propone es el siguiente:

Obra propia establecida	3.343.827
Obra en colaboración	1.006.173
	<b>4.350.000</b>

Este presupuesto se distribuye por finalidades con las cuantías siguientes:

Área cultural	2.548.827
Área educativa y de investigación	145.000
Área sanitaria	12.000
Obra asistencial	889.173
Obra diversa	755.000
	<b>4.350.000</b>



# INFORME DE LA COMISIÓN DE CONTROL

## **■ Informe anual de la Comisión de Control de la Caixa d'Estalvis Laietana referido a su actuación durante el ejercicio 2005**

De acuerdo con el apartado e) del artículo 35 de los Estatutos Sociales, la Comisión de Control de la Caixa d'Estalvis Laietana acuerda elevar a la Asamblea General Ordinaria el siguiente informe sobre su actuación durante el ejercicio de 2005.

Durante el año ha celebrado cuatro sesiones en el transcurso de las mismas ha supervisado la gestión del Consejo de Administración y de la Comisión Delegada de Obras Sociales a través del estudio de las actas de sus reuniones.

Los acuerdos tomados por estos órganos de gobierno se adecuan a las Líneas Generales de Actuación propuestas por el Consejo de Administración el 25 de enero de 2005 y aprobadas por la Asamblea General Ordinaria celebrada el 6 de junio de 2005.

Igualmente, la Comisión ha estado informada regularmente de la evolución de la Entidad, del Balance y la Cuenta de Resultados y otras magnitudes y ha conocido la labor llevada a cabo por la Intervención de la Caixa y los informes de la auditoría externa y las recomendaciones de los auditores.

Ha ejercido, igualmente, la función que le corresponde de supervisión del proceso electoral para la renovación estatutaria de los órganos de gobierno.

Asimismo, en virtud del encargo recibido del Consejo de Administración, ha ejercido las funciones del Comité de Auditoría previsto por el artículo 47 de la Ley 44/2002, de 22 de noviembre.

Para llevar a cabo su labor le han sido facilitados toda clase de aclaraciones, datos y estadísticas, así como toda la información que ha solicitado.

Hay que destacar que durante el ejercicio de 2005 no se ha producido circunstancia alguna que pudiera haber dado lugar a la emisión de informes extraordinarios sobre cuestiones o situaciones concretas.

La Comisión hace constar, finalmente, que ha recibido siempre las facilidades necesarias para poder seguir fielmente la trayectoria de la Caixa en el transcurso del ejercicio que comprende el presente informe.

Mataró, 16 de febrero de 2006

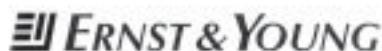




**CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y SOCIEDADES FILIALES  
QUE COMPONEN EL GRUPO FINANCIERO  
CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA (CONSOLIDADO)**

**Cuentas anuales consolidadas  
correspondientes al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2005**

**Informe de gestión consolidado del ejercicio 2005**



■ Edificio Sarrà Forum  
Av. Samà 102-106, Ático  
08017 Barcelona

■ Teléfono: 933 663 700  
Fax: 934 051 784  
[www.ey.com/es](http://www.ey.com/es)

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Laietana

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caixa d'Estalvis Laietana (la Caja) y Sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2005 y la cuenta de resultados consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado, y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Caja. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en España, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas del ejercicio 2005 son las primeras que el Grupo prepara aplicando las normas internacionales de información financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. En este sentido, y de acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Caja presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación consolidado, de la cuenta de resultados consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, del estado de flujos de efectivo consolidado y de la memoria consolidada, además de las cifras del ejercicio 2005, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido obtenidas mediante la aplicación de las NIIF-UE vigentes al 31 de diciembre de 2005. Consecuentemente, las cifras correspondientes al ejercicio anterior difieren de las contenidas en las cuentas anuales consolidadas aprobadas del ejercicio 2004 que fueron formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio, detallándose en la nota 3 de la memoria integrante de las cuentas anuales consolidadas adjuntas las diferencias que supone la aplicación de las NIIF-UE sobre el patrimonio neto consolidado al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2004 y sobre los resultados consolidados del ejercicio 2004 del Grupo. Si bien en este sentido cabe decir que dicha Nota 3 no incluye la corrección necesaria para eliminar el efecto de la salvedad que figuraba en nuestro informe de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2004. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005. Con fecha 25 de febrero de 2005 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004, formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio, en el que expresamos una opinión con salvedades.

■ Ernst & Young, s.l.  
Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1. 28010 Madrid.  
Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 12.749, Libro II,  
Folio 215, Sección Bº, Hoja M-23123, Inscripción 116. C.I.F. B-70970566



- 2 -

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Caixa d'Estalvis Laietana y Sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2005 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con las normas internacionales de información financiera adoptadas por la Unión Europea que, guardan uniformidad con las aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio anterior que se han incorporado a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 a efectos comparativos.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2005 contiene las explicaciones que los Administradores de la Caja consideran oportunas sobre la situación de Caixa d'Estalvis Laietana y Sociedades dependientes, 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 2005. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las sociedades consolidadas.

ERNST & YOUNG S.L.  
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores  
de Cuentas con el Nº 50530)

Josep Sabaté i Galofré

24 de febrero de 2006

## Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2005	2004 (*)
Caja y depósitos en bancos centrales	7.2	65.214	66.502
Cartera de negociación	7.3	13.850	7.506
Otros instrumentos de capital		2.938	2.696
Derivados de negociación		10.912	4.810
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		—	—
Activos financieros disponibles para la venta	7.4	694.411	710.845
Valores representativos de deuda		577.592	627.044
Otros instrumentos de capital		116.819	83.801
Pro-memoria: Prestados o en garantía		367.170	396.097
Inversiones crediticias	7.5	5.010.979	3.766.305
Depósitos en entidades de crédito		121.319	117.369
Crédito a la clientela		4.858.844	3.625.811
Otros activos financieros		30.816	23.125
Cartera de inversión a vencimiento		—	—
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas		—	—
Derivados de cobertura	7.6	78.379	37.147
Activos no corrientes en venta	9	2.313	5.842
Activo material		2.313	5.842
Participaciones	10	26.089	18.761
Entidades asociadas		26.089	17.985
Entidades multigrupo		—	776
Contratos de seguros vinculados a pensiones		—	—
Activos por reaseguros	11	981	851
Activo material	12	339.866	309.009
De uso propio		256.746	243.922
Inversiones inmobiliarias		81.826	63.743
Afecto a la Obra social		1.294	1.344
Activo intangible	13	1.024	1.126
Fondo de comercio		—	—
Otro activo intangible		1.024	1.126
Activos fiscales	21	38.912	27.848
Corrientes		2.849	1.161
Diferidos		36.063	26.687
Periodificaciones	14	484	314
Otros activos	15	26.978	31.782
Existencias		9.439	8.636
Resto		17.539	23.146
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>6.299.480</b>	<b>4.983.838</b>

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 25 forman parte integrante de estos balances de situación consolidados.

## Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		2005	2004 (*)
Cartera de negociación		44	—
Derivados de negociación	7.3	44	—
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		—	—
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto		—	—
Pasivos financieros a coste amortizado	7.7	5.406.126	4.225.935
Depósitos de entidades de crédito		294.263	269.703
Depósitos de la clientela		4.965.898	3.863.343
Pasivos subordinados		114.398	54.316
Otros pasivos financieros		31.567	38.573
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas		—	—
Derivados de cobertura	7.6	889	1.089
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta		—	—
Pasivos por contratos de seguros		—	—
Provisiones	16	288.731	198.743
Fondos para pensiones y obligaciones similares		14.091	11.864
Provisiones para impuestos		12.857	12.864
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		250.190	166.491
Otras provisiones		11.593	7.524
Pasivos fiscales	21	92.065	77.209
Corrientes		9.497	1.496
Diferidos		82.568	75.713
Periodificaciones	14	4.558	4.170
Otros pasivos	15	7.964	8.928
Fondo Obra social	20	2.948	2.848
Resto		5.016	6.080
Capital con naturaleza de pasivo financiero	7.8	60.101	60.101
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>5.860.478</b>	<b>4.576.175</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Intereses minoritarios	19	100	59
Ajustes por valoración	17	80.420	68.909
Activos financieros disponibles para la venta		80.420	68.909
Fondos propios	18	358.482	338.695
Capital o fondo de dotación		—	—
Emitido		17.980	14.610
Pendiente de desembolso no exigido (-)		-17.980	-14.610
Prima de emisión		—	—
Reservas		334.371	317.125
Reservas (pérdidas) acumuladas		333.515	316.553
Remanente		77	235
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación		779	337
Entidades asociadas		779	163
Entidades multigrupo		—	174
Resultado del ejercicio		24.111	21.570
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>439.002</b>	<b>407.663</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>6.299.480</b>	<b>4.983.838</b>
<b>PRO-MEMORIA</b>			
Riesgos contingentes		182.270	160.435
Garantías financieras	8	181.700	159.810
Activos afectos a obligaciones de terceros		—	—
Otros riesgos contingentes		570	625
Compromisos contingentes		893.435	662.030
Disponibles por terceros	24.4	765.637	620.706
Otros compromisos		127.798	41.324

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 25 forman parte integrante de estos balances de situación consolidados.

## Cuentas de Pérdidas y Ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre

	Nota	2005	Miles de euros 2004 (*)
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>	24.6	209.198	175.228
Intereses y cargas asimiladas	24.6	-114.154	-91.157
Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero		-1.833	—
Otros		-112.321	-91.157
Rendimiento de instrumentos de capital	24.6	2.738	2.919
<b>A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>		<b>97.782</b>	<b>86.990</b>
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		2.950	997
Entidades asociadas		2.950	962
Entidades multigrupo		—	35
Comisiones percibidas	24.6	40.126	35.295
Comisiones pagadas	24.6	-9.898	-9.450
Actividad de seguros	24.6	2.140	824
Primas de seguros y reaseguros cobradas		109.312	93.231
Primas de reaseguros pagadas		-924	-1.087
Prestaciones pagadas y otros gastos relacionados con seguros		-25.760	-12.677
Ingresos por reaseguros		283	368
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros		-83.281	-80.907
Ingresos financieros		6.836	5.046
Gastos financieros		-4.326	-3.150
Resultados de operaciones financieras (neto)	24.6	3.788	13.501
Cartera de negociación		7.743	1.382
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		—	-893
Activos financieros disponibles para la venta		100	11.152
Inversiones crediticias		1.234	—
Otros		-5.289	1.860
Diferencias de cambio (neto)		145	157
<b>B) MARGEN ORDINARIO</b>		<b>137.033</b>	<b>128.314</b>
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros		—	—
Costes de ventas		—	—
Otros productos de explotación	24.6	6.355	5.093
Gastos de personal	24.6	-46.498	-43.527
Otros gastos generales de administración	24.6	-22.424	-19.285
Amortización		-9.531	-8.438
Activo material		8.947	8.003
Activo intangible		584	435
Otras cargas de explotación		-1.401	-1.124
<b>C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>63.534</b>	<b>61.033</b>
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	24.6	-28.823	-16.136
Activos financieros disponibles para la venta		90	124
Inversiones crediticias	7.5	-28.913	-16.268
Activo material		—	8
Dotaciones a provisiones (neto)	24.6	-5.728	-15.603
Ingresos financieros de actividades no financieras		—	—
Gastos financieros de actividades no financieras		—	—
Otras ganancias	24.6	4.625	2.008
Ganancias por venta de activo material		4.082	1.577
Ganancias por venta de participaciones		—	—
Otros conceptos		543	431
Otras pérdidas	24.6	-812	-477
Pérdidas por venta de activo material		—	-31
Pérdidas por venta de participaciones		—	—
Otros conceptos		-812	-446
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>32.796</b>	<b>30.825</b>
Impuesto sobre beneficios		-8.688	-9.255
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales		—	—
<b>E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>		<b>24.108</b>	<b>21.570</b>
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		—	—
<b>F) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>		<b>24.108</b>	<b>21.570</b>
Resultado atribuido a la minoría		-3	—
<b>G) RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO</b>		<b>24.111</b>	<b>21.570</b>

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 25 forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

## Estados de cambios en el patrimonio neto consolidado al 31 de diciembre

	Miles de euros	
	2005	2004 (*)
INGRESOS NETOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	11.511	13.866
Activos financieros disponibles para la venta	11.511	13.866
<i>Ganancias/Pérdidas por valoración</i>	17.709	21.332
<i>Impuesto sobre beneficios</i>	-6.198	-7.466
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	—	—
Coberturas de los flujos de efectivo	—	—
Diferencias de cambio	—	—
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	24.108	21.570
Resultado consolidado publicado	24.108	21.570
Ajustes por cambios de criterio contable	—	—
Ajustes por errores	—	—
INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO	35.619	35.436
Entidad dominante	35.622	35.436
Intereses minoritarios	-3	—
<b>PRO-MEMORIA: AJUSTES EN EL PATRIMONIO NETO IMPUTABLES A PERIODOS ANTERIORES</b>		
Efecto de cambios en criterios contables	—	—
Efectos de errores	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>35.619</b>	<b>35.436</b>

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 25 forman parte integrante de estos estados de cambio en el patrimonio neto.

## Estados de flujos de efectivo consolidados correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre

	Miles de euros	
	2005	2004 (*)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
Resultado consolidado del ejercicio	24.108	21.570
Ajustes al resultado:		
Amortización de activos materiales (+)	8.947	8.003
Amortización de activos intangibles (+)	584	435
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	28.823	16.136
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros (+/-)	83.281	80.907
Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	5.728	15.603
Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)	-4.082	-1.546
Ganancias/Pérdidas por venta de participaciones (+/-)	—	—
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (neto de dividendos)	2.950	997
Impuestos (+/-)	8.688	9.255
Otras partidas no monetarias (+/-)	-3.788	-13.501
Resultado ajustado	Subtotal	155.239
		137.859
<b>Aumento/Disminución neta en los activos de explotación</b>		
Cartera de negociación		
Valores representativos de deuda	—	-7
Otros instrumentos de capital	1.514	-152
Derivados de negociación	-115	-1340
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	—	—
Activos financieros disponibles para la venta		
Valores representativos de deuda	36.469	-85.782
Otros instrumentos de capital	-2.136	15.306
Inversiones crediticias		
Depósitos en entidades de crédito	32.324	-53.370
Crédito a la clientela	-1.261.946	-868.093
Otros activos financieros	-6.457	-7.543
Otros activos de explotación	-47.045	-34.833
	Subtotal	-1.247.392
		-1.035.814
<b>Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación</b>		
Cartera de negociación		
Posiciones cortas de valores	44	—
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	—	—
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	—	—
Pasivos financieros a coste amortizado		
Depósitos de entidades de crédito	24.883	112.120
Depósitos de la clientela	1.066.266	849.689
Otros pasivos financieros	-7.006	8.282
Otros pasivos de explotación	-4.151	-15.445
	Subtotal	1.080.036
		954.646
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1)</b>		<b>-12.117</b>
		<b>56.691</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones (-)		
Entidades del Grupo, multigrupo y asociadas	-10.278	-5.524
Activos materiales	-35.722	-32.280
Activos intangibles	-482	-1.023
Cartera de inversión a vencimiento	—	—
Otros activos financieros	—	—
Otros activos	-803	-2.290
	Subtotal	-47.285
		-41.117
Desinversiones (+)		
Otros activos	3.529	—
	Subtotal	3.529
		-41.117
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO NETOS DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (2)</b>		<b>-43.756</b>
		<b>-41.117</b>

	Miles de euros	
	<b>2005</b>	<b>2004 (*)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Emisión / Amortización pasivos subordinados (+/-)	60.082	—
Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación (+/-)	44	-24
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (3)</b>	<b>60.126</b>	<b>-24</b>
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes (4)	—	—
<b>AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)</b>	<b>4.253</b>	<b>15.550</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	74.759	59.209
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	79.012	74.759
	<b>4.253</b>	<b>15.550</b>

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 25 forman parte integrante de estos estados de flujos de efectivo consolidados.

## **Índices memoria consolidada**

1. Información general
2. Principios y criterios contables aplicados
3. Primera aplicación de las normas internacionales de información financiera
4. Beneficio por acción
5. Errores y cambios en las estimaciones contables
6. Distribución de resultados
7. Instrumentos financieros
  - 7.1. Gestión del riesgo financiero
  - 7.2. Caja y depósitos con bancos centrales
  - 7.3. Cartera de negociación, deudora y acreedora
  - 7.4. Activos financieros disponibles para la venta
  - 7.5. Inversiones crediticias
  - 7.6. Derivados de cobertura
  - 7.7. Pasivos financieros a coste amortizado
  - 7.8. Capital con naturaleza de pasivo financiero
8. Garantías financieras
9. Activos no corrientes en venta
10. Participaciones
11. Activos por reaseguros
12. Activo material
13. Activos intangibles
14. Periodificaciones de activo y pasivo
15. Otros activos y pasivos
16. Provisiones
17. Patrimonio neto - Ajustes por valoración
18. Fondos propios
19. Intereses minoritarios
20. Fondos y obras sociales
21. Activos y pasivos fiscales - Impuesto sobre Beneficios
22. Partes vinculadas
23. Información por segmentos
24. Otra información
25. Hechos posteriores a la fecha de balance

## **Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2005**



### **■ 1. Información general**

Caixa d'Estalvis Laietana (en adelante, la Entidad) es la entidad dominante del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (en adelante, el Grupo), definido de acuerdo con la Ley 13/1985, 25 de mayo, y las disposiciones que la desarrollan, en especial las circulares del Banco de España, 4/04 de 14 junio y la 5/93 de 26 de marzo, por las que se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

La Entidad es una institución exenta de lucro mercantil con carácter de Caja General de Ahorro Popular. Inició sus actividades el 8 de febrero de 1863 y figura inscrita con el número 5 en el Registro Especial de Cajas de Ahorros de la Generalitat de Catalunya y con el número 31 en el Libro Registro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España. Su domicilio social se encuentra en Mataró, calle Palau, 18.

Los fines específicos que se señalan en los estatutos de la Entidad se concretan en la intermediación financiera, fomentando el ahorro popular y canalizándolo a la inversión productiva desde su doble perspectiva económica y social. Para el desarrollo de su actividad dispone de 258 oficinas (250 oficinas en 2004) distribuidas todas ellas en la geografía catalana a excepción de 25 oficinas (23 oficinas en 2004) en la Comunidad de Madrid.

Caixa d'Estalvis Laietana es la Entidad dominante del Grupo Caixa Laietana y representa, aproximadamente, el 97,75% del total de activos del Grupo a 31 de diciembre de 2005 (97,79% a 31 diciembre de 2004). A continuación se incluyen, en forma resumida, los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004 y las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004 de Caixa d'Estalvis Laietana. Estas cuentas anuales individuales de la Entidad también se han sometido a auditoría independiente.

## Balances de Situación al 31 de diciembre

	Miles de euros	
	2005	2004
<b>ACTIVO</b>		
Caja y depósitos en bancos centrales	65.214	66.502
Cartera de negociación	13.850	7.506
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	—	—
Activos financieros disponibles para la venta	590.559	605.755
Inversiones crediticias	4.980.200	3.767.016
Cartera de inversión a vencimiento	—	—
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	—	—
Derivados de cobertura	78.379	37.147
Activos no corrientes en venta	2.313	3.881
Participaciones	36.750	24.307
Contratos de seguros vinculados a pensiones	—	—
Activo material	326.525	306.414
Activo intangible	946	810
Activos fiscales	36.101	26.946
Periodificaciones	351	283
Otros activos	26.454	31.782
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6.157.642</b>	<b>4.878.349</b>
<b>PASIVO</b>		
Cartera de negociación	44	—
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	—	—
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	—	—
Pasivos financieros a coste amortizado	5.591.696	4.362.133
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas	—	—
Derivados de cobertura	889	1.089
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	—	—
Provisiones	40.110	33.617
Pasivos fiscales	88.628	75.713
Periodificaciones	4.501	4.103
Otros pasivos	6.853	8.186
Capital con naturaleza de pasivo financiero	—	—
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5.732.721</b>	<b>4.484.841</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Ajustes por valoración	78.772	62.634
Fondos propios	346.149	330.874
Reservas	326.713	311.388
<i>Resultado del ejercicio</i>	19.436	19.486
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>424.921</b>	<b>393.508</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>6.157.642</b>	<b>4.878.349</b>
<b>PRO-MEMORIA</b>		
Riesgos contingentes	182.270	160.435
Compromisos contingentes	893.435	732.989
	<b>1.075.705</b>	<b>893.424</b>

## Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre

	Miles de euros	
	2005	2004
Intereses y rendimientos asimilados	209.206	175.237
Intereses y cargas asimiladas	-117.136	-92.654
Rendimiento de instrumentos de capital	7.053	4.775
<b>A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>99.123</b>	<b>87.358</b>
Comisiones percibidas	36.563	32.615
Comisiones pagadas	-9.898	-9.450
Resultados de operaciones financieras (neto)	3.788	13.501
Diferencias de cambio (neto)	145	157
<b>B) MARGEN ORDINARIO</b>	<b>129.721</b>	<b>124.181</b>
Otros productos de explotación	4.924	3.891
Gastos de personal	-45.464	-42.652
Otros gastos generales de administración	-21.638	-18.757
Amortización	-9.300	-8.291
Otras cargas de explotación	-1.401	-1.124
<b>C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>56.842</b>	<b>57.248</b>
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	-28.933	-16.129
Dotaciones a provisiones (neto)	-5.728	-15.603
Otras ganancias	3.595	2.008
Otras pérdidas	-812	-477
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>24.964</b>	<b>27.047</b>
Impuesto sobre beneficios	-5.528	-7.561
<b>E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>	<b>19.436</b>	<b>19.486</b>
<b>F) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>19.436</b>	<b>19.486</b>

Estas cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis Laietana en su reunión de 10 de enero de 2006.

## 2. Principios y criterios contables aplicados

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales consolidadas, son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Unión Europea, así como por la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España, que constituye el desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito de las citadas NIIF.

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

#### *Imagen fiel*

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se han preparado en base a los registros contables de las entidades que lo forman y se presentan de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de sus operaciones al 31 de diciembre de 2005, así como de los cambios en el patrimonio neto y en los flujos de efectivo.

Las presentes cuentas anuales consolidadas del Grupo han sido formuladas por los

Administradores de Caixa d'Estalvis Laietana encontrándose pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Entidad. No obstante, los administradores estiman que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas se han seguido los principios contables y los criterios de valoración generalmente aceptados descritos en esta Nota. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar. No obstante, y dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2005 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se han homogeneizado dichos principios y criterios para adecuarlos a las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### ***Principio de empresa en funcionamiento***

La información contenida en estas cuentas anuales se ha elaborado considerando que la gestión del Grupo continuará en el futuro, por lo que las normas contables no se han aplicado con el objetivo de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni para una hipotética liquidación.

#### ***Principio de devengo***

Estas cuentas anuales, salvo en lo relacionado con el estado de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

#### ***Compensación de saldos***

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en el balance de situación por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

#### ***Cambios normativos y comparación de la información***

Los cambios en los criterios contables, bien porque se modifiquen las normas o bien porque los Administradores decidan variar el criterio de aplicación retroactivamente, supone ajustar los importes de las partidas afectadas utilizando como contrapartida la partida del patrimonio neto que corresponda en el balance de apertura más antiguo sobre el que se publique información comparativa, como si el nuevo criterio contable siempre se hubiese aplicado. No se realiza la aplicación retroactiva del nuevo criterio cuando ésta es impracticable o la disposición que lo ha modificado fija la fecha desde la que se debe aplicar. Cuando se detectan errores procedentes de ejercicios anteriores resultado de omisiones o inexactitudes o fallos al utilizar información disponible en dichos períodos, estos errores se corregirán aplicando las mismas reglas comentadas anteriormente para el caso de producirse un cambio en los criterios contables aplicados.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2004 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Entidad el 6 de junio de 2005. Dichas cuentas fueron formuladas de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 del Banco de España.

Con fecha 22 de diciembre de 2004 el Banco de España publicó la Circular 4/2004, sobre las Normas de Información Financiera de las Entidades de Crédito, que derogó la Circular 4/1991 del Banco de España. La Circular 4/2004 tiene por objeto modificar el régimen contable de las entidades de crédito españolas, adaptándolo al nuevo entorno contable derivado de la adopción por parte de la Unión Europea de las Normas Internacionales de Información Financiera, conforme a lo dispuesto en el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de Julio de 2002, relativo a la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad. De acuerdo con la Disposición final única de la Circular 4/2004, ésta entró en vigor el 1 de junio de 2005 (con efecto desde el 1 de enero de 2005), siendo de aplicación en la preparación de las cuentas anuales del primer ejercicio cerrado con posterioridad a dicha fecha.

Los Administradores de la Entidad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales consolidadas, además de las cifras del ejercicio 2005, que han sido las primeras elaboradas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y la Circular 4 /2004, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido adaptadas para reflejar los cambios contables recogidos en las mencionadas normas, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2004 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2005 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2004.

En la Nota 3, se explica en detalle cómo ha afectado al patrimonio neto, a la situación financiera y a los resultados presentados en períodos anteriores, la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera y a la Circular 4 / 2004.

#### **b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros consolidados**

La preparación de estas cuentas anuales consolidadas requieren que el Consejo de Administración del Grupo realice juicios y estimaciones basadas en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales consolidadas se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Notas 2.f.1).
- Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales realizados para valorar los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo (Notas 2.p y 16).
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 2.l, 2.m, 11 y 12).
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados en mercados secundarios oficiales (Notas 7.4).

Las estimaciones e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente y son revisadas de forma periódica. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ese período y de períodos sucesivos.

## c) Combinación de negocios y consolidación

### ***Entidades dependientes***

Se consideran entidades dependientes las que forman junto con la Entidad un grupo de entidades de crédito al constituir una unidad de decisión. La Entidad presume que existe unidad de decisión cuando posee la mayoría de los derechos de voto, tiene la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración, puede disponer, en virtud de los acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto o ha designado exclusivamente con sus votos a la mayoría de los miembros del órgano de administración.

En el Anexo I de esta Memoria se facilita la información relevante de estas sociedades.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 27), las entidades del Grupo se han consolidado por el método de integración global.

Todos los saldos y transacciones significativas entre las entidades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes, así como los resultados de las sociedades dependientes correspondientes a socios externos, se reconocen en el patrimonio neto del Grupo y en los resultados del mismo en los epígrafes «Intereses minoritarios» y «Resultado atribuido a la minoría», respectivamente, de los balances de situación consolidados y de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (ver Nota 19). No obstante lo anterior, cuando el Grupo en su conjunto haya alcanzado acuerdos, obligándose a entregar efectivo u otros activos, con todos o parte de los socios externos de sus sociedades dependientes, el patrimonio de los socios externos se presenta en el balance consolidado como «Otros pasivos financieros».

La consolidación de los resultados generados por las entidades del Grupo adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Paralelamente, la consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

### ***Entidades multigrupo***

Se consideran sociedades multigrupo aquéllas que no son dependientes y que, conforme a un acuerdo contractual, están controladas conjuntamente por dos o más entidades, entre las que se encuentra la Entidad u otras entidades del Grupo.

### ***Entidades asociadas***

Se consideran sociedades asociadas a aquéllas sobre las que la Entidad, individualmente o junto con las restantes entidades del Grupo, tiene una influencia significativa, y no es una entidad dependiente ni multigrupo. Para determinar la existencia de influencia significativa la Entidad considera, entre otras situaciones, la representación en el Consejo de Administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada, la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, la existencia de transacciones significativas entre la Entidad y la participada, el intercambio de

personal de la alta dirección y el suministro de información técnica de carácter esencial, aunque habitualmente esta influencia significativa se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

En el Anexo I de esta Memoria se facilita la información relevante de estas sociedades.

En las cuentas anuales consolidadas, las entidades asociadas se valoran por el método de la participación. Las participaciones de la Entidad en sociedades asociadas se reconocen al coste en la fecha de adquisición y, posteriormente, se valoran por la fracción del patrimonio neto que en cada una de las sociedades asociadas representan las participaciones. Los resultados del ejercicio de la sociedad asociada, una vez realizados los ajustes correspondientes en los mismos atribuibles al Grupo por deterioro, enajenación o disposición por otros medios de los elementos patrimoniales cuyo valor razonable en la fecha de adquisición fuesen diferentes al valor en libros en el balance de la asociada, incrementan o reducen el valor de la participación y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la partida «Resultados de entidades valoradas por el método de la participación». Las variaciones posteriores a la fecha de adquisición en los ajustes por valoración de las sociedades asociadas, incrementan o reducen, según los casos, el valor de la participación. El importe de estas variaciones se reconocen en la partida de «Ajustes por valoración» del patrimonio neto que corresponda según su naturaleza a través del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

#### **d) Operaciones en moneda extranjera**

A los efectos de estas cuentas anuales se ha considerado como moneda funcional y de presentación el euro, entendiéndose por moneda extranjera cualquier moneda distinta del euro. (No existen sociedades del Grupo fuera del territorio español).

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio de contado. Con posterioridad a ese momento, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a euros:

- Los activos y pasivos de carácter monetario, se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medio de contado oficiales publicados por el Banco Central Europeo a la fecha de cierre de cada ejercicio.
- Los ingresos y gastos se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.

Las diferencias de cambio surgidas por la conversión de saldos en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al cierre del ejercicio 2005 el importe global en el Grupo de los elementos de activo expresados en moneda extranjera asciende a 12.596 miles de euros (2004: 11.886 miles de euros) y el importe global de los elementos de pasivo expresados en moneda extranjera es de 7.014 miles de euros (2004: 6.910 miles de euros).

#### **e) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Como criterio general, los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación recibida o que se va a percibir, menos los descuentos o bonificaciones. Cuando la entrada de efectivo se difiere en el tiempo, el valor razonable se

determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros.

El reconocimiento de cualquier ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el patrimonio neto se supeditará al cumplimiento de las siguientes premisas:

- Su importe se pueda estimar de manera fiable.
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos.
- La información sea verificable.

Cuando surgen dudas respecto al cobro de un importe previamente reconocido entre los ingresos, la cantidad cuya cobrabilidad ha dejado de ser probable, se registra como un gasto y no como un menor ingreso.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados individualmente como deteriorados por el Grupo, así como aquellos para los que se hubiesen calculado colectivamente las pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, tienen su devengo de intereses interrumpido.

Los intereses y dividendos se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias en base a los siguientes criterios:

- Los intereses utilizan el método del tipo de interés efectivo para su reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los dividendos se reconocen cuando se declara el derecho del accionista a recibir el pago.

No obstante lo anterior, los intereses y dividendos devengados con anterioridad a la fecha de adquisición del instrumento y pendientes de cobro no forman parte del coste de adquisición ni se reconocen como ingresos.

#### f) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Un activo financiero es cualquier contrato que sea dinero en efectivo, un instrumento de capital de otra entidad, un derecho contractual a recibir dinero u otro activo financiero de un tercero o intercambiar con un tercero, activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente favorables.

Un pasivo financiero es cualquier compromiso que suponga una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero, o intercambiar con un tercero, activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente favorables.

Los instrumentos financieros emitidos por el Grupo, así como sus componentes, son clasificados como activos financieros, pasivos financieros o instrumentos de capital en la fecha de su reconocimiento inicial, de acuerdo con su fondo económico cuando éste no coincida con su forma jurídica.

Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (en ocasiones denominada activo subyacente), que no requiere una inversión inicial, o ésta es muy pequeña en re-

lación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado, y que se liquida en una fecha futura.

El Grupo emite instrumentos financieros híbridos que incluyen un contrato principal diferente de un derivado y un contrato financiero derivado, denominado derivado implícito. Estos derivados implícitos se segregan de dichos contratos principales y se tratan de manera independiente a efectos contables, si las características y riesgos económicos del derivado implícito no están estrechamente relacionadas con las del contrato principal que no es un derivado, si un instrumento distinto con las mismas condiciones que las del derivado implícito cumpliría la definición de derivado y si el contrato híbrido no se valora por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

El valor inicial de los derivados implícitos que se separan del contrato principal y que son opciones, se obtiene sobre la base de sus propias características, y los que no son opciones tienen un valor inicial nulo. Cuando el Grupo no tiene capacidad para estimar con fiabilidad el valor razonable de un derivado implícito, estima su valor por diferencia entre el valor razonable del contrato híbrido y el del contrato principal, siempre que ambos valores puedan ser considerados como fiables; si ello tampoco es posible, el Grupo no segregá el contrato híbrido y trata a efectos contables el instrumento financiero híbrido en su conjunto como incluido en la cartera de «Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias». El contrato principal que no es un derivado se trata a efectos contables de manera independiente.

Los instrumentos financieros se reconocen en el balance, exclusivamente, cuando el Grupo se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste. El Grupo reconoce los instrumentos de deuda, tales como los créditos y depósitos de dinero, desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo, y los derivados financieros desde la fecha de contratación. Adicionalmente, las operaciones realizadas en el mercado de divisas se registrarán en la fecha de liquidación, y los activos financieros negociados en los mercados secundarios de valores españoles, si son instrumentos de capital, se reconocerán en la fecha de contratación y, si se trata de valores representativos de deuda, en la fecha de liquidación.

Los activos y pasivos financieros con los que el Grupo opera habitualmente son:

- Financiaciones otorgadas y recibidas de otras entidades de crédito y clientes con independencia de la forma jurídica en la que se instrumente.
- Valores tanto representativos de deuda (obligaciones, bonos, pagarés, etc) como de instrumentos de capital (acciones).
- Derivados: contratos cuyo resultado está relacionado con la evolución del valor de un activo subyacente (tipo de interés, tipo de cambio o una referencia similar), con un desembolso inicial no significativo o nulo y que se liquidan en una fecha futura. Además de proporcionar un resultado (pérdida o ganancia) permiten, si se cumplen determinadas condiciones, eliminar la totalidad o una parte de los riesgos financieros asociados a los saldos y transacciones de la Entidad.

#### **f.1) Activos financieros**

Son activos financieros, entre otros, el saldo en efectivo en caja, los depósitos en bancos centrales y en entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, el crédito a la clientela, los valores re-

presentativos de deuda, los instrumentos de capital adquiridos, excepto los correspondientes a empresas dependientes, multigrupo o asociadas, y los derivados de negociación y de cobertura.

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes carteras a efectos de valoración:

- «**Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias**». Esta cartera de activos financieros se subdivide a su vez en dos:
  - > **Cartera de negociación**: son activos financieros originados o adquiridos con el objetivo de realizarlos a corto plazo, o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo. Asimismo, forman parte de esta cartera también los instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable.
  - > **Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias**: son activos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, es obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable. Asimismo, forman parte de esta cartera los activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, se gestionan conjuntamente con derivados financieros, que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable, o que se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados al objeto de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.
- «**Inversiones a vencimiento**»: en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Grupo tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la positiva intención como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento.
- «**Inversiones crediticias**»: incluyen los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por el Grupo, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogen tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, y los valores representativos de deuda no cotizados, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes, o usuarios de servicios, que constituya parte del negocio del Grupo.
- «**Activos financieros disponibles para la venta**»: esta cartera incluye valores representativos de deuda no calificados como inversión a vencimiento o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y los instrumentos de capital de entidades que no sean dependientes, asociadas o multigrupo del Grupo y que no se hayan incluido en la categoría de valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

En su reconocimiento inicial en balance, los activos financieros se registran por su valor razonable. El valor razonable es la cantidad por la que un activo podría ser entregado, o un pasivo liquidado, entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

Tras su reconocimiento inicial, el Grupo valora todos los activos financieros, incluidos los derivados que sean activos, por su valor razonable, sin deducir ningún coste de transacción en que pudiera incurrirse por su venta, o cualquier otra forma de disposición, con las siguientes excepciones:

- Los activos financieros incluidos en las categorías de «Inversiones crediticias», e «Inversiones a vencimiento», que se valoran por su coste amortizado. El coste amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los reembolsos de principal, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.
- Los activos financieros que son instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede ser estimado de manera fiable, así como los derivados que tienen aquellos instrumentos como activo subyacente y se liquidan entregando los mismos, que se valoran al coste.

Los activos financieros que han sido designados como partidas cubiertas o como instrumento de cobertura, se valoran según lo establecido en la Nota 2.j) de esta memoria.

El valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo («precio de cotización» o «precio de mercado»). Cuando un determinado instrumento financiero carece de precio de mercado, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

El valor razonable de los derivados financieros estándar incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados OTC. El valor razonable de los derivados OTC se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración («valor actual» o «cierre teórico»), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: «valor actual neto» (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los activos financieros se dan de baja del balance del Grupo cuando han expira-

do los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o cuando se transfieren siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente sus riesgos y beneficios o, aún no existiendo transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero. En este último caso, cuando no se transmite el control del activo estos seguirán reconociéndose por su compromiso continuo, es decir, por un importe igual a la exposición del Grupo a los cambios de valor del activo financiero transferido.

El valor en libros de los activos financieros es corregido por el Grupo con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro:

- **Deterioro en Instrumentos de deuda.** Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.

La evidencia objetiva de deterioro se determina individualmente para los instrumentos de deuda significativos e individual y colectivamente para los grupos de instrumentos que no sean individualmente significativos.

En el caso de instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, si bien, el Grupo considera para los instrumentos cotizados como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea suficientemente fiable. El importe de las pérdidas estimadas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida una partida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando la recuperación de la pérdida se considere remota, este importe se da de baja del activo.

En el caso de «Activos financieros disponibles para la venta», el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando existen evidencias objetivas de que un descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas como «Ajustes por valoración» de «Patrimonio neto» se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se produce la recuperación.

- **Deterioro en Instrumentos de capital.** Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de capital se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

En el caso de instrumentos de capital valorados al valor razonable e incluidos en la cartera de «Activos financieros disponibles para la venta», la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos pérdidas por deterioro previamente reconocidas. El Grupo considera evidencia objetiva de deterioro en los activos de esta cartera un descenso del valor razonable significativo y prolongado (más de un año y medio y de un 40%). Las minusvalías latentes reconocidas directamente como «Ajustes por valoración» en el «Patrimonio neto» se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se

determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la partida de «Ajustes por valoración» del «Patrimonio neto».

En el caso de instrumentos de capital valorados al coste en la cartera de «Activos financieros disponibles para la venta», la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Para la determinación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, excepto los «Ajustes por valoración» debidos a coberturas de flujos de efectivo, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Estas pérdidas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias minorando directamente el instrumento de capital, sin que su importe se pueda recuperar posteriormente salvo en caso de venta.

Para las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas, el Grupo estima las pérdidas por deterioro comparando su importe recuperable con su valor en libros. Estas pérdidas se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en que se manifiestan, al igual que las recuperaciones de pérdidas plenamente reconocidas.

En la Nota 2.i) se detalla el método seguido por el Grupo para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros en relación con el riesgo de crédito.

## f.2) Pasivos financieros

Son pasivos financieros, entre otros, los depósitos de bancos centrales y de entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, los depósitos de la clientela, los débitos representados por valores negociables, derivados de negociación y de cobertura, los pasivos subordinados y las posiciones cortas de valores.

Los pasivos financieros se clasifican a efectos de su valoración en una de las siguientes categorías:

- **«Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias».** Esta cartera de pasivos financieros se subdivide a su vez en dos:
  - > **Cartera de negociación:** son pasivos financieros emitidos con la intención de readquirirlos en un futuro próximo. Forman parte de esta cartera las posiciones cortas de valores, los pasivos financieros que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los instrumentos derivados siempre que no sean instrumentos de cobertura.
  - > **Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:** Pasivos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, sea obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable, incluidos los seguros de vida ligados a fondos de inversión, cuando los activos financieros a los que se encuentren ligados también se valoren a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.
- **«Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto»:** en esta categoría se incluyen los pasivos financieros asociados con «Activos financieros disponibles para la venta» originados como consecuencia de transferencias de activos que se tengan que valorar por su valor razonable con cambios en el «Patrimonio neto».

- «**Pasivos financieros a coste amortizado**»: en esta categoría se incluyen los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

En su reconocimiento inicial en balance, los pasivos financieros se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se valoran por su coste amortizado, excepto:

- Los incluidos en la categoría de «Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias», que se valorarán por su valor razonable, salvo los derivados que tengan como activo subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda ser estimado de manera fiable, que se valorarán al coste.
- Los pasivos financieros surgidos en las transferencias de activos que no cumplen las condiciones para la baja del activo del balance de la entidad cedente, ya que la entidad cedente mantiene el control del activo financiero sobre el que no se transfiere ni retiene sustancialmente sus riesgos y beneficios.
- Los pasivos financieros designados como partidas cubiertas o como instrumentos de cobertura contable que siguen los criterios y reglas establecidos en la Nota 2. j).

Los pasivos financieros se dan de baja del balance del Grupo cuando se hayan extinguido o se adquieran. La diferencia entre el valor en libros de los pasivos financieros extinguidos y la contraprestación entregada, se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### **f.3) Ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros**

Las ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros se registran dependiendo de la cartera en la que se encuentren clasificados siguiendo los siguientes criterios:

- Para los instrumentos financieros incluidos en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como intereses o como dividendos según su naturaleza, y el resto que se registra como resultados de operaciones financieras. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los instrumentos financieros valorados al coste amortizado los cambios de su valor razonable se reconocen cuando el instrumento financiero causa baja del balance y, para el caso de los activos financieros, cuando se produzca su deterioro. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los activos financieros disponibles para la venta se aplican los siguientes criterios: (i) Los intereses devengados se calculan de acuerdo con el método del interés efectivo, y, cuando corresponda, los dividendos devengados se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, (ii) Las pérdidas por deterioro se registran de acuerdo con lo descrito en esta misma Nota, (iii) Las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se trate de activos financieros monetarios, y transitoriamente en el patrimonio neto, como «ajustes por valoración», cuando se trate de activos financieros no monetarios hasta que se produzca su baja de balance, en cuyo momento estas diferencias se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias, (iv) El resto de cambios de valor se reconocen directamente en el patrimonio neto del Grupo hasta que se produce la baja del balance del activo financiero.

## **g) Garantías financieras**

Se consideran garantías financieras los contratos por los que el Grupo se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo éste. Los principales contratos recogidos en este epígrafe, que se incluyen en la información «Pro memoria» al final del balance, son avales (tanto financieros como técnicos), fianzas, créditos documentarios irrevocables emitidos o confirmados por el Grupo, contratos de seguro, así como, los derivados de crédito en los que el Grupo actúa como vendedora de protección.

Adicionalmente a lo mencionado en el párrafo anterior, las garantías financieras se cubrirán tal y como establece en la Nota 2.i) en relación con la cobertura del riesgo de crédito.

## **h) Provisiones técnicas en actividad de Seguros**

Las cuentas de provisiones técnicas recogen los importes de las obligaciones asumidas que se derivan de los contratos de seguro en vigor con el fin de garantizar, con criterios prudentes y razonables, las obligaciones derivadas de los referidos contratos.

### **h.1) Provisiones para primas no consumidas y riesgos en curso**

La provisión para primas no consumidas tiene por objeto la periodificación, a la fecha de cálculo, de las primas emitidas, reflejando su saldo la fracción de las primas devengadas en el ejercicio que deba imputarse al período comprendido entre la fecha de cierre y el término del período de cobertura. Estas provisiones se calculan para cada modalidad, por el método póliza a póliza, tomando como base las primas de tarifa devengadas en el ejercicio, de acuerdo con las bases técnicas.

La provisión para riesgos en curso complementa a la provisión para primas no consumidas en la medida que su importe no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir que se correspondan con el periodo de cobertura no transcurrido a la fecha de cierre del ejercicio. Dado que el Grupo de seguros no dispone de la experiencia suficiente para el cálculo de dicha provisión, conforme a lo previsto en el reglamento de ordenación y supervisión de seguros privados, se ha considerado oportuno atenerse al resultado técnico correspondiente al período anual.

### **h.2) Provisiones de seguros de vida**

Representa el valor de las obligaciones del Grupo, neto de las obligaciones del tomador, por razón de los seguros sobre la vida a la fecha de cierre del ejercicio. La provisión de seguros de vida comprende:

- En los seguros cuyo período de cobertura sea inferior al año, la provisión para las primas no consumidas, y en su caso, la provisión para riesgos en curso cuyo objetivo y criterio de cálculo es el indicado en el apartado anterior.
- En los demás seguros, la provisión matemática que representa la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras del Grupo y las del tomador o, en su caso, del asegurado. La base de cálculo de esta provisión está formada por la prima de inventario devengada en el ejercicio, entendiendo por tal prima la prima pura o de riesgo incrementada en el recargo para gastos de administración previsto en las bases técnicas. El cálculo se realiza póliza a póliza, por un sistema

de capitalización individual y mediante la aplicación de un método prospectivo. (Ver Nota 16.3.2)

De conformidad con el artículo 33.1 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, el tipo de interés utilizado para el cálculo de la provisión matemática es del 2,42% para todas aquellas pólizas cuyo interés técnico garantice una tasa superior.

De conformidad con el artículo 33.2 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, el tipo de interés máximo utilizado para el cálculo de la provisión matemática es del 3,93% para todas aquellas pólizas cuyo interés técnico garantice una tasa superior.

#### **h.3) Provisiones para prestaciones**

Comprende los capitales y rentas vencidos pendientes de pago, gastos derivados de tales prestaciones y las participaciones en beneficios que hayan de hacerse efectivas. Incluye la provisión para siniestros sucedidos pendientes de declaración, calculada en función de lo establecido en el Reglamento de Supervisión de los Seguros Privados.

#### **h.4) Provisiones técnicas del reaseguro cedido**

Se determinan aplicando los criterios señalados en los párrafos anteriores para el seguro directo, teniendo en cuenta el periodo de cesión de la prima y los porcentajes de cesión establecidos en los contratos en vigor.

##### **i) Cobertura del riesgo de crédito y método empleado para su cálculo**

Para la determinación de las pérdidas por deterioro de sus activos financieros derivadas del riesgo de crédito, el Grupo tiene en cuenta la experiencia de impagados y su evolución, las pérdidas por categorías homogéneas de riesgo, la calidad de las contrapartes, las garantías y el importe recuperable sobre la base de la información disponible.

El Grupo clasifica sus instrumentos de deuda, riesgos contingentes y compromisos contingentes en función de su riesgo de crédito analizando, por un lado, el riesgo de insolvencia imputable al cliente y, por otro, el riesgo/país al que están expuestos. En aquellos casos en los que a una operación le aplican ambos riesgos, ésta se clasifica dentro de la categoría que implica mayor exigencia.

###### **Riesgo de insolvencia imputable al cliente**

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como los riesgos contingentes y los compromisos contingentes se clasifican en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación en las siguientes categorías: riesgo normal, riesgo subestándar, riesgo dudoso por razón de la morosidad del cliente, riesgo dudoso por razones distintas de la morosidad del cliente y riesgo fallido.

El Grupo clasifica como activos dudosos aquellos instrumentos, así como los riesgos y compromisos contingentes, para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados.

Se clasifican como activos dudosos aquellos instrumentos de deuda, cualquiera que sea su titular y garantía, que tengan algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, salvo que proceda clasificarlos como fallidos, y los riesgos contingentes en los que el avalado haya incurrido en morosidad. También se incluirán en esta categoría los importes de todas las operaciones de un cliente cuando los saldos dinerarios vencidos e impagados clasificados como dudosos por razón de morosidad sean superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

Para la cobertura de este riesgo de insolvencia imputable al cliente, el Grupo mantiene dos tipos de cobertura:

- **Una cobertura específica** determinada de forma individual para aquellos instrumentos clasificados como activos dudosos, teniendo en cuenta la antigüedad de los impagados, las garantías y la situación económica del cliente.
- **Una cobertura genérica** que cubre las pérdidas inherentes entendidas como las pérdidas incurridas a la fecha de los estados financieros que están pendientes de asignar a operaciones concretas, de los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como de los riesgos contingentes, clasificados como riesgo normal teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y las demás circunstancias conocidas en el momento de la evaluación.

Dado que el Grupo no cuenta con la suficiente información estadística sobre su experiencia histórica de pérdidas por deterioro, ha utilizado los parámetros establecidos por el Banco de España sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector, que son modificados periódicamente de acuerdo con la evolución de las condiciones del sector y del entorno.

De este modo, estas pérdidas por deterioro inherentes incurridas se determinan mediante la aplicación de unos porcentajes a los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y a los riesgos contingentes clasificados como riesgo normal, variando dichos porcentajes en función de la clasificación de los instrumentos entre las distintas categoría de riesgo (sin riesgo, bajo, medio-bajo, medio-alto y alto).

#### **Riesgo/país**

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como los riesgos por compromisos contingentes, cualquiera que sea el cliente, se analizan para determinar su riesgo de crédito por riesgo/país. Para ello el Grupo clasifica los países a los que se asignan las operaciones en grupos de riesgo en función de indicadores sobre su situación económica, política, así como la capacidad y experiencia de pagos, asignando porcentajes de cobertura para cada grupo de riesgo.

No existe riesgo de crédito por riesgo/país a 31 de diciembre del 2005 y 2004.

#### **j) Coberturas contables**

El Grupo utiliza derivados financieros (swaps, contratos a plazo, futuros, opciones y combinaciones de estos instrumentos), tanto formalizados en contratos estándar negociados en mercados organizados («derivados estándar»), como negociados de forma bilateral con la contraparte al margen de mercados organizados («derivados OTC»).

Estos instrumentos son contratados por el Grupo para permitir a sus clientes el poder gestionar los riesgos que son inherentes a sus actividades, así como para la gestión de los riesgos de las posiciones propias del Grupo y de sus activos y pasivos («derivados de cobertura»), o bien, con el objetivo de beneficiarse de las variaciones que experimenten en el precio estos derivados.

Todos los derivados financieros (incluso los contratados inicialmente con la intención de que sirvieran de cobertura) que no reúnen las condiciones que permiten considerarlos como de cobertura se tratan a efectos contables como «derivados de negociación».

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

- a) Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo: 1) Las variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones en los precios, en el tipo de interés y/ o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir («cobertura de valores razonables»), 2) Las alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones previstas altamente probables que prevea llevar a cabo una entidad («cobertura de flujos de efectivo») y 3) La inversión neta en un negocio en el extranjero («cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero»).
- b) Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierta durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que desde su contratación se espera que ésta actúe con un alto grado de eficacia («eficacia prospectiva») y que exista una evidencia suficiente de que la cobertura ha sido eficaz durante la vida del elemento o posición cubierta («eficacia retrospectiva»).

El método utilizado para la valoración de la eficacia de las coberturas contables es el Método de Compensación («Dollar-Offset»). Por un lado se analiza la eficacia desde un punto de vista retrospectivo, es decir, se analiza la variación del valor razonable del instrumento de cobertura y del instrumento cubierto experimentada desde el inicio de la cobertura para determinar que efectivamente actúa con un alto grado de eficacia.

Por otro lado, se analiza la eficacia desde un punto de vista prospectivo, es decir, se analizan las variaciones de los valores razonables de los instrumentos cubiertos y de cobertura derivados de movimientos de los tipos de interés de más/menos 100 puntos básicos para determinar que efectivamente actúa la cobertura con un alto grado de eficacia.

El alto grado de eficacia de la cobertura se cumple siempre que los resultados obtenidos en el instrumento de cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por cien respecto de los obtenidos en la partida cubierta.

- c) Documentarse de forma adecuada que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura, incluyendo la forma en que se pensaba conseguir y medir una cobertura eficaz; de acuerdo con la política de gestión de riesgos del Grupo.

Las coberturas se pueden aplicar tanto a elementos o saldos individuales como a carteras de activos y pasivos financieros. En este último caso, los activos o pasivos financieros de la cartera cubierta deben exponer al Grupo al mismo tipo de riesgo.

El Grupo clasifica sus coberturas contables en función del tipo de riesgo que cubren en: coberturas del valor razonable y coberturas de flujos de efectivo.

#### ***Contabilización de las coberturas del valor razonable***

La ganancia o pérdida que surge al valorar a valor razonable los instrumentos de cobertura así como la atribuible al riesgo cubierto se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, aún cuando la partida cubierta se valore por su coste amortizado, o sea un activo financiero incluido en la categoría de activos financieros disponibles para la venta.

Cuando la partida cubierta se valora por su coste amortizado, su valor contable se ajusta en el importe de la ganancia o pérdida que se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de la cobertura. Una vez que esta partida deja de estar cubierta de las variaciones de su valor razonable, el importe de dicho ajuste se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo recalculado en la fecha que cesa de estar ajustado, debiendo estar completamente amortizado al vencimiento de la partida cubierta.

#### ***Contabilización de las coberturas de los flujos de efectivo***

La ganancia o pérdida que surge al valorar a valor razonable un instrumento de cobertura (por la parte eficaz de la cobertura) se reconoce transitoriamente en la partida de «Ajustes por valoración» del patrimonio neto. La parte del valor del instrumento correspondiente a la parte ineficaz de la cobertura se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las ganancias o pérdidas acumuladas de los instrumentos de cobertura reconocidos en la partida de «Ajustes por valoración» del patrimonio neto permanecen en dicha partida hasta que se registren en la cuenta de pérdidas y ganancias en los períodos en los que las partidas designadas como cubiertas afectan a dicha cuenta, salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto se incluyen en el coste del activo o pasivo cuando es adquirido o asumido. Si se espera que todo o parte de una pérdida registrada transitoriamente en el patrimonio neto no se pueda recuperar en el futuro, su importe se reclasifica inmediatamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando se interrumpe la cobertura, el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en la partida de «Ajustes por valoración» del «Patrimonio neto» mientras la cobertura fue efectiva se continúa reconociendo en dicha partida hasta que la transacción cubierta ocurre, momento en el que se aplican los criterios indicados en el párrafo anterior, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### **k) Operaciones de transferencia de activos financieros**

El Grupo da de baja del balance un activo financiero transferido cuando transmite íntegramente todos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo que genera o, cuando aún conservando estos derechos, asume la obligación contractual de abonarlos a los cesionarios y los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se transfieren sustancialmente.

En el caso de transferencias de activos en los que los riesgos y beneficios asocia-

dos a la propiedad del activo se retienen sustancialmente, el activo financiero transferido no se da de baja del balance, reconociéndose un pasivo financiero asociado por un importe igual a la contraprestación recibida, que se valora posteriormente por su coste amortizado. El activo financiero transferido se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. En la cuenta de pérdidas y ganancias se reconocen, sin compensar, tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del pasivo financiero.

En el caso de transferencias de activos en las que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo ni se transfieren ni se retienen sustancialmente y el Grupo mantiene el control del activo, se reconoce un activo financiero por un importe igual a su exposición a los cambios de valor del activo financiero transferido, y un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido, que se valora de forma que el valor contable neto entre ambos instrumentos es igual a:

- Cuando el activo financiero transferido se valore por su coste amortizado: El coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por el Grupo.
- Cuando el activo financiero transferido se valore por su valor razonable: El valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por el Grupo valorados por separado.

De acuerdo con la normativa vigente, en las titulizaciones de activos efectuadas con anterioridad al 1 de enero de 2004 y que, de acuerdo con la anterior normativa, se procedió a dar de baja del balance los activos transferidos, no son de aplicación las normas descritas anteriormente.

### I) Activos materiales

El activo material incluye los importes de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad del Grupo. Los activos materiales se clasifican en función de su destino en: activos materiales de uso propio, inversiones inmobiliarias y activos materiales afectos a la Obra Social.

Activos materiales de uso propio incluyen principalmente oficinas bancarias (tanto construidas como en desarrollo) en poder del Grupo.

Estos activos se valoran por su coste menos su amortización acumulada y, si hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro.

El coste de los activos materiales incluye los desembolsos realizados, tanto inicialmente en su adquisición y producción, como posteriormente si tiene lugar una ampliación, sustitución o mejora, cuando, en ambos casos, de su uso se considere probable obtener beneficios económicos futuros, así como la regularización practicada a 1 de enero del 2004 (fecha de transición), en su caso, como consecuencia de la aplicación de la disposición transitoria primera de la Circular 4/2004 del Banco de España.

El coste de adquisición o producción de los activos materiales, neto de su valor residual, se amortiza linealmente, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil	Porcentajes de amortización utilizados
Edificios de uso propio	50	2%
Inversiones inmobiliarias	50	2%
Mobiliario	10	10%
Instalaciones	10	10%
Vehículos	10	10%
Equipos de automación	4	25%

Los gastos de conservación y mantenimiento, que no incrementan la vida útil del activo, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Los gastos financieros incurridos en la financiación de la adquisición de activos materiales, no incrementan el coste de adquisición y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen.

Los activos adquiridos con pago aplazado se reconocen por un importe equivalente a su precio de contado reflejándose un pasivo por el mismo importe pendiente de pago. En los casos en los que el aplazamiento excede el periodo normal de aplazamiento (180 días para inmuebles, 90 días para el resto) los gastos derivados del aplazamiento se descuentan del coste de adquisición y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias como gasto financiero.

Los activos materiales se dan de baja del balance cuando se dispone de ellos, incluso cuando se ceden en arrendamiento financiero, o cuando quedan permanentemente retirados de uso y no se espera obtener beneficios económicos futuros por su enajenación, cesión o abandono. La diferencia entre el importe de la venta y su valor en libros se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produzca la baja del activo.

El Grupo valora periódicamente si existen indicios, tanto internos como externos, de que algún activo material pueda estar deteriorado a la fecha a la que se refieren los estados financieros. Para aquellos activos identificados, estima el importe recuperable del activo material, entendido como el mayor entre: (i) su valor razonable menos los costes de venta necesarios y (ii) su valor de uso. Si el valor recuperable, así determinado, fuese inferior al valor en libros, la diferencia entre ambos se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable.

Los principios contables aplicados a los activos no corrientes en venta se recogen en la Nota 2.o).

### m) Activos intangibles

La Entidad clasifica como «Otros activos intangibles» aquellos activos no monetarios de los cuales se estima probable la percepción de beneficios económicos y cuyo coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste y posteriormente se valoran por su coste menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Los años de vida útil, y los porcentajes de amortización utilizados en los activos intangibles son los siguientes:

	Años de vida útil	Porcentajes de amortización utilizados
Aplicaciones informáticas	3	33,33%
Otros activos intangibles	10	10,00%

Los activos intangibles son clasificados por el Grupo como de vida útil definida (se amortizan a lo largo de la vida útil del activo) y vida útil indefinida (no se amortizan), de los que no dispone el Grupo.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales.

El Grupo reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos - Otros activos intangibles» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales (ver Nota 2.I).

#### n) Arrendamientos

El Grupo clasifica los contratos de arrendamiento en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica como arrendamientos financieros u operativos. Arrendamientos financieros son aquellos arrendamientos en los que el Grupo transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, mientras que clasifica como operativos el resto de arrendamientos.

- **Arrendamientos financieros**

Los créditos por arrendamientos financieros se reflejan en el activo del balance por la inversión neta en el arrendamiento, que es igual al valor actualizado de los cobros que ha de recibir el arrendador del arrendatario durante el plazo del arrendamiento, más cualquier valor residual cuyo pago haya sido garantizado al arrendador, directa o indirectamente, por el arrendatario o por terceros con capacidad financiera suficiente, y cualquier valor residual no garantizado que corresponda al arrendador.

Los costes directos iniciales, entendidos como aquellos imputables a la negociación y contratación del arrendamiento, se incluyen en la valoración inicial del crédito y disminuyen los ingresos a reconocer a lo largo del período del arrendamiento.

Los ingresos financieros se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo, de forma tal que se obtiene un rendimiento financiero constante sobre la inversión neta hecha por el arrendador.

Los criterios contables aplicados a las pérdidas por deterioro y baja del balance son iguales que los aplicados al resto de activos financieros y han sido recogidos en la Nota 2.f de instrumentos financieros.

En las operaciones de venta de activos en firme con arrendamiento financiero posterior del mismo activo, el Grupo no da de baja el activo vendido, ni reconoce

en la cuenta de pérdidas y ganancias el posible beneficio resultante de la operación y registra el importe total de la venta como un pasivo financiero. El Grupo no ha efectuado operaciones de estas características.

- **Arrendamientos operativos**

Los activos cedidos en arrendamiento operativo han sido clasificados en el balance de acuerdo con su naturaleza.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se registran linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costes directos iniciales imputables al arrendador se adicionan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del arrendamiento con los mismos criterios utilizados en el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Los cobros recibidos al contratar un derecho de arrendamiento calificado como operativo, se tratan como un cobro anticipado por el arrendamiento y se amortizan a lo largo del periodo de arrendamiento a medida que se ceden los beneficios económicos del activo arrendado.

Los criterios contables aplicados por el Grupo respecto a la amortización del activo arrendado, así como su deterioro, han sido descritos en las notas de activos materiales e instrumentos financieros respectivamente.

#### **o) Activos no corrientes en venta**

El Grupo clasifica como «Activos no corrientes en venta», aquellos activos no corrientes (activos cuyo plazo de realización o recuperación se espera que sea superior a un año desde la fecha a la que se refieren los estados financieros) cuyo valor en libros se pretende recuperar a través de su venta, encontrándose el activo en condiciones óptimas para su venta y siendo esta última altamente probable.

Adicionalmente, el Grupo clasifica sus activos adjudicados en pago de deudas en esta categoría y los valora inicialmente por el importe neto de los activos financieros entregados. Los activos no corrientes en venta no se amortizan mientras pertenezcan a esta categoría.

Las pérdidas por el deterioro de este tipo de activos, entendidas como las reducciones iniciales o posteriores de su valor en libros hasta su valor razonable menos los costes de venta, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. Del mismo modo, cuando se produce una recuperación del valor éste se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

En aquellos casos en los que el Grupo financia la venta de activos no corrientes al comprador, las pérdidas y ganancias surgidas en la realización de este tipo de activos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se realice la venta, salvo que el comprador sea una parte vinculada o existan dudas sobre la recuperación de los importes financiados, en los que la ganancia se periodifica en proporción a los cobros procedentes del correspondiente activo financiero.

## **p) Gastos de personal**

### ***Retribuciones a corto plazo***

Este tipo de remuneraciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose con carácter general como gastos de personal del ejercicio y como una cuenta de periodificación de pasivo, por la diferencia entre el gasto total y el importe ya satisfecho.

### ***Compromisos por pensiones***

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la Entidad tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad.

Caixa d'Estalvis Laietana, con fecha 4 de octubre de 1990, acordó promover el Plan de Empleo Layetana, acogido a la Ley de Planes y Fondos de Pensiones, y proceder a la liquidación y extinción del fondo de pensiones interno al que, con carácter provisional, tenía adscritos los recursos dotados por la Caja para cubrir los compromisos citados anteriormente hasta el 2 de noviembre de 1990.

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

- El Plan de Empleo Layetana (en adelante, Fondo Externo) adscrito a Fondo Layetana de Empleo, Fondo de Pensiones gestionado por Ges Layetana de Pensiones, S.A.
- La cuenta interna de provisión (en adelante, Fondo Interno).

Con fecha 12 de diciembre de 2001 (Pacto de 2001), se acordó la creación de un nuevo subplan, dentro del Plan de Empleo Layetana, denominado Subplan 2001, al que pudo acogerse cualquier empleado fijo en plantilla a 31 de diciembre de 2000 y en el que se contempló, para quien no le interesase, la posibilidad de mantenerse en el subplan al que estaba adscrito a 31 de diciembre de 2000, rigiéndose para dicho empleado las cuestiones que en materia de previsión social dispone el Convenio Colectivo y el Pacto de 1990 en lo que pueda afectarle. Una vez hecha la elección indicada anteriormente, no cabe la movilidad entre subplanes.

El Pacto de 2001 supone la extinción de todas las obligaciones de la Caja en materia de previsión social derivadas del Convenio Colectivo y del Pacto de 1990, tanto en lo que se refiere al Subplan de Empleados de ingreso anterior al XIV Convenio como en lo que se refiere al Subplan de Empleados de ingreso posterior al XIV Convenio, siendo sustituidas las obligaciones en materia de previsión social por lo acordado en el nuevo Pacto.

Como consecuencia de dichos pactos, la materialización de los compromisos en materia de pensiones a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es la siguiente:

#### **• Fondo Externo**

El Fondo Externo se distribuye en tres subplanes cuyas principales características se describen a continuación:

- Subplan «b», que cubre parte de las obligaciones de **prestación definida** de la Caja según Convenio Colectivo, aunque la aportación al mismo es definida según lo establecido en el Reglamento del Plan, para el personal fijo en activo en la Entidad con anterioridad al XIV Convenio, no adscrito al nuevo Subplan 2001. Se trata de un subplan a extinguir.

- Subplan «c», que cubre parte de las obligaciones de **prestación definida** de la Caja según Pacto individual, aunque la aportación al mismo es definida según Reglamento del Plan, para el personal de Alta Dirección.
- Subplan 2001, de **aportación definida** según Pacto de 2001, para el personal fijo en plantilla a 31 de diciembre de 2000 adscrito voluntariamente a dicho Subplan y para el personal de ingreso posterior a dicha fecha.

- **Fondo Interno**

El Fondo Interno queda constituido por:

- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo pendientes de cubrir en los subplanes «b» y «c» del Fondo Externo.
- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo para el personal pasivo, en la parte no cubierta por el Fondo Externo.

Asimismo, el personal de las restantes entidades que conforman el Grupo se encuentra adscrito a un plan de empleo que se integra en el Plan Grup Caixa Laietana, de promoción conjunta para las empresas filiales de la Entidad, que se define como de **aportación definida** y cuyas aportaciones se hacen en función del salario real.

El Grupo clasifica sus compromisos dependiendo de su naturaleza entre aportación definida, por los que el Grupo sólo está obligada a realizar contribuciones fijas a un tercero, o de prestación definida, por los que el Grupo se compromete a pagar una cantidad cuando se produce la contingencia en función de variables tales como la edad, años de servicio y salario.

#### **Plan de aportación definida**

El Grupo reconoce las contribuciones a este plan como un cargo por gasto del ejercicio por las aportaciones efectuadas al Fondo Externo.

#### **Plan de prestación definida**

La Entidad calcula el valor actual de sus obligaciones legales e implícitas de su plan de prestación definida a la fecha de las cuentas anuales, después de deducir cualquier pérdida actuarial y ganancia actuarial, el coste de los servicios pasados pendientes de reconocer y el valor razonable de los activos del plan tal y como establece la normativa vigente. La cifra así obtenida se registra como una provisión para fondos de pensiones de prestación definida (Fondo Interno).

La Entidad considera activos del plan aquellos que cumplen las siguientes características:

- Son propiedad de un tercero separado legalmente que no sea parte vinculada.
- Están disponibles exclusivamente para pagar o financiar los compromisos con los empleados.
- No se pueden retornar a la Entidad, salvo cuando hayan sido liquidados los compromisos con los empleados o para satisfacer a la Entidad de prestaciones satisfechas previamente por ella.
- No son instrumentos intransferibles emitidos por la Entidad.

El importe neto del coste de los servicios del periodo corriente, del coste por intereses, del rendimiento esperado de cualquier activo del plan, de las pérdidas y

ganancias actariales, del coste de los servicios pasados y del efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan es reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio por la Entidad.

El coste de los servicios pasados se reconoce inmediatamente como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias, a no ser que los cambios en el plan estén condicionados a que el empleado permanezca en la Entidad un periodo específico de tiempo, en cuyo caso el gasto se distribuye linealmente en dicho periodo.

#### ***Otras retribuciones a largo plazo a favor de los empleados***

El coste de los compromisos asumidos con el personal prejubilado son reconocidos de forma inmediata como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un gasto de personal en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para aquellos compromisos que no dependen de la antigüedad del empleado en la Entidad o conceptos similares, y que están cubiertos con pólizas de seguro tales como seguro de vida convenio, riesgo de muerte o invalidez del Subplan 2001 y del Subplan «b», el coste de las prestaciones se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se liquidan las primas de seguro contratadas para su cobertura.

#### ***Indemnizaciones por cese***

Las indemnizaciones por cese se reconocen como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un gasto de personal únicamente cuando el Grupo está comprometido de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de jubilación, o bien a pagar retribuciones por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados.

#### ***q) Remuneraciones al personal basadas en instrumentos de capital***

El Grupo no mantiene con sus empleados sistemas de remuneración basados en instrumentos de capital.

#### ***r) Otras provisiones y contingencias***

El Grupo diferencia entre provisiones y pasivos contingentes. Las primeras son saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia, concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación, mientras que los segundos son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo.

Las cuentas anuales del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en cuentas de orden.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obli-

gaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Al cierre del ejercicio se encontraban en curso distintos procedimientos y reclamaciones entablados contra la Entidad con origen en el desarrollo habitual de su actividad. Tanto los asesores legales de la misma como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen.

### s) Comisiones

El Grupo clasifica las comisiones que cobra o paga en las siguientes categorías:

- **Comisiones financieras.** Este tipo de comisiones, que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y que se cobran o pagan por adelantado, son reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias con carácter general a lo largo de la vida esperada de la financiación, netas de los costes directos relacionados, como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación.
- **Comisiones no financieras.** Este tipo de comisiones surgen por la prestación de servicios por parte del Grupo y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure la ejecución del servicio, o bien, si se tratase de un servicio que se ejecuta en un acto singular, en el momento de la realización del acto singular.

### t) Fondos y obras sociales

El Grupo refleja en su pasivo las dotaciones al Fondo de la Obra Social, dotaciones que proceden de la aplicación del beneficio del ejercicio y que por tanto no se reflejan como gasto del mismo.

Los ingresos y gastos de la Obra Social, así como los beneficios y las pérdidas, se recogen directamente contra el Fondo de la Obra Social y en ningún caso se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo.

### u) Impuesto sobre los beneficios

El gasto por impuesto sobre los beneficios viene determinado por el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal de un ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas.

El gasto por impuesto sobre los beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando la transacción se registra directamente en el patrimonio neto y en las combinaciones de negocio en las que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

Para que las deducciones, bonificaciones y créditos por bases imponibles negativas sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

El efecto impositivo de las diferencias temporales se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos registrados en los epígrafes «Activos fiscales» y «Pasivos fiscales» de los balances de situación adjuntos.

#### **v) Recursos de clientes fuera de balance**

El Grupo recoge en cuentas de orden por su valor razonable los recursos confiados por terceros para su inversión en sociedades y fondos de inversión, fondos de pensiones y contratos de seguro-ahorro, diferenciando entre los recursos gestionados por otras entidades del Grupo y los comercializados por la Entidad pero gestionados por terceros ajenos al Grupo.

Adicionalmente, dentro de cuentas de orden, se registran por el valor razonable o, en caso de que no existiera una estimación fiable de los mismos, por el coste, los activos adquiridos en nombre del Grupo por cuenta de terceros y los valores representativos de deuda, instrumentos de capital, derivados y otros demás instrumentos financieros que se mantienen en depósito, garantía o comisión en la Entidad, para los que tiene una responsabilidad frente a éstos.

Las comisiones cobradas por la prestación de estos servicios se recogen en el epígrafe de comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias y han sido detalladas en la Nota 2.s).

#### **w) Recursos propios mínimos**

La Ley 13/1992, de 1 de junio, y la Circular 5/1993 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones regulan los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a nivel individual como de Grupo consolidado, y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los recursos propios computables del Grupo excedían de los requeridos por la citada normativa (ver Nota 18).

#### **x) Fondo de Garantía de Depósitos**

La Entidad está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos, teniendo la obligación de aportar anualmente un porcentaje de los recursos computables de terceros al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se satisfacen. La garantía de este fondo cubre los depósitos de hasta 20.000 euros por impositor y los valores o instrumentos financieros que no hayan podido ser restituidos, confiados por los inversores hasta un máximo de 20.000 euros, según modificaciones establecidas en el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores.

En el ejercicio 2005, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo ascendió a 1.349 miles de euros (2004: 1.069 miles de euros), aproximadamente, que se ha registrado en el capítulo «Otras Cargas de Explotación» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

#### **y) Estado de flujos de efectivo**

En el estado de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

### **3. Primera aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Como se indica en la Nota 2.a) las cuentas anuales consolidadas se presentan siguiendo la normativa establecida por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas en la Unión Europea. La NIIF 1 regula los criterios a aplicar así como la información a desglosar en relación con la primera aplicación de las NIIF. De acuerdo con la NIIF 1, la información comparativa correspondiente al ejercicio 2004 presentada en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 debe prepararse bajo los mismos criterios de presentación y valoración que los aplicados sobre las operaciones del 2005, salvo por las excepciones recogidas en la mencionada norma.

La principal excepción aplicada en la primera aplicación de la Circular se refiere a las normas sobre cancelación de activos financieros que se describen en la Nota 2.k) que se aplicarán sobre las transferencias de activos financieros, que no sean derivados, realizadas a partir de 1 de enero de 2004.

Asimismo, los ajustes derivados de la aplicación de los criterios establecidos por las NIIF, sobre el patrimonio neto del balance de apertura al 1 de enero, sobre la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2004 y el efecto acumulado de ambos sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2004 se han cargado o abonado en la partida correspondiente del patrimonio neto en la contabilidad del ejercicio 2005.

A continuación se muestra la conciliación entre los balances de situación consolidados resumidos al 1 de enero de 2004 y 31 de diciembre de 2004 y para la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2004, preparados bajo las NIIF pero aplicando los criterios de valoración de la Circular 4/1991 y los mismos estados preparados con los criterios de presentación y valoración de las NIIF, detallando para cada línea del balance de situación y de la cuenta de pérdidas y ganancias los ajustes y reclasificaciones practicadas, con motivo de la entrada en vigor de la nueva norma contable.

## Conciliación del balance consolidado de apertura al 1 de enero de 2004

	Notas	Saldo 4/1991	Diferencias	Saldo 4/2004	Miles de euros
<b>ACTIVO</b>					
Caja y depósitos en bancos centrales		60.477	—	60.477	
Cartera de negociación	(a)	7.297	-2.672	4.625	
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		—	—	—	
Activos financieros disponibles para la venta	(b)	35.976	571.786	607.762	
Inversiones crediticias		2.854.061	-6.827	2.847.234	
Cartera de inversión a vencimiento	(c)	426.975	-426.975	—	
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas		—	—	—	
Derivados de cobertura	(a)	—	21.185	21.185	
Activos no corrientes en venta	(d)	3.721	777	4.498	
Participaciones	(e)	21.341	-7.107	14.234	
Contratos de seguros vinculados a pensiones		—	—	—	
Activo por reaseguros	(f)	—	209	209	
Activo material	(g)	170.202	112.976	283.178	
Activo intangible		457	81	538	
Activos fiscales	(h)	92	22.582	22.674	
Periodificaciones		8.176	-6.466	1.710	
Otros activos	(i)	17.473	-1.088	16.385	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>3.606.248</b>	<b>278.461</b>	<b>3.884.709</b>	
<b>PASIVO</b>					
Cartera de negociación		—	—	—	
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		—	—	—	
Passivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto		—	—	—	
Passivos financieros a coste amortizado		3.280.371	-20.344	3.260.027	
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas		—	—	—	
Derivados de cobertura	(a)	—	1.222	1.222	
Passivos asociados con activos no corrientes en venta		—	—	—	
Provisiones	(j)	31.857	85.486	117.343	
Passivos fiscales	(h)	—	72.130	72.130	
Periodificaciones		4.885	-1.091	3.794	
Otros pasivos	(k)	12.306	-7.304	5.002	
Capital con naturaleza de pasivo financiero	(l)	—	60.101	60.101	
<b>PATRIMONIO NETO</b>					
Intereses minoritarios	(m)	62.955	-62.896	59	
Ajustes por valoración	(n)	—	55.043	55.043	
Fondos propios	(o)	213.874	96.114	309.988	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>3.606.248</b>	<b>278.461</b>	<b>3.884.709</b>	

## Conciliación del balance consolidado al 31 de diciembre de 2004

	Notas	Saldo 4/1991	Diferencias	Saldo 4/2004	Miles de euros
<b>ACTIVO</b>					
Caja y depósitos en bancos centrales		66.502	—	66.502	
Cartera de negociación	(a)	7.234	272	7.506	
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		—	—	—	
Activos financieros disponibles para la venta	(b)	93.471	617.374	710.845	
Inversiones crediticias		3.779.441	-13.136	3.766.305	
Cartera de inversión a vencimiento	(c)	415.665	-415.665	—	
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas		—	—	—	
Derivados de cobertura	(a)	—	37.147	37.147	
Activos no corrientes en venta	(d)	5.240	602	5.842	
Participaciones	(e)	27.076	-8.315	18.761	
Contratos de seguros vinculados a pensiones		—	—	—	
Activos por reaseguros	(f)	—	851	851	
Activo material	(g)	201.008	108.001	309.009	
Activo intangible		1.067	59	1.126	
Activos fiscales	(h)	259	27.589	27.848	
Periodificaciones		22.914	-22.600	314	
Otros activos	(i)	31.874	-92	31.782	
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>4.651.751</b>	<b>332.087</b>	<b>4.983.838</b>	
<b>PASIVO</b>					
Cartera de negociación		—	—	—	
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		—	—	—	
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto		—	—	—	
Pasivos financieros a coste amortizado		4.290.319	-64.384	4.225.935	
Ajustes pasivos financieros por macro-coberturas		—	—	—	
Derivados de cobertura	(a)	—	1.089	1.089	
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta		—	—	—	
Provisiones	(j)	32.511	166.232	198.743	
Pasivos fiscales	(h)	—	77.209	77.209	
Periodificaciones		4.994	-824	4.170	
Otros pasivos	(k)	14.837	-5.909	8.928	
Capital con naturaleza de pasivo financiero	(l)	—	60.101	60.101	
<b>PATRIMONIO NETO</b>					
Intereses Minoritarios	(m)	61.813	-61.754	59	
Ajustes por valoración	(n)	—	68.909	68.909	
Fondos propios	(o)	247.277	91.418	338.695	
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>4.651.751</b>	<b>332.087</b>	<b>4.983.838</b>	

A continuación se explican las principales diferencias puestas de manifiesto en las conciliaciones de los balances consolidados de apertura (1 de enero de 2004) y cierre (31 de diciembre de 2004):

- (a) «Derivados de Negociación» y «Derivados de Cobertura» (Activo y Pasivo). Su aumento se debe fundamentalmente a que todos los derivados se han registrado por su valor razonable. Si su valor razonable es positivo, se registra en el Activo y, si es negativo, en el Pasivo.
- (b) «Activos financieros disponibles para la venta». Recoge los valores representativos de deuda reclasificados desde el epígrafe «Cartera de inversión a vencimiento». Igualmente recoge el ajuste de estos activos a su valor razonable contra el epígrafe «Patrimonio Neto - Ajustes por valoración».
- (c) «Cartera de inversión a vencimiento». Su disminución se debe a la reclasificación de los activos al epígrafe «Activos financieros disponibles para la venta».
- (d) «Activos no corrientes en venta». Ajuste correspondiente a la reversión de las provisiones constituidas en el 2004 sobre activos adjudicados en pago de deuda.

- (e) «Participaciones». La disminución registrada se debe, principalmente, a los cambios en el perímetro de consolidación producidos por los criterios de la nueva normativa.
- (f) «Activos por reaseguros». La variación registrada se debe a la consolidación por el método de integración global de Laietana Vida, Cía. de Seguros, que de acuerdo con la anterior normativa se consolidaba por el método de puesta en equivalencia.
- (g) «Activo material». La variación registrada se debe, principalmente, a que determinados activos del inmovilizado material han sido registrados por su valor razonable, de forma que este valor se ha utilizado como coste atribuido a 1 de enero de 2004.
- (h) «Activos fiscales» y «Pasivos fiscales». Las variaciones se deben fundamentalmente, al registro del efecto impositivo derivado de los ajustes de primera aplicación de la nueva normativa.
- (i) «Otros activos». La variación se debe a una disminución ocasionada por la reclasificación de instrumentos financieros a los epígrafes «Inversión crediticia – Otros activos financieros» y un incremento por la reclasificaciones al apartado «Existencia» este epígrafe de inmuebles y obras en curso destinados a la venta, desde el epígrafe de «Activo material».
- (j) «Provisiones». Las variaciones se deben, fundamentalmente, a la incorporación de las provisiones matemáticas de la actividad de seguros y al registro de los compromisos por pensiones de acuerdo con a los criterios de la nueva normativa.
- (k) «Otros pasivos». La disminución se debe a la reclasificación de instrumentos financieros al epígrafe «Pasivo financieros a coste amortizado- Otros pasivos financieros».
- (l) «Capital con naturaleza de pasivo financiero». Su aumento se debe a la reclasificación de los pasivos desde el epígrafe «Intereses minoritarios».
- (m) «Intereses minoritarios». Su disminución se deben a la reclasificación de los pasivos al epígrafe «Capital con naturaleza de pasivo financiero».
- (n) «Ajustes por valoración». Las variaciones se deben al registro de las plusvalías y minusvalías distintas del deterioro, netas de su efecto fiscal, de los instrumentos financieros incluidos en el epígrafe «Activos financieros disponibles para la venta».
- (o) «Fondos Propios». Las diferencias se deben principalmente a:
  - Incremento por la valoración, hasta su valor razonable al 1 de enero de 2004, de determinados activos del inmovilizado material.
  - Reducción por la activación de las comisiones de apertura de préstamos y créditos, por la cuantía no devengada de acuerdo con la nueva normativa.
  - Incremento por la adecuación de las provisiones de insolvencias a la nueva normativa.

Adicionalmente, en relación a la norma contable anterior, se producen variaciones en algunos epígrafes del Activo («Activos financieros disponibles para la venta», «Inversiones crediticias» y «Periodificaciones») y del Pasivo («Pasivos financieros a coste amortizado» y «Periodificaciones») por la incorporación a cada epígrafe de sus correspondientes periodificaciones de intereses.

## Conciliación de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada del ejercicio 2004

	Notas	Saldo 4/1991	Diferencias	Saldo 4/2004
Intereses y rendimientos asimilados	(a)	183.698	-8.470	175.228
Intereses y cargas asimiladas		-90.854	-303	-91.157
Rendimiento de instrumentos de capital		2.899	20	2.919
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>		<b>95.743</b>	<b>-8.753</b>	<b>86.990</b>
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	(b)	5.957	-4.960	997
Comisiones percibidas	(b)	32.975	2.320	35.295
Comisiones pagadas		-9.452	2	-9.450
Actividad de seguros	(b)	—	824	824
Resultados de operaciones financieras (neto)		13.380	121	13.501
Diferencias de cambio (neto)		157	—	157
<b>MARGEN ORDINARIO</b>		<b>138.760</b>	<b>-10.446</b>	<b>128.314</b>
Otros productos de explotación	(c)	1.615	3.478	5.093
Gastos de personal		-43.603	76	-43.527
Otros gastos generales de administración		-18.594	-691	-19.285
Amortización		-8.685	247	-8.438
Otras cargas de explotación		-1.184	60	-1.124
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>68.309</b>	<b>-7.276</b>	<b>61.033</b>
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	(d)	-11.684	-4.452	-16.136
Dotaciones a provisiones (neto)		-14.817	-786	-15.603
Otras ganancias		1.733	275	2.008
Otras pérdidas		-477	—	-477
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>43.064</b>	<b>-12.239</b>	<b>30.825</b>
Impuesto sobre beneficios	(e)	-21.008	11.753	-9.255
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales		—	—	—
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>		<b>22.056</b>	<b>-486</b>	<b>21.570</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>		<b>22.056</b>	<b>-486</b>	<b>21.570</b>
Resultado atribuido a la minoría		1.712	-1.712	—
Resultado atribuido al Grupo		20.344	1.226	21.570

A continuación se explican las principales diferencias puestas de manifiesto en la elaboración de la conciliación de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio 2004:

- (a) «Intereses y rendimientos asimilados». La diferencia recoge, básicamente, el diferimiento de las comisiones de apertura de préstamos y créditos, netas de costes directamente relacionados, durante la vida esperada de la financiación al formar parte integral del rendimiento efectivo de las operaciones.
- (b) «Resultado de entidades valoradas por el método de la participación», «Comisiones percibidas» y «Actividad de Seguro». La variación recoge, básicamente, el cambio en el perímetro de consolidación ocasionado por los criterios de la nueva normativa.
- (c) «Otros productos de explotación». El incremento recoge, básicamente, las comisiones liquidadas para compensar los costes directos relacionados con la apertura de los préstamos y créditos.

- (d) «Pérdidas por deterioro de activos (neto)». Se produce un incremento de las dotaciones realizadas, debido a los diferentes criterios de cálculo de la provisión de insolvencias entre la normativa anterior y la nueva.
- (e) «Impuesto sobre beneficios». Las variaciones son debidas a la consideración de diferencias permanentes como diferencias temporales y a los nuevos criterios de valoración y devengo de los elementos patrimoniales. Los ajustes más significativos son debidos a las comisiones y a las pérdidas por deterioro de activos.

#### **4. Beneficio por acción**

Debido a la naturaleza de la Entidad matriz del Grupo, como Caja de Ahorros, institución exenta de lucro mercantil y sin capital social constituido por acciones, de acuerdo a lo dispuesto en la NIC 33, no se presenta en esta memoria de las cuentas anuales consolidadas información relativa alguna al beneficio por acción requerida por dicha norma.

#### **5. Errores y cambios en las estimaciones contables**

Durante el ejercicio 2005 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales consolidadas formuladas por el Consejo de Administración.

#### **6. Distribución de resultados**

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 2005 correspondiente a la Entidad matriz del Grupo que el Consejo de Administración de la Entidad propondrá a la Asamblea General para su aprobación, junto con la distribución del beneficio del ejercicio 2004, de acuerdo con la Circular 4/2004:

	Miles de euros	
	2005	2004
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades	19.436	19.486
A reserva voluntaria	15.086	15.366
A fondo Obra Social	4.350	4.120
<b>TOTAL DISTRIBUIDO</b>	<b>19.436</b>	<b>19.486</b>

La Asamblea General de fecha 6 de junio de 2005 aprobó la siguiente distribución de beneficio de la Entidad correspondiente al ejercicio 2004, calculado de acuerdo con la Circular 4/91:

	2004
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades	18.190
A reserva voluntaria	14.070
A fondo Obra Social	4.120
<b>TOTAL DISTRIBUIDO</b>	<b>18.190</b>

## **7. Instrumentos financieros**

### **7.1. Gestión del riesgo financiero**

#### **a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el Grupo en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumplieren sus obligaciones contractuales de pago. Este riesgo es inherente en los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como en otro tipo de activos financieros (cartera de renta fija, derivados...) y representa el riesgo más significativo para el Grupo.

Las políticas, métodos y procedimientos del Grupo relacionados con el control del riesgo de crédito son aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad y se traducen en una normativa interna que contempla el estudio y la toma de decisión de todas aquellas operaciones para las diferentes fases del ciclo crediticio, donde se determinan, entre otras, las medidas para la concesión y gestión de las mismas, la estratificación en los niveles de facultades y los criterios para la diversificación del riesgo.

La actividad crediticia del Grupo está orientada a satisfacer las necesidades de financiación particular de las familias, del sector servicios y también productivo, accediendo al sector empresarial, básicamente a las pequeñas y medianas empresas, y, de forma muy esporádica, a las grandes empresas. Dentro del ámbito familiar, se prioriza la financiación finalista destinada a la adquisición de viviendas y la financiación al consumo, centrados en unidades familiares con rentas medias-bajas, de acuerdo con la tipología de clientela localizada en las zonas de influencia de las oficinas.

En esta línea, cabe destacar la relevancia del esfuerzo dedicado al sector inmobiliario y promotor, acorde con la importancia de este sector, facilitando en lo posible el acceso a la adquisición de viviendas, destino relevante de la actividad inversora de la Entidad. A su vez, pone de manifiesto el bajo riesgo de la inversión concedida, por ser en su mayor proporción con garantía hipotecaria, concediendo préstamos de hasta un 70% de la tasación con garantía de locales y terrenos y de hasta el 80% con garantía de viviendas. En casos puntuales estos porcentajes pueden superarse con la aportación de garantías personales adicionales suficientes.

Se accede también a la financiación del sector servicios, de forma especial en lo referente a actividades docentes, lúdicas y deportivas, manteniendo los criterios inversores en cuanto a la prudencia e implantación geográfica en aquellas zonas de actuación de la Entidad, y principalmente con garantía hipotecaria.

Fruto de esta política general, la inversión con garantía hipotecaria representa alrededor del 88% de la cartera de préstamos y créditos total de la Entidad.

La inversión con garantía personal, mediante pólizas de crédito, préstamos personales y préstamos al consumo, ocupa, junto con el descuento de efectos comerciales, el porcentaje restante de la inversión crediticia. Se tiene especial cuidado con las garantías aportadas, principalmente inmobiliarias, efectuando las pertinentes comprobaciones en el registro de la propiedad, en la Central de Riesgos e informes comerciales y de incidencias. En los casos de préstamos al consumo y préstamos personales de pequeño importe, se utiliza un sistema de «scoring», a modo de filtro, previo al estudio y decisión sobre la operación.

Asimismo, se tiene en cuenta el grado de concentración del riesgo y sus garantías, atendiendo a la existencia de grupo empresarial, derivado de participaciones accionariales directas mayoritariamente cruzadas en diferentes sociedades, con la finalidad de controlar el incremento de riesgo derivado de dicha concentración.

Atendiendo a todo lo anterior, toda solicitud de operación se clasifica teniendo en consideración criterios de importe y tipo de riesgo, debiendo ser aprobada según las diferentes potestades de los órganos de decisión establecidos en la Entidad, que son cuatro, desde el ámbito local de una oficina, hasta el propio Consejo de Administración.

La unidad de Análisis de Riesgo, dentro del departamento de Inversiones-Préstamos, cuida de la revisión de los expedientes de riesgos aprobados en ámbito local, con la finalidad de controlar que se han seguido correctamente las normas internas. Para las restantes operaciones, en función de su importe o garantía, procede al estudio y a la emisión de un informe que se eleva a la consideración del órgano que deba decidir sobre la concesión o no de la operación de riesgo.

La unidad de Seguimiento de Riesgo Crediticio, dentro del departamento de Inversiones-Préstamos, cuida del seguimiento de las operaciones de riesgo, tanto a nivel individual como a nivel grupo, dentro de los límites establecidos, atendiendo a la evolución de la operación, incidencias externas, análisis financiero del acreditado, etc. Si se considera que un riesgo precisa de una actuación personalizada encaminada a su recuperación, se pasa su gestión a la unidad de Contenciosos para, en su caso, iniciar los procedimientos jurídicos pertinentes para la mejor defensa de los intereses de la Entidad.

Asimismo, dicha unidad de Seguimiento de Riesgo Crediticio controla las entregas fraccionadas de las operaciones hipotecarias financiadas por la Entidad, efectuando un seguimiento del estado de la obra, su acabado, el proceso de las ventas y las consiguientes subrogaciones.

Por su parte, la unidad de Tesorería y Mercado de Capitales, dependiente del departamento de Intervención General, realiza el control del riesgo de crédito relativo a los restantes activos financieros constituidos por títulos de renta fija, derivados, etc., siguiendo las directrices marcadas por la Comisión de Activos y Pasivos.

#### ***Exposición al riesgo de crédito***

El riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo se mide, para los activos financieros valorados a su coste amortizado, por el efectivo desembolsado no amortizado. Para los activos financieros que tienen la forma de instrumentos de deuda se mide mediante su valor razonable.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2005 y 2004.

	Miles de euros	
	2005	2004
Crédito a la clientela	4.858.844	3.625.811
Entidades de crédito	119.724	115.604
Valores representativos de deuda	577.808	626.698
Derivados	78.379	37.147
Riesgos contingentes	182.270	160.435
<b>Total riesgo</b>	<b>5.817.025</b>	<b>4.565.695</b>
Líneas disponibles por terceros	765.637	566.685
<b>EXPOSICIÓN MÁXIMA</b>	<b>6.582.662</b>	<b>5.132.380</b>

Hay que indicar que, dado que en la información ofrecida en el cuadro anterior sobre el riesgo de crédito al que se encuentra expuesto el Grupo, no se está considerando la existencia de garantías recibidas, derivados de crédito contratados para la cobertura de este riesgo y de otras coberturas similares, estos datos difieren de los análisis de la exposición al riesgo de crédito que el Grupo realiza de manera interna.

#### **Distribución del riesgo dispuesto por sectores de actividad**

La distribución del riesgo del Crédito a la Clientela – Otros sectores residentes, que representa el 85,80% del riesgo total de la Entidad en el 2005 (81,67% en el 2004), según el sector de actividad al que pertenecen los clientes al 31 de diciembre de 2005 y 2004, se muestra en el siguiente cuadro:

	<b>Porcentaje</b>	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	0,10	0,14
Industrias	2,42	3,27
Construcción	14,65	14,39
Servicios:		
Comercio y hostelería	5,51	6,57
Actividades inmobiliarias y servicios empresariales	16,25	14,18
Otros servicios	14,69	4,63
Crédito a particulares:		
Vivienda	27,97	34,81
Consumo y otros	15,50	20,43
Sin clasificar	2,91	1,58
<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

#### **Concentración de riesgos**

En cuanto al grado de concentración del riesgo crediticio, la normativa del Banco de España establece que ningún cliente, o conjunto de ellos que constituya un grupo económico, puede alcanzar un riesgo del 25% de los recursos propios del Grupo. Además, la suma de todos los grandes riesgos (definidos como los superiores al 10% de los recursos propios del Grupo) debe ser inferior a 8 veces la cifra de sus recursos propios. Para estos cálculos, se consideran los recursos propios consolidados del Grupo computables para el coeficiente de solvencia del Banco de España.

Atendiendo a lo indicado anteriormente, el Grupo tenía al cierre del ejercicio 2005 un gran riesgo con un grupo empresarial superior al 10% de los recursos propios.

#### **Distribución del riesgo dispuesto por plazo**

El riesgo dispuesto por plazos se indica en el apartado c) de esta misma Nota (Riesgo de liquidez).

#### **Tasas históricas de impago**

La tasa de impago, entendida como la relación entre los riesgos dudosos existentes en cada momento y el total de los riesgos de crédito a la clientela, era del 1,39% al 31 de diciembre de 2005 y del 1,36% al 31 de diciembre de 2004.

Los fondos constituidos para la cobertura de estos activos dudosos representan el 152% de los mismos al 31 de diciembre de 2005 (155% en 2004).

## b) Riesgo de mercado

Este riesgo comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales o fuera de balance, y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.

### b.1) Riesgo de tipo de interés

Por riesgo de tipo de interés entendemos el efecto que el movimiento de los tipos de interés de mercado puede provocar en el margen financiero y en el valor patrimonial de la Entidad, como consecuencia de la estructura temporal de vencimientos o renovaciones de tipos del Activo y del Pasivo del Balance.

La gestión del riesgo de interés tiene como objetivo primordial la consecución de un margen financiero y de un valor patrimonial óptimos, dentro de unos límites adecuados de riesgo para el Grupo.

El Comité de Activos y Pasivos es el encargado de la gestión de este riesgo. Las técnicas más comúnmente empleadas por el comité para apoyar la gestión son:

- La primera técnica utilizada es el *Gap*, que se define como la diferencia entre activos y pasivos que son sensibles al tipo de interés en un determinado período, siendo un índice de la exposición del balance a las alteraciones en los tipos de interés. Es una medida de carácter estático, útil como primera aproximación al riesgo implícito en una estructura de balance dada.
- La segunda técnica es la *Duración*, medida sintética que representa la sensibilidad a variaciones en los tipos de interés del precio de un instrumento financiero o de un conjunto de ellos. Para su aplicación, se sigue una metodología generalmente aceptada obteniéndose duraciones para las diferentes cuentas de activo, pasivo y fuera de balance.
- Y por último se utiliza la *Simulación*, que combina las dos técnicas anteriores y que realiza proyecciones del margen financiero y el valor patrimonial a partir de la combinación de diferentes escenarios de tipos de interés y de evolución del negocio, con políticas de contratación en plazos y precios.

La siguiente tabla resume la exposición del Grupo al riesgo de tipo de interés, en la que se agrupa el valor en libros, sin tener en cuenta los ajustes por valoración, de los activos y pasivos financieros en función de la fecha contractual de revisión del tipo de interés o de la fecha contractual de vencimiento para operaciones a tipo fijo.

Ejercicio 2005										Miles de euros
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años	No sensibles	Total
<b>Activo</b>										
Caja y depósitos en bancos centrales	—	—	—	—	—	—	—	—	65.214	65.214
Activos financieros disponibles para la venta	6.179	3.698	55.048	131.130	69.120	13.217	16.351	283.065	—	577.808
Inversiones crediticias	323.026	750.253	3.658.963	88.756	21.080	22.548	43.246	88.180	108.180	5.104.232
Otros activos financieros	—	—	—	—	—	—	—	—	30.816	30.816
	<b>329.205</b>	<b>753.951</b>	<b>3.714.011</b>	<b>219.886</b>	<b>90.200</b>	<b>35.765</b>	<b>59.597</b>	<b>371.245</b>	<b>204.210</b>	<b>5.778.070</b>
<b>Pasivo</b>										
Pasivos financieros a coste amortizado	579.977	880.772	1.812.345	383.718	147.150	44.406	73.593	22.550	1.203.287	5.147.798
Otros pasivos financieros	—	—	—	—	—	—	—	—	31.567	31.567
	<b>579.977</b>	<b>880.772</b>	<b>1.812.345</b>	<b>383.718</b>	<b>147.150</b>	<b>44.406</b>	<b>73.593</b>	<b>22.550</b>	<b>1.234.854</b>	<b>5.179.365</b>
Permutas financieras (*)	6.000	384.575	930.015	—	—	—	—	—	—	1.320.590
Gap	-250.772	-126.821	1.901.666	-163.832	-56.950	-8.641	-13.996	348.695-1.030.644	598.705	
<b>GAP ACUMULADO</b>	<b>-250.772</b>	<b>-377.593</b>	<b>1.524.073</b>	<b>1.360.241</b>	<b>1.303.291</b>	<b>1.294.650</b>	<b>1.280.654</b>	<b>1.629.349</b>	<b>598.705</b>	

(\*) Valores nacionales contratados en cada fecha.

Ejercicio 2004										Miles de euros
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años	No sensibles	Total
<b>Activo</b>										
Caja y depósitos en bancos centrales	—	—	—	—	—	—	—	—	66.502	66.502
Activos financieros disponibles para la venta	6.523	28.130	25.974	67.801	129.886	70.687	20.958	277.739	—	627.698
Inversiones crediticias	265.416	529.444	2.696.804	94.888	22.428	24.263	38.993	79.464	83.941	3.835.641
Otros activos financieros	—	—	—	—	—	—	—	—	23.125	23.125
	<b>271.939</b>	<b>557.574</b>	<b>2.722.778</b>	<b>162.689</b>	<b>152.314</b>	<b>94.950</b>	<b>59.951</b>	<b>357.203</b>	<b>173.568</b>	<b>4.552.966</b>
<b>Pasivo</b>										
Pasivos financieros a coste amortizado	457.308	403.209	1.481.621	342.314	141.480	15.397	47.315	39.905	979.353	3.907.902
Otros pasivos financieros	—	—	—	—	—	—	—	—	38.573	38.573
	<b>457.308</b>	<b>403.209</b>	<b>1.481.621</b>	<b>342.314</b>	<b>141.480</b>	<b>15.397</b>	<b>47.315</b>	<b>39.905</b>	<b>1.017.926</b>	<b>3.946.475</b>
Permutas financieras (*)	6.000	10.500	792.719	—	—	—	—	—	—	809.219
Gap	-185.369	154.365	1.241.157	-179.625	10.834	79.553	12.636	317.298	-844.358	606.491
<b>GAP ACUMULADO</b>	<b>-185.369</b>	<b>-31.004</b>	<b>1.210.153</b>	<b>1.030.528</b>	<b>1.041.362</b>	<b>1.120.915</b>	<b>1.133.551</b>	<b>1.450.849</b>	<b>606.491</b>	

(\*) Valores nacionales contratados en cada fecha.

Asumiendo que los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2005 permanecen estables hasta el vencimiento o liquidación, un aumento de 100 puntos básicos en los tipos de interés incrementaría el margen de intermediación para el siguiente año en aproximadamente 125 miles de euros ( 804 miles de euros en el ejercicio 2004).

## b.2) Riesgo de precio

Este riesgo se define como aquel que surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, provocados bien por factores específicos del propio instrumento o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

En la Entidad el control de este riesgo se apoya en un sistema de límites establecidos, el cual delimita los niveles de riesgo que la organización está dispuesta asumir y el perfil de riesgo deseado por los órganos de Dirección, y a su vez, establece un sistema de control de manera que no se incurra en riesgos no deseados.

El indicador utilizado en la Entidad para cuantificar dichos riesgos es el VaR (*Value at Risk*), que mide la máxima pérdida que una cartera a precios de mercado como consecuencia de las variaciones adversas en precios y tipos de interés en un determinado horizonte temporal que para la Cartera de Negociación es de un día y una semana y para la Cartera de Inversión una semana y un mes y con niveles de confianzas de 95% y 99%.

El VaR es calculado periódicamente y se presenta al Comité de Activos y Pasivos, como órgano encargado de la evaluación de los riesgos asumidos y del diseño de los criterios de inversión y de las estrategias de cobertura del Grupo.

## b.3) Riesgo de tipo de cambio

La siguiente tabla resume la exposición del Grupo al riesgo de cambio:

Ejercicio 2005	EUR	USD	Otros	Miles de euros Total
<b>ACTIVO</b>				
Caja y depósitos en bancos centrales	65.101	44	69	65.214
Depósitos en entidades de crédito	114.700	6.468	151	121.319
Crédito a la clientela	4.858.518	326	—	4.858.844
Valores representativos de deuda	572.069	5.523	—	577.592
Otros instrumentos de capital	119.757	—	—	119.757
Derivados de negociación	10.912	—	—	10.912
Derivados de cobertura	78.379	—	—	78.379
Participaciones	26.089	—	—	26.089
Activo material	342.179	—	—	342.179
Activo intangible	1.024	—	—	1.024
Otros activos y periodificaciones	98.156	15	—	98.171
<b>TOTAL</b>	<b>6.286.884</b>	<b>12.376</b>	<b>220</b>	<b>6.299.480</b>
<b>PASIVO</b>				
Depósitos de entidades de crédito	293.901	347	15	294.263
Depósitos a la clientela	4.959.290	6.467	141	4.965.898
Derivados de negociación	44	—	—	44
Derivados de cobertura	889	—	—	889
Pasivos subordinados	114.398	—	—	114.398
Provisiones	288.722	9	—	288.731
Capitales con naturaleza de pasivo financiero	60.101	—	—	60.101
Otros pasivos y periodificaciones	136.119	35	—	136.154
<b>TOTAL</b>	<b>5.853.464</b>	<b>6.858</b>	<b>156</b>	<b>5.860.478</b>
Posición neta por divisa del balance	433.420	5.518	64	439.002
Compra venta de divisa	—	-5.510	—	-5.510
Opciones sobre divisas	—	—	—	—
Permutas financieras	—	—	—	—

**Ejercicio 2004**

				Miles de euros
	EUR	USD	Otros	Total
<b>ACTIVO</b>				
Caja y depósitos en bancos centrales	66.390	30	82	66.502
Depósitos en entidades de crédito	114.562	2.638	169	117.369
Crédito a la clientela	3.625.758	53	—	3.625.811
Valores representativos de deuda	618.131	8.913	—	627.044
Otros instrumentos de capital	86.497	—	—	86.497
Derivados de negociación	4.810	—	—	4.810
Derivados de cobertura	37.147	—	—	37.147
Participaciones	18.761	—	—	18.761
Activo material	314.851	—	—	314.851
Activo intangible	1.126	—	—	1.126
Otros activos y periodificaciones	83.920	—	—	83.920
<b>TOTAL</b>	<b>4.971.953</b>	<b>11.634</b>	<b>251</b>	<b>4.983.838</b>
<b>PASIVO</b>				
Depósitos de entidades de crédito	265.585	4.118	—	269.703
Depósitos a la clientela	3.860.551	2.632	160	3.863.343
Derivados de cobertura	1.089	—	—	1.089
Pasivos subordinados	54.316	—	—	54.316
Provisiones	198.743	—	—	198.743
Capital con naturaleza de pasivo financiero	60.101	—	—	60.101
Otros pasivos y periodificaciones	128.880	—	—	128.880
<b>TOTAL</b>	<b>4.569.265</b>	<b>6.750</b>	<b>160</b>	<b>4.576.175</b>
Posición neta por divisa del balance	402.688	4.884	91	407.663
Compra venta de divisa	—	-4.772	—	-4.772
Opciones sobre divisas	—	—	—	—
Permutas financieras	—	—	—	—

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto aquellas incluidas en la cartera de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, asciende en el ejercicio 2005 a 145 miles de euros (2004: 157 miles de euros).

### c) Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad de una entidad de crédito para disponer de fondos líquidos o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

El Grupo gestiona este riesgo desde dos ópticas complementarias, distinguiendo la liquidez operativa de la liquidez estructural; la primera se gestiona en el corto plazo por el área de Tesorería, la segunda, consecuencia de posiciones generadas a largo plazo o de posiciones más cortas pero de carácter continuado, es gestionada y controlada por el Comité de Activos y Pasivos, a través de la utilización fundamentalmente de las siguientes medidas:

- Gestión de la liquidez estructural mediante la creación de programas de financiación y a través de una presencia activa en un conjunto amplio y diversificado de mercados de financiación.
- Plan de Contingencia de Liquidez, en el que se han definido unos objetivos, sistema de indicadores y alertas, así como los correspondientes planes de acción y canales de comunicación, que permitirán hacer frente con éxito a una posible situación de crisis de los mercados.

A continuación se indica el desglose del valor en libros, sin tener en cuenta los «Ajustes por valoración», de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2005 y 2004. Las fechas de vencimiento que se han considerado son las fechas esperadas de vencimiento o cancelación obtenidas en función de la experiencia histórica:

Ejercicio 2005		Miles de euros								
		A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
<b>ACTIVO</b>										
Caja y depósitos en bancos centrales		65.158	—	—	—	—	—	—	—	65.158
Depósitos en entidades de crédito		13.110	68.350	805	5	3.448	19.006	15.000	—	119.724
Crédito a la clientela		47.664	41.539	76.413	72.024	147.763	729.905	3.722.573	146.627	4.984.508
Valores representativos de deuda		—	—	—	13.233	38.697	236.634	289.244	—	577.808
Derivado de cobertura		—	—	—	—	—	—	78.379	—	78.379
Otros activos financieros		30.816	—	—	—	—	—	—	—	30.816
<b>TOTAL</b>		<b>156.748</b>	<b>109.889</b>	<b>77.218</b>	<b>85.262</b>	<b>189.908</b>	<b>985.545</b>	<b>4.105.196</b>	<b>146.627</b>	<b>5.856.393</b>
<b>PASIVO</b>										
Depósitos de entidades de crédito		—	187.043	403	3.347	10.970	86.500	6.000	—	294.263
Depósitos a la clientela		513.692	974.674	244.431	477.146	441.963	696.714	1.505.805	—	4.854.425
Pasivos subordinados		—	—	—	—	—	—	114.090	—	114.090
Derivados de cobertura		—	—	—	—	25	864	—	—	889
Capital con naturaleza de pasivo financiero		—	—	—	—	—	—	60.101	—	60.101
Otros pasivos financieros		31.567	—	—	—	—	—	—	—	31.567
<b>TOTAL</b>		<b>545.259</b>	<b>1.161.717</b>	<b>244.834</b>	<b>480.493</b>	<b>452.958</b>	<b>784.078</b>	<b>1.685.996</b>	<b>—</b>	<b>5.355.335</b>
Gap		-388.511	-1.051.828	-167.616	-395.231	-263.050	201.467	2.419.200	146.627	501.058
Gap acumulado		-388.511	-1.440.339	-1.607.955	-2.003.186	-2.266.236	-2.064.769	354.431	501.058	

Ejercicio 2004		Miles de euros								
		A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
<b>ACTIVO</b>										
Caja y depósitos en bancos centrales		66.502	—	—	—	—	—	—	—	66.502
Depósitos en entidades de crédito		7.445	38.688	66.283	4	179	3.005	—	—	115.604
Crédito a la clientela		37.143	48.558	77.393	67.735	111.700	613.473	2.684.742	79.293	3.720.037
Valores representativos de deuda		—	—	16.463	3.448	22.526	300.998	284.263	—	627.698
Derivados de cobertura		—	—	—	—	—	30	37.117	—	37.147
Otros activos financieros		23.125	—	—	—	—	—	—	—	23.125
<b>TOTAL</b>		<b>134.215</b>	<b>87.246</b>	<b>160.139</b>	<b>71.187</b>	<b>134.405</b>	<b>917.506</b>	<b>3.006.122</b>	<b>79.293</b>	<b>4.590.113</b>
<b>PASIVO</b>										
Depósitos de bancos centrales		—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de entidades de crédito		1.033	78.155	66.401	5.825	15.812	96.477	6.000	—	269.703
Depósitos a la clientela		387.414	877.534	339.003	396.631	421.716	519.988	827.387	—	3.769.673
Pasivos subordinados		—	—	—	—	—	—	54.090	—	54.090
Derivados de cobertura		—	—	—	—	334	755	—	—	1.089
Capital con naturaleza de pasivo financiero		—	—	—	—	—	—	60.101	—	60.101
Otros pasivos financieros		23.918	—	—	—	—	—	—	—	23.918
<b>TOTAL</b>		<b>412.365</b>	<b>955.689</b>	<b>405.404</b>	<b>402.456</b>	<b>437.862</b>	<b>617.220</b>	<b>947.578</b>	<b>—</b>	<b>4.178.574</b>
Gap		-278.150	-868.443	-245.265	-331.269	-303.457	300.286	2.058.544	79.293	411.539
Gap acumulado		-278.150	-1.146.593	-1.391.858	-1.723.127	-2.026.584	-1.726.298	332.246	411.539	

#### d) Valor razonable de los instrumentos financieros

Este riesgo corresponde a las variaciones que se producen en el valor razonable de los instrumentos financieros, tal y como se define en la Nota 2.f).

La siguiente tabla resume el valor razonable y el valor en libros de las distintas carteras de activos y pasivos financieros de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros			
	Valor en libros		Valor razonable	
	2005	2004	2005	2004
<b>Activos financieros</b>				
Cartera de negociación	13.850	7.506	13.850	7.506
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	—	—	—	—
Activos financieros disponibles para la venta				
Valores representativos de deuda	577.592	627.044	577.592	627.044
Otros instrumentos de capital	116.819	83.801	116.819	83.081
Inversiones crediticias	5.010.979	3.766.305	5.010.979	3.766.305
Cartera de inversión a vencimiento	—	—	—	—
Derivados de cobertura	78.379	37.147	78.379	37.147
	<b>5.797.619</b>	<b>4.521.803</b>	<b>5.797.619</b>	<b>4.521.083</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Cartera de negociación	44	—	44	—
Otros pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	—	—	—	—
Pasivos financieros a valor razonable con cambio en el patrimonio neto	—	—	—	—
Pasivos financieros a coste amortizado	5.406.126	4.225.935	5.406.126	4.225.935
Derivados de cobertura	889	1.089	889	1.089
	<b>5.407.059</b>	<b>4.227.024</b>	<b>5.407.059</b>	<b>4.227.024</b>

En relación con la forma en la que se ha estimado el valor razonable de los activos y pasivos financieros del Grupo, señalar lo siguiente:

- El valor razonable de los activos y pasivos financieros cotizados en mercados secundarios activos se ha estimado como referencia a sus respectivas cotizaciones en la fecha de los estados financieros.
- Para los derivados OTC no cotizados en mercados organizados activos y para valores representativos de deuda no cotizados, su valor razonable se ha estimado mediante la aplicación de técnicas de valoración de general aceptación, en las cuales se utilizan datos observados directamente del mercado.
- Para los instrumentos de deuda a tipo de interés variable incluidos en la cartera de inversión crediticia, su valor razonable se ha estimado por un importe igual a su valor en libros a la fecha de balance, al no existir diferencias significativas entre este importe y dicho valor razonable.
- El valor razonable de los pasivos financieros incluidos en la cartera de pasivos financieros a coste amortizado se ha estimado igual a su correspondiente valor en libros, al no existir diferencias significativas entre ambos valores.
- Para los préstamos y créditos en la cartera de inversión crediticia, su valor razonable se ha estimado por un importe igual a su valor en libros, por no existir diferencias significativas entre dichos valores.
- El valor razonable de los instrumentos de capital para los cuales no ha sido posible

estimar su valor razonable de manera fiable (títulos no cotizados) se ha asimilado a su valor en libros.

## 7.2. Caja y depósitos con bancos centrales

Composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2005	2004
Caja	23.610	22.723
Banco de España:		
Resto de depósitos	41.548	43.779
	<b>65.158</b>	<b>66.502</b>
Ajustes por valoración:		
Intereses devengados	56	—
	<b>56</b>	<b>—</b>
	<b>65.214</b>	<b>66.502</b>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de estos epígrafes se encuentra detallado en la Nota 7.1 c) sobre riesgo de liquidez.

Detalle de lo que se ha considerado como efectivo o equivalente de efectivo para los ejercicios 2005 y 2004:

	Miles de euros	
	2005	2004
Efectivo en caja	23.610	22.723
Saldos con el Banco de España	41.548	43.779
Saldos a la vista con otras entidades de crédito (ver Notas 7.5.1 y 7.7.1)	13.854	8.257
	<b>79.012</b>	<b>74.759</b>

## 7.3. Cartera de negociación, deudora y acreedora

Detalle de este epígrafe del activo y pasivo financiero de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2005	2004	2005	2004
Otros instrumentos de capital	2.938	2.696	—	—
Derivados de negociación	10.912	4.810	44	—
	<b>13.850</b>	<b>7.506</b>	<b>44</b>	<b>—</b>

### 7.3.1. Otros instrumentos de capital

Este apartado de los balances de situación adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor, salvo aquellas sociedades en las que se ejerce control o se posea una participación superior al 20% o aquellas en las que ostentando un porcentaje de participación inferior se ejerce

una influencia significativa. En este apartado se incluyen las participaciones en fondos de inversión.

Desglose en función del sector de actividad del emisor y de la admisión o no a cotización a 31 de diciembre:

Miles de euros

	2005	2004
Con cotización		
De entidades de crédito	899	438
De otros sectores residentes	1.376	1.889
De no residentes	663	369
	<b>2.938</b>	<b>2.696</b>
Sin cotización	—	—
	<b>2.938</b>	<b>2.696</b>

Detalle de los movimientos realizados durante los ejercicios 2005 y 2004:

Miles de euros

	2005	2004
Saldo inicial	2.696	2.168
Altas	1.167.476	11.101
Bajas	-1.167.234	-10.573
Traspasos	—	—
Ajustes por valoración en el patrimonio neto	—	—
<b>SALDO FINAL</b>	<b>2.938</b>	<b>2.696</b>

### 7.3.2. Derivados financieros de negociación

Los derivados de negociación, conforme a lo indicado en la Nota 2.f), están clasificados en la cartera de negociación y como tal se valoran por su valor razonable, registrando las variaciones que pudiesen producirse en su valor razonable directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Detalle a 31 de diciembre de los valores nacionales y los valores razonables de los derivados financieros registrados como «Derivados de negociación»:

	Miles de euros					
	Nacionales		Valor razonable			
	Cuentas de orden		2005		2004	
	2005	2004	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
<b>Por tipos de mercado y tipo de riesgo cubierto</b>						
Mercados Organizados	—	—	—	—	—	—
Mercados no Organizados	106.741	112.934	10.912	44	4.810	—
<b>TOTAL</b>	<b>106.741</b>	<b>112.934</b>	<b>10.912</b>	<b>44</b>	<b>4.810</b>	<b>—</b>
<b>Por tipo de producto</b>						
Permutas	17.510	16.772	—	—	—	—
Opciones	—	—	—	—	—	—
Compradas	69.133	56.132	10.868	—	4.810	—
Vendidas	14.500	34.500	—	—	—	—
Operaciones a plazo	—	—	—	—	—	—
Compradas	44	379	—	44	—	—
Vendidas	5.554	5.151	44	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>106.741</b>	<b>112.934</b>	<b>10.912</b>	<b>44</b>	<b>4.810</b>	<b>—</b>
<b>Por contraparte</b>						
Entidades de crédito. Residentes	75.487	56.712	9.279	—	3.726	—
Entidades de crédito. No residentes	18.832	33.322	454	—	150	—
Otras entidades financieras. Residentes	4.378	14.142	1.179	—	934	—
Otras entidades financieras. No residentes	—	—	—	—	—	—
Resto de sectores. Residentes.	8.044	8.758	—	44	—	—
Resto de sectores. No residentes.	—	—	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>106.741</b>	<b>112.934</b>	<b>10.912</b>	<b>44</b>	<b>4.810</b>	<b>—</b>
<b>Por plazo remanente</b>						
Hasta 1 año	30.248	39.397	4.420	44	444	—
Más de 1 año y hasta 5 años	60.493	57.537	6.492	—	4.366	—
Más de 5 años	16.000	16.000	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>106.741</b>	<b>112.934</b>	<b>10.912</b>	<b>44</b>	<b>4.810</b>	<b>—</b>
<b>Por tipos de riesgos cubiertos</b>						
Riesgo de cambio	5.598	5.530	44	44	—	—
Riesgo de tipo de interés	17.510	16.772	—	—	—	—
Riesgo sobre acciones	73.133	60.132	10.868	—	4.810	—
Riesgo de crédito	10.500	30.500	—	—	—	—
Otros riesgos	—	—	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>106.741</b>	<b>112.934</b>	<b>10.912</b>	<b>44</b>	<b>4.810</b>	<b>—</b>

#### 7.4. Activos financieros disponibles para la venta

Detalle de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2005	2004
Valores representativos de deuda	577.592	627.044
Otros instrumentos de capital	116.819	83.801
	<b>694.411</b>	<b>710.845</b>

#### 7.4.1. Valores representativos de deuda

El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su contraparte es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Administraciones Públicas	370.751	390.085
Entidades de crédito	36.044	41.093
Otros sectores privados	171.013	195.520
Activos dudosos	—	—
	<b>577.808</b>	<b>626.698</b>
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	-1.157	-1.265
Operaciones de micro-cobertura	941	1.611
	<b>-216</b>	<b>346</b>
	<b>577.592</b>	<b>627.044</b>

Los intereses devengados en el ejercicio 2005 de los valores representativos de deuda ascendieron a 27.221 miles de euros (2004: 29.079 miles de euros), siendo el tipo de interés efectivo del 5,97% (6,29% en el 2004).

De estos activos el Grupo tenía cedidos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 un importe efectivo de 296.899 y 386.501 miles de euros, a entidades de crédito (ver Nota 7.7.1) y a la clientela (ver Nota 7.7.2).

Detalle de los movimientos realizados durante los ejercicios de 2005 y 2004, sin considerar los distintos saneamientos producidos:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo inicial	626.698	534.366
Compras	5.997	115.897
Ventas y amortizaciones	-44.896	-29.342
Corrección coste de la cartera	-9.991	5.777
<b>SALDO FINAL</b>	<b>577.808</b>	<b>626.698</b>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

#### 7.4.2. Otros instrumentos de capital

Este apartado de los balances de situación adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor, salvo aquellas sociedades en las que se ejerza control o se posea una participación superior al 20% o aquellas en las que ostentando un porcentaje de participación inferior se ejerce una influencia significativa. En este apartado se incluyen las participaciones en fondos de inversión.

Desglose del saldo de este apartado a 31 de diciembre, en función del sector de actividad del emisor y de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran es el siguiente:

	Miles de euros	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Con cotización		
De otros sectores residentes	105.773	75.249
De no residentes	3.874	2.698
	<b>109.647</b>	<b>77.947</b>
Sin cotización		
De entidades de crédito	270	270
De otros sectores residentes	6.902	5.584
	<b>7.172</b>	<b>5.854</b>
Correcciones de valor por deterioro de activos	—	—
	<b>116.819</b>	<b>83.801</b>

Detalle de los movimientos realizados durante los ejercicios 2005 y 2004:

	Miles de euros			
	<b>Con cotización</b>		<b>Sin cotización</b>	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Saldo inicial	77.947	67.782	5.854	5.854
Altas	833	—	2.046	300
Bajas	—	-4.279	-1.295	-300
Traspasos	—	—	567	—
Ajustes por valoración en el patrimonio neto	30.867	14.444	—	—
<b>SALDO FINAL</b>	<b>109.647</b>	<b>77.947</b>	<b>7.172</b>	<b>5.854</b>

Durante el ejercicio 2005, se ha procedido a reclasificar a este epígrafe la participación en ACA Valores que se encontraba clasificada en «Participaciones-Entidades multigrupo» (ver Nota 10).

El detalle de las inversiones clasificadas en la cartera de Activos financieros disponibles para la venta que el Grupo ha contabilizado por su coste en lugar de por su valor razonable, al no ser posible determinar su valor razonable de forma fiable (al no cotizar), es el siguiente:

	Miles de euros	
<b>Sociedad</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Filmax Entertainment, S.A.	4.000	4.000
Benetesa, S.A.	1.306	—
Otros	1.866	1.854
	<b>7.172</b>	<b>5.854</b>

El importe en libros de los títulos de esta cartera pignorados en garantía de obligaciones propias ascendía a 9.567 y 6.939 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.

#### 7.4.3. Correcciones de valor por deterioro de activos

Detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas en los ejercicios 2005 y 2004 para los activos de la cartera de Activos financieros disponibles para la venta:

	Miles de euros		
	Valores representativos de deuda		Otros Instrumentos de capital
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31-12-2003	—	1.389	1.389
Dotaciones con cargo a resultados			—
Determinadas individualmente	—	—	—
Determinadas colectivamente	—	—	—
Fondos recuperados	—	-124	-124
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	—	—	—
<b>SALDO AL 31-12-2004</b>	<b>—</b>	<b>1.265</b>	<b>1.265</b>
Dotaciones con cargo a resultados			—
Determinadas individualmente	—	—	—
Determinadas colectivamente	—	173	173
Fondos recuperados	—	-281	-281
Cancelaciones por utilización, traspasos y otros	—	—	—
<b>SALDO AL 31-12-2005</b>	<b>—</b>	<b>1.157</b>	<b>1.157</b>

#### 7.5. Inversiones crediticias

Detalle de este epígrafe del activo de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2005	2004
Depósitos en entidades de crédito	121.319	117.369
Crédito a la clientela	4.858.844	3.625.811
Otros activos financieros	30.816	23.125
	<b>5.010.979</b>	<b>3.766.305</b>

##### 7.5.1. Depósitos en entidades de crédito

Detalle de este apartado de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2005	2004
Cuentas mutuas	12.949	7.244
Cuentas a plazo	105.808	106.963
Otras cuentas	967	1.397
	<b>119.724</b>	<b>115.604</b>
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	—	—
Intereses devengados	1.595	1.765
	<b>1.595</b>	<b>1.765</b>
	<b>121.319</b>	<b>117.369</b>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este apartado se encuentra pormenorizado en la Nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos clasificados en este apartado a 31 de diciembre de 2005 era del 2,31% (2,17% a 31 de diciembre de 2004).

### 7.5.2. Crédito a la clientela

Detalle de este apartado de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2005	2004
<b>Por modalidad y situación del crédito:</b>		
Cartera comercial	74.162	84.171
Deudores con garantía real	4.446.331	3.231.964
Otros deudores a plazo	293.115	259.108
Arrendamientos financieros	53.737	50.752
Deudores a la vista y varios	47.765	43.304
Activos dudosos	69.398	50.738
	<b>4.984.508</b>	<b>3.720.037</b>
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	-105.157	-78.610
Intereses devengados	7.421	5.131
Comisiones	-27.928	-20.747
	<b>-125.664</b>	<b>-94.226</b>
	<b>4.858.844</b>	<b>3.625.811</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones Públicas españolas	25.084	17.826
Otros sectores residentes	4.904.268	3.662.910
Administraciones Públicas no residentes	509	665
Otros sectores no residentes	54.647	38.636
	<b>4.984.508</b>	<b>3.720.037</b>
<b>Por modalidad del tipo de interés:</b>		
Fijo	585.170	479.739
Variable	4.399.338	3.240.298
	<b>4.984.508</b>	<b>3.720.037</b>

El detalle por plazos remanentes de vencimientos de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

En ejercicios anteriores, la Entidad procedió a titulizar operaciones de crédito sobre clientes de los que a 31 de diciembre de 2005 y 2004 el saldo vivo asciende a 87.271 y 105.620 miles de euros, respectivamente. Estos activos fueron dados de baja del balance de acuerdo con el criterio descrito en la Nota 2.k).

Con fecha 12 de diciembre de 2002 la Entidad participó, conjuntamente con el resto de cajas de ahorros catalanas, en la instrumentación de una operación de titulización de activos, cediendo préstamos por importe de 32.393 miles de euros, que fueron dados de baja de la cartera propia, aunque se sigue gestionando su administración. Simultáneamente a dicha cesión de activos, AyT FTGENCAT I, Fondo de Titulización de Activos, gestionado por Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A, efectuó una emisión de bonos de titulización por un importe global de 397.000 miles de euros, colocada en el mercado doméstico.

Con fecha 17 de julio de 2003 la Entidad participó, conjuntamente con otras entidades de crédito, en la instrumentación de una nueva operación de titulización de activos, cediendo préstamos por importe de 110.058 miles de euros, que han sido dados de baja de la cartera propia, aunque se sigue gestionando su administración. Simultáneamente a dicha cesión de activos, AyT HIPOTECARIO IV, Fondo

de Titulización Hipotecaria, gestionado por Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A, efectuó una emisión de bonos de titulización por un importe global de 350.000 mil euros.

#### **Activos vencidos no deteriorados pendientes de cobro**

Clasificación al 31 de diciembre de los activos vencidos no deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad que se presenta en el apartado «Deudores a la vista y varios»:

Ejercicio 2005	Miles de euros			
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	Total
Operaciones sin garantía real	205	194	58	457
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	623	471	297	1.391
Otras operaciones con garantía real	652	274	291	1.217
Con garantía pignoraticia parcial	20	10	15	45
	<b>1.500</b>	<b>949</b>	<b>661</b>	<b>3.110</b>

Ejercicio 2004	Miles de euros			
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	Total
Operaciones sin garantía real	245	372	97	714
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	585	512	300	1.397
Otras operaciones con garantía real	531	329	184	1.044
Con garantía pignoraticia parcial	—	—	—	—
	<b>1.361</b>	<b>1.213</b>	<b>581</b>	<b>3.155</b>

#### **Activos dudosos**

Clasificación al 31 de diciembre de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad:

Ejercicio 2005	Miles de euros						
	Menos de 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Operaciones sin garantía real	759	2.319	1.776	2.041	3.610	2.907	13.412
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	790	14.874	9.399	4.429	1.329	4.457	35.278
Otras operaciones con garantía real	1.028	10.283	4.098	2.197	1.217	1.759	20.582
Con garantía pignoraticia parcial	—	126	—	—	—	—	126
	<b>2.577</b>	<b>27.602</b>	<b>15.273</b>	<b>8.667</b>	<b>6.156</b>	<b>9.123</b>	<b>69.398</b>

Ejercicio 2004	Miles de euros						
	Menos de 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Operaciones sin garantía real	947	3.280	2.846	1.338	707	2.797	11.915
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	153	13.388	3.483	2.993	1.200	3.169	24.386
Otras operaciones con garantía real	183	6.703	4.171	1.469	260	1.567	14.353
Con garantía pignoraticia parcial	—	84	—	—	—	—	84
	<b>1.283</b>	<b>23.455</b>	<b>10.500</b>	<b>5.800</b>	<b>2.167</b>	<b>7.533</b>	<b>50.738</b>

### **Activos fallidos**

Movimientos en los ejercicios 2005 y 2004 de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo por considerarse remota su recuperación:

	Miles de euros	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Saldo inicial	35.320	31.786
Adiciones		
Por recuperación remota	4.514	4.356
Por otras causas	75	25
	<b>4.589</b>	<b>4.381</b>
Recuperaciones		
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	-429	-739
Por adjudicación de activos	-27	-108
	<b>-456</b>	<b>-847</b>
Bajas definitivas		
Por otras causas	-649	—
	<b>-649</b>	<b>—</b>
<b>SALDO FINAL</b>	<b>38.804</b>	<b>35.320</b>

### **7.5.3. Otros activos financieros**

Todos los activos financieros incluidos en este apartado de los balances de situación adjuntos se encuentran clasificados en la cartera de inversiones crediticias, por lo que se registran y valoran por su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En este epígrafe se incluyen otros saldos deudores a favor del Grupo por operaciones que no tienen la naturaleza de créditos.

Detalle de este apartado agrupado por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Cheques a cargo de entidades de crédito	28.991	22.503
Operaciones financieras pendientes de liquidar	212	77
Fianzas dadas en efectivo	1.595	506
Otros conceptos	18	39
	<b>30.816</b>	<b>23.125</b>
Correcciones de valor por deterioro de activos	—	—
	<b>30.816</b>	<b>23.125</b>

#### 7.5.4. Correcciones de valor por deterioro de activos

Detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas en los ejercicios 2005 y 2004 para los activos de la cartera de Inversiones Crediticias:

Ejercicio 2005			Miles de euros
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2004	26.127	52.483	78.610
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	9.448	—	9.448
Determinadas colectivamente	—	19.811	19.811
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	—	—	—
<b>Dotaciones netas del ejercicio</b>	<b>9.448</b>	<b>19.811</b>	<b>29.259</b>
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	-2.686	-19	-2.705
Diferencias de cambio	—	—	—
Traspaso entre fondos	—	—	—
Otros	—	-7	-7
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005</b>	<b>32.889</b>	<b>72.268</b>	<b>105.157</b>

De los que:

En función de la forma de su determinación:

Determinado individualmente	32.889	—	32.889
Determinado colectivamente	—	72.268	72.268

En función de la naturaleza del activo cubierto:

Depósitos en entidades de crédito	—	—	—
Operaciones mercado monetario	—	—	—
Crédito a la clientela	32.889	72.268	105.157
Valores representativos de deuda	—	—	—
Otros activos financieros	—	—	—

Ejercicio 2004			Miles de euros
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2003	28.442	41.177	69.619
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	6.407	—	6.407
Determinadas colectivamente	—	11.306	11.306
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	-1.116	—	-1.116
<b>Dotaciones netas del ejercicio</b>	<b>5.291</b>	<b>11.306</b>	<b>16.597</b>
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	-4.116	—	-4.116
Diferencias de cambio	—	—	—
Traspaso entre fondos	—	—	—
Otros	-3.490	—	-3.490
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004</b>	<b>26.127</b>	<b>52.483</b>	<b>78.610</b>

De los que:

En función de la forma de su determinación:

Determinado individualmente	26.127	—	26.127
Determinado colectivamente	—	52.483	52.483

En función de la naturaleza del activo cubierto:

Depósitos en entidades de crédito	—	—	—
Operaciones mercado monetario	—	—	—
Crédito a la clientela	26.127	52.483	78.610
Valores representativos de deuda	—	—	—
Otros activos financieros	—	—	—

Al 31 de diciembre de 2005, las provisiones para cubrir las pérdidas por deterioro de estos activos superan en 8.659 miles de euros (6.596 miles de euros a 31 de diciembre de 2004), aproximadamente, a las provisiones mínimas exigidas por el

Banco de España en atención a las situación y circunstancias de las operaciones, calculadas según lo dispuesto en la Nota 2.i).

El detalle de la partida de «Pérdidas por deterioro - Inversiones Crediticias» de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Dotación neta del ejercicio	29.259	16.597
Activos en suspenso recuperados	-429	-413
Amortizaciones directas de activos	83	84
	<b>28.913</b>	<b>16.268</b>

### 7.6. Derivados de cobertura (activo y pasivo)

Los derivados designados como instrumentos de cobertura, se registran por su valor razonable, según lo dispuesto en la Nota 2.j).

Detalle de los derivados de cobertura por tipo de coberturas al 31 de diciembre:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Micro-coberturas				
Coberturas de valor razonable	78.379	37.147	889	1.089
Macro-coberturas	—	—	—	—
	<b>78.379</b>	<b>37.147</b>	<b>889</b>	<b>1.089</b>

Detalle, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, de los valores nacionales y los valores razonables de los derivados financieros registrados como «derivados de cobertura» clasificados por tipo de mercado, tipo de producto, contraparte, plazo remanente y tipo de riesgo:

Miles de euros

	Nocionales		Valor razonable			
	Cuentas de orden		2005		2004	
	2005	2004	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
<b>Por tipos de mercado</b>						
Mercados Organizados	—	—	—	—	—	—
Mercados no Organizados	1.320.590	809.219	78.379	889	37.147	1.089
<b>TOTAL</b>	<b>1.320.590</b>	<b>809.219</b>	<b>78.379</b>	<b>889</b>	<b>37.147</b>	<b>1.089</b>
<b>Por tipo de producto</b>						
Permutas	1.320.590	809.219	78.379	889	37.147	1.089
Opciones	—	—	—	—	—	—
Otros productos	—	—	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>1.320.590</b>	<b>809.219</b>	<b>78.379</b>	<b>889</b>	<b>37.147</b>	<b>1.089</b>
<b>Por contraparte</b>						
Entidades de crédito. Residentes	450	—	—	—	—	—
Entidades de crédito. No residentes	912.990	552.069	49.271	889	24.543	1.089
Otras entidades financieras. Residentes	407.150	257.150	29.108	—	12.604	—
<b>TOTAL</b>	<b>1.320.590</b>	<b>809.219</b>	<b>78.379</b>	<b>889</b>	<b>37.147</b>	<b>1.089</b>
<b>Por plazo remanente</b>						
Hasta 1 años	4.000	17.569	—	25	—	334
Más de 1 año y hasta 5 años	12.950	16.500	—	864	30	755
Más de 5 años	1.303.640	775.150	78.379	—	37.117	—
<b>TOTAL</b>	<b>1.320.590</b>	<b>809.219</b>	<b>78.379</b>	<b>889</b>	<b>37.147</b>	<b>1.089</b>
<b>Por tipos de riesgos cubiertos</b>						
Riesgo de cambio	—	—	—	—	—	—
Riesgo de tipo de interés	1.320.590	809.219	78.379	889	37.147	1.089
Riesgo sobre acciones	—	—	—	—	—	—
Riesgo de crédito	—	—	—	—	—	—
Otros riesgos	—	—	—	—	—	—
<b>TOTAL</b>	<b>1.320.590</b>	<b>809.219</b>	<b>78.379</b>	<b>889</b>	<b>37.147</b>	<b>1.089</b>

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo en relación con estos instrumentos.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el Grupo tenía contratados con diversas contrapartes de reconocida solvencia operaciones de permutas de tipos de interés cuyo valor razonable se detalla en el cuadro anterior, que habían sido designados como instrumentos de cobertura del riesgo de interés existente sobre bonos propiedad del Grupo, emitidos a tipo de interés fijo y que, a dichas fechas, se encontraban clasificados por el Grupo como «Disponibles para la venta» y sobre emisiones de cédulas hipotecarias realizadas por el Grupo a tipo de interés fijo y que, a dichas fechas, se encontraban clasificadas como «Imposiciones a plazo» en el pasivo del Grupo.

En ambos casos se han aplicado estrategias de cobertura de valor razonable con la finalidad de reducir sustancialmente los riesgos de tipo de interés de las posiciones mantenidas en balance.

## 7.7. Pasivos financieros a coste amortizado

El detalle de este epígrafe del pasivo financiero de los balances de situación es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Depósitos de entidades de crédito	294.263	269.703
Depósitos de la clientela	4.965.898	3.863.343
Pasivos subordinados	114.398	54.316
Otros pasivos financieros	31.567	38.573
	<b>5.406.126</b>	<b>4.225.935</b>

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han realizado reclasificaciones entre las diferentes carteras.

### 7.7.1. Depósitos de entidades de crédito

Detalle de este apartado de los balances de situación al 31 de diciembre en función de la naturaleza del instrumento:

	Miles de euros	
	2005	2004
Cuentas a plazo	205.815	165.949
Cesión temporal de activos	87.497	102.558
Otras cuentas	61	384
	<b>293.373</b>	<b>268.891</b>
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	—	—
Intereses devengados		
Entidades residentes	261	425
Entidades no residentes	629	387
	<b>890</b>	<b>812</b>
	<b>294.263</b>	<b>269.703</b>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este apartado a 31 de diciembre de 2005 era del 2,27% (2,22% el 31 de diciembre de 2004).

### 7.7.2. Depósitos de la clientela

La composición de este apartado de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la contraparte y tipo de pasivo financiero, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2005	2004
<b>Administraciones Públicas españolas</b>		
Depósitos a la vista y a plazo	108.055	66.545
Cesión temporal de activos	—	400
	<b>108.055</b>	<b>66.945</b>
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	538	207
	<b>108.593</b>	<b>67.152</b>
<b>Otros sectores residentes</b>		
Depósitos a la vista		
Cuentas corrientes	419.619	319.708
Cuentas de ahorro	419.067	370.007
Otros fondos a la vista	23.845	14.888
	<b>862.531</b>	<b>704.603</b>
Depósitos a plazo		
Imposiciones a plazo	3.443.147	2.527.599
Cuentas de ahorro - vivienda	20.895	18.349
Pasivos financieros híbridos	121.999	104.917
	<b>3.586.041</b>	<b>2.650.865</b>
Cesión temporal de activos	209.402	283.543
	<b>4.657.974</b>	<b>3.639.011</b>
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	53.016	42.683
Operaciones de micro-cobertura	52.624	20.129
Resto	4.636	905
	<b>110.276</b>	<b>63.717</b>
	<b>4.768.250</b>	<b>3.702.728</b>
<b>Administraciones Públicas no residentes</b>	—	—
<b>Otros sectores no residentes</b>		
Depósitos a la vista	15.596	9.797
Depósitos a plazo	72.800	83.150
	<b>88.396</b>	<b>92.947</b>
Ajustes por valoración	659	516
	<b>89.055</b>	<b>93.463</b>
	<b>4.965.898</b>	<b>3.863.343</b>

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este apartado se encuentra detallado en la Nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

#### 7.7.3. Pasivos subordinados

Este apartado está incluido en la cartera de «Pasivos financieros a coste amortizado» y en él se incluye el importe de las financiaciones recibidas, cualquiera que sea la forma en la que se instrumenten, que, a efectos de prelación de créditos, se sitúen detrás de los acreedores comunes.

Composición atendiendo al tipo de pasivo financiero:

	Miles de euros	
	2005	2004
Débitos representados por valores negociables subordinados - no convertibles	114.090	54.090
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	308	226
	<b>114.398</b>	<b>54.316</b>

Detalle del movimiento experimentado durante los ejercicios 2005 y 2004:

	Miles de euros	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Saldo inicial	54.090	54.090
Altas	60.000	—
Bajas	—	—
Traspasos	—	—
<b>SALDO FINAL</b>	<b>114.090</b>	<b>54.090</b>

Detalle al 31 diciembre de las emisiones de obligaciones subordinadas realizadas por el Grupo:

Emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Importe suscrito		Tipo de interés efectivo medio	Miles de euros
				2005	2004		
Primera	Euro	26.05.1988	Perpetua	9.015	9.015	3,00%	
Segunda	Euro	01.12.1994	Perpetua	9.015	9.015	3,00%	
Tercera	Euro	23.11.1998	Perpetua	9.015	9.015	2,90%	
Cuarta	Euro	10.10.2001	10.10.2021	27.045	27.045	2,90%	
Quinta	Euro	15.03.2005	15.03.2035	60.000	—	3,00%	
				<b>114.090</b>	<b>54.090</b>		

El importe de los intereses devengados por estos pasivos subordinados en el ejercicio de 2005 asciende a 3.048 miles de euros (1.670 miles de euros en el ejercicio 2004).

Estas emisiones se ajustan a lo indicado en la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y al Real Decreto 1370/1985, de 1 de agosto, por lo que, a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de los acreedores comunes, suspendiéndose el pago de intereses en el supuesto de que la cuenta de resultados del Grupo haya presentando pérdidas en el semestre natural anterior.

#### 7.7.4. Otros pasivos financieros

Este apartado incluye el importe de las obligaciones a pagar con naturaleza de pasivos financieros no incluidas en otras partidas, valoradas por su coste amortizado.

Detalle agrupado por tipo de instrumento financiero:

	Miles de euros	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Obligaciones a pagar	23.157	23.368
Fianzas recibidas	38	33
Cuentas de recaudación	7.914	15.153
Cuentas especiales	458	19
	<b>31.567</b>	<b>38.573</b>

## 7.8. Capital con naturaleza de pasivo financiero

El saldo de este apartado corresponde a la emisión de Participaciones Preferentes efectuada por Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, S.A. en el año 2002, sin haber existido nuevas emisiones ni amortizaciones posteriores.

El importe de los intereses devengados por este pasivo en el ejercicio 2005 asciende a 1.914 miles de euros (1.741 miles de euros en el ejercicio 2004), siendo el tipo de interés medio del 3,18% (2,90% en el 2004).

Las características más relevantes de la emisión son:

Valor:	Participaciones Preferentes Serie A
Fecha de desembolso:	28/12/2002
Importe total de la Emisión:	60.101 miles de euros
Número y clase de las participaciones:	60.101 participaciones. No otorgan derechos políticos.
Valor efectivo de Emisión unitario:	1.000 euros (a la par)
Dividendo:	Preferente, no acumulativo. El tipo a aplicar será fijo equivalente al 4,35% nominal anual hasta el 28 de diciembre de 2003 y a partir del 29 de diciembre del 2003 variable, referenciado al tipo de pasivo de las Cajas de Ahorros que publica la CECA en el BOE, revisable anualmente.
Pago Dividendo:	Por trimestres vencidos, condicionado a la existencia de beneficios distribuibles suficientes (según se define en el folleto de la emisión) y a las limitaciones impuestas por la normativa del Banco de España sobre recursos propios de las entidades de crédito.
Fecha amortización:	Perpetua. El emisor podrá amortizar de forma anticipada, previa autorización del Banco de España y del garante (la Caja), todas o parte de las participaciones siempre que hayan transcurrido cinco años desde la fecha de desembolso.

La Emisión cuenta con la garantía solidaria e irrevocable de Caixa Laietana, según se indica en el folleto Informativo de la emisión, inscrito en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 18 de octubre de 2002.

Esta emisión ha recibido la cualificación necesaria del Banco de España para que se pueda computar íntegramente como recursos propios básicos del Grupo consolidado. Esta emisión ha sido adquirida íntegramente por terceros ajenos al Grupo.

## 8. Garantías financieras

Detalle de las garantías financieras concedidas por el Grupo al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2005	2004
Avalos financieros	21.253	22.647
Otros avales y cauciones	149.328	136.297
Derivados de crédito vendidos	10.500	—
Créditos documentarios emitidos irrevocables	619	866
	<b>181.700</b>	<b>159.810</b>

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para el Grupo, por lo que el saldo conjunto

de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Grupo.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el epígrafe «Comisiones Percibidas» de las cuentas de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

## 9. Activos no corrientes en venta

Durante los ejercicios 2005 y 2004, los activos no corrientes en venta se clasifican de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2005	2004
Activos Materiales		
Inversiones inmobiliarias	—	1.961
Adjudicados		
Residencial	1.617	1.873
Industrial	299	610
Otros	397	1.398
	<b>2.313</b>	<b>3.881</b>
	<b>2.313</b>	<b>5.842</b>
De los que:		
Valorados a valor razonable	—	—
Pérdidas por deterioro	—	—
	<b>2.313</b>	<b>5.842</b>

Como se ha indicado en la Nota 2.o), los activos adjudicados en pago de deudas son valorados inicialmente por el importe neto de los activos financieros entregados.

Detalle del movimiento registrado durante los ejercicios 2005 y 2004:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo inicial	5.842	4.498
Altas	783	3.714
Bajas	-1.480	-2.209
Traspasos	-2.832	-161
<b>SALDO FINAL</b>	<b>2.313</b>	<b>5.842</b>

El plazo medio, calculado en base a la experiencia histórica del Grupo en los últimos 5 años, en los que se produce la baja o venta del balance de los activos procedentes de adjudicaciones en pago de deudas, medido desde el momento en el que se produce la adjudicación de los mismos, es de 2,32 años.

Durante el ejercicio 2005 el Grupo no concedió préstamos para la financiación de la venta de activos materiales adjudicados. El importe de los préstamos concedidos para la financiación de la venta de los activos materiales adjudicados durante el ejercicio 2004 ascendió a 335 miles de euros (10% del total de adjudicados vendidos en el ejercicio).

## ■ 10. Participaciones

Detalle de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2005	2004
<b>Por tipo de instrumento financiero y contraparte:</b>		
<b>Entidades asociadas</b>		
Valores propiedad de la entidad	26.089	17.985
<i>En entidades de crédito</i>	—	—
Ajustes por valoración	—	—
Correcciones de valor por deterioro de activos	—	—
	<b>26.089</b>	<b>17.985</b>
<b>Entidades multigrupo</b>		
Valores propiedad de la entidad	—	776
<i>En entidades de crédito</i>	—	—
Ajustes por valoración	—	—
Correcciones de valor por deterioro de activos	—	—
	<b>—</b>	<b>776</b>
	<b>26.089</b>	<b>18.761</b>
<b>Por admisión o no a cotización:</b>		
Con cotización	—	—
Sin cotización	26.089	18.761
	<b>26.089</b>	<b>18.761</b>

Detalle de las participaciones significativas de las entidades asociadas y multigrupo a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2005	2004
<b>Entidades asociadas</b>		
Renlovi, S.L.	7.415	6.501
Nebor, S.A.	4.359	3.504
Geoinvers, S.A.	3.500	2.249
Barna Building, S.L.	2.099	2.168
Residencial Parc Can Rates, S.L.	1.688	—
Urbiland Inversora, S.L.	1.539	—
Viladecavalls Park, S.A.	1.347	—
Lobiflat, S.L.	1.116	772
Audet Promocions, S.A.	1.114	1.000
Otras entidades	1.912	1.791
	<b>26.089</b>	<b>17.985</b>
<b>Entidades multigrupo</b>		
ACA Valores	—	776
	<b>26.089</b>	<b>18.761</b>

En el Anexo I de esta Memoria se facilita la información relevante de estas sociedades.

Durante los ejercicios 2005 y 2004 este epígrafe del balance de situación adjunto ha experimentado los siguientes movimientos:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo inicial	18.761	14.234
Altas	6.285	6.441
Traspasos	-567	—
Bajas	—	-2.838
Ajustes consolidación	1.610	924
<b>SALDO FINAL</b>	<b>26.089</b>	<b>18.761</b>

Durante el ejercicio 2005 se ha procedido a reclasificar la participación que la Entidad tiene en ACA Valores a la Cartera de Activos financieros disponibles para la venta- Otros instrumentos de capital (ver Nota 7.4.2), al no reunir los requisitos para ser considerada la participación como multigrupo.

Durante los ejercicios 2005 y 2004 las correcciones de valor por deterioro de estos activos no han experimentado movimiento.

El detalle de las transacciones más significativas ocurridas en este epígrafe durante los ejercicios 2004 y 2005 es el siguiente:

#### Ejercicio 2005

##### *Adquisiciones*

Viladecavalls Park, Centro Industrial, Logístico y Comercial, S.A., por importe de 1.518 miles de euros.

Residencial Parc Can Rates, S.L., por importe de 1.736 miles de euros.

Urbiland Inversora, S.L., por importe de 1.524 miles de euros.

#### Ejercicio 2004

##### *Adquisiciones*

Nebor, S.A., por importe de 3.488 miles de euros.

##### *Enajenaciones*

Garaje San Jorge, S.A., por importe de 2.160 miles de euros. Liquidación de la sociedad, por cesión de activos y pasivos a sus socios.

## 11. Activos por reaseguros

Desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2005	2004
Participación del Reaseguro en las Provisiones Técnicas para:		
Primas no consumidas	460	443
Prestaciones	521	408
	<b>981</b>	<b>851</b>

## ■ 12. Activo material

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Uso propio	256.746	243.922
Inversiones inmobiliarias	81.826	63.743
Afecto a la Obra Social	1.294	1.344
Correcciones de valor por deterioro	—	—
	<b>339.866</b>	<b>309.009</b>

El valor en libros de los inmuebles de uso propio y las inversiones inmobiliarias, de acuerdo con la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4 /2004 sobre primera aplicación de la misma, es el valor razonable a 1 de enero 2004, calculado mediante tasaciones realizadas por tasadores independientes (ver Nota 3). El valor razonable de estos activos a 31 de diciembre del 2005 y 2004 se ha estimado igual a su correspondiente valor en libros, al no existir diferencias significativas entre ambos valores.

### 12.1. De uso propio

Detalle de este epígrafe de los balances de situación y de los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004:

Ejercicio 2005	Miles de euros				
	Equipos informáticos	Mobiliario, Instalaciones y otros	Edificios	Obras en curso	Total
<b>Valor de coste</b>					
Saldo al 31-12-04	30.301	49.903	193.715	39.072	312.991
Altas	2.448	1.294	11	25.003	28.756
Bajas	-1.055	-40	-3	-1.191	-2.289
Traspaso a /de activos no corrientes en venta	—	—	—	—	—
Traspasos	174	4.824	5.215	-18.471	-8.258
<b>Saldo al 31-12-05</b>	<b>31.868</b>	<b>55.981</b>	<b>198.938</b>	<b>44.413</b>	<b>331.200</b>
<b>Amortización acumulada</b>					
Saldo al 31.12.04	26.224	25.257	17.588	—	69.069
Altas	2.113	4.185	2.041	—	8.339
Bajas	-1.056	-32	-240	—	-1.328
Traspasos	—	-10	-1.616	—	-1.626
<b>Saldo al 31-12-05</b>	<b>27.281</b>	<b>29.400</b>	<b>17.773</b>	<b>—</b>	<b>74.454</b>
<b>VALOR NETO AL 31-12-05</b>	<b>4.587</b>	<b>26.581</b>	<b>181.165</b>	<b>44.413</b>	<b>256.746</b>

Ejercicio 2004		Miles de euros			
		Equipos informáticos	Mobiliario, Instalaciones y otros	Edificios	Obras en curso
					Total
<b>Valor de coste</b>					
Saldo al 31.12.03	27.647	46.193	179.749	29.594	283.183
Altas	2.656	1.312	64	27.714	31.746
Bajas	-2	-46	—	-172	-220
Traspaso a /de activos no corrientes en venta	—	—	—	—	—
Traspasos	—	2.444	13.902	-18.064	-1.718
<b>Saldo al 31.12.04</b>	<b>30.301</b>	<b>49.903</b>	<b>193.715</b>	<b>39.072</b>	<b>312.991</b>
<b>Amortización Acumulada</b>					
Saldo al 31.12.03	24.271	21.566	16.072	—	61.909
Altas	1.953	3.705	1.685	—	7.343
Bajas	—	-14	—	—	-14
Traspasos	—	—	-169	—	-169
	26.224	25.257	17.588	—	69.069
<b>VALOR NETO AL 31.12.04</b>	<b>4.077</b>	<b>24.646</b>	<b>176.127</b>	<b>39.072</b>	<b>243.922</b>

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han producido pérdidas por deterioro de los activos que forman este apartado.

## 12.2. Inversiones inmobiliarias y activos materiales afectos a la Obra Social

El detalle de estos apartados de los balances de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004 se muestran a continuación:

Ejercicio 2005		Inversiones inmobiliarias	Afecto a la Obra Social		
		Fincas, parcelas y solares	Mobiliario e instalaciones	Inmuebles	Total
	Edificios				
<b>Valor de coste</b>					
Saldo al 31.12.04	68.613	—	169	2.472	2.641
Altas	8.921	—	—	—	—
Bajas	-395	—	—	—	—
Traspaso a /de activos no corrientes en venta	871	—	—	—	—
Traspasos	11.091	—	—	—	—
<b>Saldo al 31.12.05</b>	<b>89.101</b>	<b>—</b>	<b>169</b>	<b>2.472</b>	<b>2.641</b>
<b>Amortización acumulada</b>					
Saldo al 31.12.04	4.870	—	169	1.128	1.297
Altas	897	—	—	50	50
Bajas	-118	—	—	—	—
Traspasos	1.626	—	—	—	—
<b>Saldo al 31.12.05</b>	<b>7.275</b>	<b>—</b>	<b>169</b>	<b>1.178</b>	<b>1.347</b>
<b>VALOR NETO AL 31.12.05</b>	<b>81.826</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.294</b>	<b>1.294</b>

Ejercicio 2004	Miles de euros				
	Inversiones inmobiliarias		Afecto a la Obra Social		
	Edificios	Fincas, parcelas y solares	Mobiliario e instalaciones	Inmuebles	Total
<b>Valor de coste</b>					
Saldo al 31.12.03	64.571	—	169	2.472	2.641
Altas	2.170	—	—	—	—
Bajas	—7	—	—	—	—
Traspaso a /de activos no corrientes en venta	161	—	—	—	—
Traspasos	1.718	—	—	—	—
<b>Saldo al 31.12.04</b>	<b>68.613</b>	<b>—</b>	<b>169</b>	<b>2.472</b>	<b>2.641</b>
<b>Amortización acumulada</b>					
Saldo al 31.12.03	4.030	—	169	1.076	1.245
Altas	671	—	—	52	52
Bajas	—	—	—	—	—
Traspasos	169	—	—	—	—
<b>Saldo al 31.12.04</b>	<b>4.870</b>	<b>—</b>	<b>169</b>	<b>1.128</b>	<b>1.297</b>
<b>VALOR NETO AL 31.12.04</b>	<b>63.743</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1.344</b>	<b>1.344</b>

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han producido pérdidas por deterioro de los activos que forman este apartado.

En los ejercicios 2005 y 2004, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversionesmobiliarias propiedad del Grupo ascendieron a 2.334 y 1.637 miles de euros respectivamente y los gastos de explotación por todos los conceptos relacionados con las mismas ascendieron a 336 miles de euros, (257 miles de euros, en el ejercicio 2004).

Al 31 de diciembre de 2005, la Entidad no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2005 asciende a 36.407 miles de euros (35.972 miles de euros al 31 de diciembre de 2004).

### 12.3. Arrendamientos financieros y operativos

Los saldos deudores a cobrar a la clientela por arrendamientos financieros se encuentran recogidos en la Nota 7.5 de «Crédito a la clientela». Por otra parte, no existe inmovilizado cedido en arrendamiento operativo durante los ejercicios 2005 y 2004.

## 13. Activos intangibles - Otro activo intangible

Detalle de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre:

	Vida útil estimada	Miles de euros	
		2005	2004
Aplicaciones informáticas			
Desarrolladas internamente		—	—
Resto	3 años	1.024	975
Otros activos intangibles	10 años	—	151
Pérdidas por deterioro		—	—
		<b>1.024</b>	<b>1.126</b>

Detalle del movimiento a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004:

	Miles de euros	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Valor de coste</b>		
Saldo inicial	6.328	5.474
Altas	642	897
Bajas	-151	-43
Otros	—	—
<b>Saldo final</b>	<b>6.819</b>	<b>6.328</b>
<b>Amortización</b>		
Saldo inicial	5.202	4.778
Altas	593	424
Bajas	—	—
Otros	—	—
<b>Saldo final</b>	<b>5.795</b>	<b>5.202</b>
<b>VALOR NETO</b>	<b>1.024</b>	<b>1.126</b>

No se han producido pérdidas por deterioro durante los ejercicios 2004 y 2005.

Los activos intangibles totalmente amortizados todavía en uso al 31 de diciembre de 2005 en el Grupo asciende a 4.861 miles de euros (4.603 miles de euros a 31 de diciembre de 2004).

## ■ 14. Periodificaciones de activo y pasivo

Composición del saldo de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>ACTIVO:</b>		
Comisiones comercialización de productos administrados	463	304
Otros conceptos	21	10
<b>484</b>	<b>314</b>	
<b>PASIVO:</b>		
Gastos de personal devengados no vencidos	4.310	4.011
Otros conceptos	248	159
<b>4.558</b>	<b>4.170</b>	

## ■ 15. Otros activos y pasivos

Composición del saldo de estos epígrafes de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2005	2004
<b>ACTIVO:</b>		
Existencias		
Coste amortizado	9.439	8.636
Correcciones de valor por deterioro de activos	—	—
Resto		
Operaciones en camino	17.319	22.894
Otros conceptos	220	252
	<b>26.978</b>	<b>31.782</b>
<b>PASIVO:</b>		
Fondo Obra Social ( ver Nota 20)	2.948	2.848
Resto		
Operaciones en camino	2.627	4.044
Otros conceptos	2.389	2.036
	<b>7.964</b>	<b>8.928</b>

### 15.1. Existencias

En este apartado se incluye el importe de los activos que el Grupo tiene para su venta en el curso ordinario del negocio, estando en proceso de construcción con dicha finalidad. Asimismo, se incluyen los terrenos y demás propiedades que se tienen para la venta en la actividad de promoción inmobiliaria.

El detalle de este apartado de los balances de situación y de los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo inicial	8.636	7.690
Altas	1.704	957
Bajas	-29	-11
Traspasos	-872	—
<b>SALDO FINAL</b>	<b>9.439</b>	<b>8.636</b>

## 16. Provisiones

El detalle de este epígrafe de los balances de situación y el movimiento experimentado en los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros				
	Fondos para pensiones y obligaciones similares	Provisiones para impuestos	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Otras provisiones	Total
Saldo al 31.12.03	12.249	12.864	84.912	7.315	117.340
Dotaciones	2.388	—	165.298	17.643	185.329
Recuperaciones	-2.247	—	-83.583	-360	-86.190
Otros movimientos	-526	—	-136	-17.074	-17.736
<b>Saldo al 31.12.04</b>	<b>11.864</b>	<b>12.864</b>	<b>166.491</b>	<b>7.524</b>	<b>198.743</b>
Dotaciones	2.753	—	248.948	4.754	256.455
Recuperaciones	—	—	-165.249	-567	-165.816
Otros movimientos	-526	-7	—	-118	-651
<b>SALDO AL 31.12.05</b>	<b>14.091</b>	<b>12.857</b>	<b>250.190</b>	<b>11.593</b>	<b>288.731</b>

### 16.1. Fondo para pensiones y obligaciones similares

Detalle de este apartado de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2005	2004
Real Decreto 1588/1999		
Exteriorizados	—	—
Internos	10.493	10.251
Otros fondos		
Fondos para prejubilados	3.598	1.606
Otros fondos	—	7
<b>TOTAL</b>	<b>14.091</b>	<b>11.864</b>

De acuerdo con lo descrito en la Nota 2.p), los compromisos por pensiones del Grupo con su personal se clasifican entre planes de prestación definida y planes de aportación definida.

#### Planes de prestación definida (Real Decreto 1588/1999)

De acuerdo con los estudios actuariales al 31 de diciembre, el importe de los compromisos ascendía:

	Miles de euros	
	2005	2004
Compromisos devengados por el personal en activo	9.843	9.031
Compromisos causados por el personal jubilado	7.373	7.611
<b>17.216</b>		<b>16.642</b>

Principales hipótesis adoptadas en dichos estudios para los ejercicios 2005 y 2004:

• Tablas de mortalidad:	GRM-GRF 95
• Tasa de actualización:	3,5%
• Tasa de crecimiento de salarios:	3%
• Tasa de crecimiento de las pensiones de la Seguridad Social:	0%
• Tasa de crecimiento de bases de cotización:	Las bases crecen hasta el nivel de los salarios reales, con el tope de la base máxima de cotización correspondiente al grupo de tarifa de cada Participe
• Tasa de crecimiento de bases máximas de cotización:	2%
• Tipo de revalorización de las pensiones:	2%
• Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan:	3,5%
• Tipo de rendimiento de cualquier derecho de reembolso reconocido:	0%
• Edad estimada de jubilación:	65
• Rotación:	No
• Sistema de capitalización :	Individual
• Método de valoración:	Método de la unidad de crédito proyectada

Los importes reconocidos en balance se han determinado de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2005	2004
Valor actual de las obligaciones		
No cubiertas	—	—
Cubiertas parcialmente	—	—
Cubiertas totalmente	17.216	16.642
Valor razonable de activos del plan (-) (Planes de pensiones de los que responde la propia Entidad)	-6.723	-6.686
Pérdidas o ganancias actuariales no reconocidas en el balance (-)	—	—
Coste de servicios pasados no reconocidos todavía en el balance (-)	—	—
Otros importes no reconocidos todavía en el balance	—	—
Otros activos reconocidos en balance (+)	—	—
	10.493	9.956
Sobrante / faltante	—	295
<b>PASIVO EN EL BALANCE</b>	<b>10.493</b>	<b>10.251</b>

Detalle del movimiento en los ejercicios 2005 y 2004 distribuido entre las diferentes partidas, según lo estipulado en la Circular 4/2004 del Banco de España:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo inicial	10.251	9.464
Gastos de personal (coste corriente del periodo) (Nota 24.6.a)	327	1.043
Intereses y cargas asimiladas (coste por intereses) (Nota 24.6.e)	355	277
Intereses y rendimientos asimilados (rendimiento esperado de los activos del plan)	—	—
Prestaciones pagadas	-519	-533
Dotaciones a provisiones		
Pérdidas y ganancias actuariales (Nota 24.6.f)	79	—
<b>SALDO FINAL</b>	<b>10.493</b>	<b>10.251</b>

Asimismo, los rendimientos producidos por los activos del plan ascendían a 31 de diciembre de 2005 a 234 miles de euros (230 miles de euros a 31 de diciembre de 2004).

### **Planes de aportación definida**

El importe reconocido como gasto en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas en concepto de aportación a los planes de aportación definida ascendieron a 977 miles de euros durante el ejercicio 2005 (864 miles de euros en el ejercicio de 2004).

### **Otros fondos**

Detalle de los pasivos contingentes surgidos como consecuencia de indemnizaciones por cese y/o prestaciones por post-empleo con personal prejubilado y movimiento durante los ejercicios 2005 y 2004:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo inicial	1.606	2.785
Dotación	2.598	1.020
Disponibilidad	-606	-2.199
<b>SALDO FINAL</b>	<b>3.598</b>	<b>1.606</b>

### **16.2. Provisiones para impuestos**

El saldo de esta cuenta corresponde al importe de las Actas levantadas en el mes de febrero de 1997 por la Agencia Tributaria en relación con la inspección iniciada en el mes de enero de 1994 de los impuestos a los que está sometida la Entidad para los ejercicios 1988 a 1991 y que han sido objeto de recurso, estando pendiente su resolución definitiva.

Asimismo, se incluye el importe de las Actas levantadas en el mes de septiembre de 2001 por la Agencia Tributaria en relación con la inspección de los impuestos para los ejercicios 1995 a 1998 y que han sido objeto de recurso, estando pendiente su resolución definitiva.

### **16.3. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes**

Detalle de este apartado de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2005	2004
Provisiones para riesgos contingentes	1.569	1.372
Provisiones técnicas	248.621	165.119
<b>250.190</b>	<b>166.491</b>	

#### **16.3.1. Provisiones para riesgos contingentes**

Este apartado incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que el Grupo garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las correcciones de valor por deterioro de los riesgos y compromisos contingentes que, tal y como se indica en la Nota 2.i), incluye la cobertura específica y la cobertura genérica:

Miles de euros

Ejercicio 2005	Específica	Genérica	Total
<b>Saldo al 31.12.04</b>	<b>66</b>	<b>1.306</b>	<b>1.372</b>
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	228	—	228
Determinadas colectivamente	—	99	99
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	—	—	—
<b>Dotaciones netas del ejercicio</b>	<b>228</b>	<b>99</b>	<b>327</b>
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Traspaso entre fondos	—	—	—
Otros	-10	-120	-130
<b>SALDO AL 31.12.05</b>	<b>284</b>	<b>1.285</b>	<b>1.569</b>
Ejercicio 2004	Específica	Genérica	Total
<b>Saldo al 31.12.03</b>	<b>188</b>	<b>1.141</b>	<b>1.329</b>
Dotaciones con cargo a resultados			
Determinadas individualmente	14	—	14
Determinadas colectivamente	—	165	165
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	—	—	—
<b>Dotaciones netas del ejercicio</b>	<b>14</b>	<b>165</b>	<b>179</b>
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	—	—	—
Diferencias de cambio	—	—	—
Traspaso entre fondos	—	—	—
Otros	-136	—	-136
<b>SALDO AL 31.12.04</b>	<b>66</b>	<b>1.306</b>	<b>1.372</b>

Las correcciones de valor por deterioro de valor de riesgos y compromisos detallados, corresponden a riesgo en España con Otros sectores residentes.

### 16.3.2. Provisiones técnicas

Las cuentas de provisiones técnicas recogen los importes de las obligaciones asumidas que se derivan de los contratos de seguro con el fin de garantizar, con criterios prudentes y razonables, las obligaciones derivadas de los referidos contratos.

Detalle del apartado de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2005	2004
De seguros de vida		
Primas no consumidas y riesgos en curso	2.333	1.530
Matemática		
Rentas	128.679	87.806
Capitales	112.876	73.745
Seguros	1.928	974
Prestaciones	2.794	1.053
Participación en beneficios	11	11
	<b>248.621</b>	<b>165.119</b>

#### **16.4. Otras provisiones**

Este apartado incluye las provisiones constituidas para atender las obligaciones y posibles contingencias derivadas de reclamaciones en curso.

La composición en función de su naturaleza es la siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Actas Inspección Hacienda ejercicios 2000-2003 (ver Nota 21)	2.500	—
Intereses demora Actas Inspección Hacienda recurridas (ver Nota 16.2)	5.309	4.667
Contingencias generales	2.580	1.649
Otras provisiones	1.204	1.208
	<b>11.593</b>	<b>7.524</b>

Tal y como se refleja en el cuadro de movimientos del inicio de esta Nota, en el ejercicio 2004 la Entidad, basándose en un criterio de prudencia y de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, realizó dotaciones al fondo para riesgos bancarios generales por importe de 17.000 miles de euros. Asimismo, al cierre del ejercicio 2004, en aplicación de la Circular 4/2004, se procedió a efectuar el traspaso de este importe a reservas, neto de su efecto impositivo, por un total de 11.050 miles de euros (ver Nota 18).

#### **16.5. Compromisos y riesgos medioambientales**

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

### **17. Patrimonio neto - Ajustes por valoración**

Este epígrafe de los balances de situación está integrado por el apartado «Activos financieros disponibles para la venta» que recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo dispuesto en la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto del Grupo. Dichas variaciones se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen.

El movimiento del saldo de este apartado a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004 se presenta seguidamente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo inicial	68.909	55.043
Variaciones de valor razonable de valores representativos de deuda	-13.171	6.913
Variaciones de valor razonable de Instrumentos de capital	30.880	14.419
Efecto impositivo	-6.198	-7.466
<b>SALDO FINAL</b>	<b>80.420</b>	<b>68.909</b>

## 18. Fondos propios

El movimiento de este epígrafe en los ejercicios 2004 y 2005 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	Reservas	Resultado del ejercicio
Saldo al 31.12.03	289.278	20.786
Distribución del resultado del ejercicio 2003	16.786	-16.786
Dotación OBS	—	-4.000
Otros movimientos (ver Nota 15.4)	11.061	—
Resultado del ejercicio 2004	—	21.570
<b>Saldo al 31.12.04</b>	<b>317.125</b>	<b>21.570</b>
Distribución del resultado del ejercicio 2004	17.450	-17.450
Dotación OBS	—	-4.120
Otros movimientos	-204	—
Resultado del ejercicio 2005	—	24.111
<b>SALDO AL 31.12.05</b>	<b>334.371</b>	<b>24.111</b>

### 18.1. Capital social

#### *Entidades dependientes*

No hay entidades del Grupo que coticen en mercados oficiales de valores.

En el Anexo I de esta Memoria se incluye la información significativa de las entidades dependientes.

Las entidades ajena al Grupo eran propietarias (directamente o por medio de entidades dependientes suyas) de, al menos, el 10% del patrimonio neto de las siguientes entidades dependientes del Grupo:

Entidad	% del Patrimonio propiedad de terceros
Zilex Catalunya, S.A.	49%

### 18.2. Reservas

Detalle, por conceptos, del saldo de este apartado de los balances de situación:

	Miles de euros	
	2005	2004
Reservas acumuladas		
Reservas de revalorización		
Real Decreto Ley 7/1996	14.179	14.179
Circular 4/2004 - Primera aplicación (ver Nota 3)	74.701	74.770
	<b>88.880</b>	<b>88.949</b>
Resto de reservas		
Circular 4/2004 -Primera aplicación (Ver Nota 3)	65.279	64.009
Otras Reservas	179.356	163.595
	<b>244.635</b>	<b>227.604</b>
	<b>333.515</b>	<b>316.553</b>
Remanente	<b>77</b>	<b>235</b>
Reservas de entidades valoradas por el método de la participación		
Entidades asociadas	779	163
Entidades multigrupo	—	174
	<b>779</b>	<b>337</b>
	<b>334.371</b>	<b>317.125</b>

### **18.2.1. Reservas acumuladas**

#### ***Reservas atribuidas a las entidades consolidadas***

Desglose por entidades de los saldos de esta partida de los balances de situación consolidados (una vez considerado el efecto de los ajustes de consolidación) a 31 de diciembre:

Entidad	Miles de euros	
	2005	2004
Caixa Laietana	328.526	312.744
Ges Laietana S.A. S.G.I.I.C.	2.367	2.316
Ges Laietana de Pensiones, S.A.	1.111	1.065
Laietana Vida, Cía. de Seguros, S.A.	1.357	129
Otras sociedades	154	299
	<b>333.515</b>	<b>316.553</b>

#### ***Reservas de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio***

Estas reservas podrán destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados en años anteriores, como los del mismo ejercicios o aquellos que se puedan producir en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007, el remanente podrá destinarse a reservas de libre disposición siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley en el que tiene su origen, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

### **18.2.2. Reservas atribuidas a las entidades valoradas por el método de la participación**

Desglose por entidades de los saldos de esta partida de los balances de situación consolidados (una vez considerado el efecto de los ajustes de consolidación) a 31 de diciembre:

Entidad	Miles de euros	
	2005	2004
Renlovi, S.L.	696	164
ACA Valores	—	174
Otras sociedades	83	-1
	<b>779</b>	<b>337</b>

### **18.3. Aportación a los resultados consolidados por parte de las entidades que forman el Grupo**

Detalle de la aportación al resultado de los ejercicios 2005 y 2004 de las entidades que forman el Grupo:

Entidad	Miles de euros	
	2005	2004
Caixa Laietana	16.130	17.755
Entidades dependientes		
Ges Layetana S.A. S.G.I.I.C.	2.130	1.470
Ges Layetana de Pensiones, S.A.	1.441	1.412
Tramitación y Servicios, S.A.	842	709
CEA Correduría de Seguros, S.A.	1.786	1.341
Inversora Burriac, S.L.U.	774	-2
Caixa Laietana Societat de Participacions Preferents, S.A.	-1.879	-1.902
Laietana Vida, CIA. de Seguros	-58	-205
Otras entidades	-5	-4
	5.031	2.819
Entidades Multigrupo		
ACA Valores	—	35
Entidades Asociadas		
Audet Promocions, S.L.	164	-1
BarnaBulding, S.L.	-52	-11
Geoinvers, S.A.	1.251	-1
Lobiflat, S.L.	321	-51
Promocions Elentari, S.L.	139	-24
Viladecavalls Park	-204	—
Relonvi, S.L.	1.414	1.032
Otras entidades	-83	17
	2.950	961
	24.111	21.570

### **18.4. Recursos propios**

Según determina la norma cuarta de la Circular 5/1993 del Banco de España, del 26 de marzo, modificada en el año 2005 por la Circular 3/2005 para su adaptación a la Circular 4/2004, los grupos consolidados de entidades de crédito tienen que mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, de acuerdo con los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten dicho riesgo; por riesgo de cambio, de acuerdo con la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación y márgenes de solvencia de compañías aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%, definido éste como el cociente entre los recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la forma que establece dicha Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, del Real Decreto 1343/1992 y de la Orden Ministerial de 30 de diciembre de 1992. Establece igualmente que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable como tal la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, así como también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no puede superar el 100% de los recursos propios básicos en la parte que este exceso no haya sido eliminado por la primera limitación indicada.

En función de los saldos contables de los activos de riesgo del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 2005 y de los citados coeficientes, sus recursos propios a la citada fecha a efectos de la cobertura de este coeficiente, ascendían a 530.879 miles de euros (362.195 miles de euros en 2004, calculado según la Circular 4/91 del Banco de España), con un superávit respecto al mínimo exigido de 112.284 miles de euros (55.151 miles de euros en 2004, calculado según la Circular 4/91 del Banco de España).

## 19. Intereses minoritarios

El movimiento que ha tenido lugar en este epígrafe a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004 se resume en la forma siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo inicial	59	59
Incorporación de sociedades al Grupo	41	—
Modificación de porcentajes de participación	—	—
Dividendos satisfechos a minoritarios	—	—
Diferencias de cambio	—	—
Otros movimientos	—	—
<b>SALDO FINAL</b>	<b>100</b>	<b>59</b>

## 20. Fondos y obras sociales

El desglose, por conceptos, de los saldos afectos a la Obra Social de la Entidad, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Activos materiales afectos a la Obra Social		
Valor de coste	2.641	2.641
Amortización acumulada	-1.347	-1.297
Correcciones de valor por deterioro de activos	—	—
	<b>1.294</b>	<b>1.344</b>
Fondo Obra Social:		
Dotación		
Aplicada a activo material	—	—
Aplicada a otras inversiones	—	—
Gastos comprometidos en el ejercicio	4.120	4.000
Importe no comprometido	1.616	1.483
Excedentes	—	—
Reservas de revalorización	847	847
Otros pasivos	445	497
Gastos de mantenimiento del ejercicio corriente	-4.080	-3.979
	<b>2.948</b>	<b>2.848</b>

Detalle de los activos materiales afectos a la Obra Social, con detalle del valor en libros de cada uno y su asignación a obras en colaboración o propia al 31 de diciembre de 2005:

	Valor en libros	Asignación	Miles de euros
Activos materiales afectos a la Obra Social			
Colegio Nacional Jaime Recoder - Mataró	601	En colaboración	
Colegio Nacional José Monserrat - Mataró	288	En colaboración	
Otros activos	405		
	<b>1.294</b>		

El movimiento durante los ejercicios 2005 y 2004 del inmovilizado material afecto a la Obra Social se encuentra detallado en la Nota 12.

Detalle de los movimientos habidos del Fondo Obra Social durante los ejercicios de 2005 y 2004:

	2005	2004	Miles de euros
Saldo inicial	2.848	2.899	
Distribución excedentes del ejercicio	4.120	4.000	
Aportación a la Fundación	-2.800	-2.832	
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	-1.220	-1.219	
Otros	—	—	
<b>SALDO FINAL</b>	<b>2.948</b>	<b>2.848</b>	

La Obra Social, parte esencial de la razón de ser de Caixa Laietana, se regula por las normas contenidas en el Decreto legislativo 1/1994, de 6 de abril, texto refundido de la Ley aplicada a las cajas de ahorros con sede central en Cataluña, la Ley 13/1985, de 25 de mayo sobre recursos propios, y los Decretos 303/1980, de 29 de diciembre, 46/1985, de 18 de febrero, y los artículos 6, 7 y 12 del Decreto 99/1986, de 3 de abril.

La gestión y administración de la Obra Social de Caixa Laietana dimana de las directrices de la Comisión Delegada de Obras Sociales y del Patronato de la Fundació Caixa Laietana por encargo del Consejo de Administración. La Asamblea General de Caixa Laietana, en sesión celebrada el 6 de junio, aprobó el presupuesto de 2005, ratificado el 28 de julio por la Dirección General de Política Financiera y Seguros del departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña.

Caixa Laietana se ciñe a la distinción tradicional de Obra Social propia y Obra Social en colaboración para orientar sus inversiones y ayudas en materia social y cultural. En el Informe Anual de Obra Social 2005, se da cuenta de la gestión realizada, su alcance y contenidos. A grandes rasgos, la mitad de la inversión anual se ha destinado a las actividades de cultura y tiempo libre. El resto se ha diversificado en acciones educativas, medioambientales, salvaguarda del patrimonio y programas de salud y atención social.

De conformidad con lo indicado en la Nota 6, la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 2005, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Entidad, contempla destinar 4.350 miles de euros al Fondo de Obra Social (4.120 miles de euros del excedente del ejercicio 2004), ascendiendo el presupuesto de gastos e inversiones de la Obra Social para el ejercicio 2006 a 4.350

miles de euros, siendo gestionado por la Comisión Delegada de la Obra Social 1.750 miles de euros y 2.600 miles de euros por Fundació Caixa Laietana, Fundación Privada.

Esta Fundación fue creada el 30 de abril de 1987 con un capital social de 18 miles de euros y su finalidad es el desarrollo, fomento, promoción y divulgación de actos culturales, artísticos, científicos, técnicos y cualquier expresión intelectual o industrial. Esta labor de promoción puede hacerla directamente o bien mediante subvenciones y ayudas de otras personas o Entidades. Está inscrita en el Registro de Fundaciones Privadas de la Generalitat de Catalunya con el nº 336.

A continuación se incluye el detalle de las partidas de la Obra Social con su dotación presupuestaria del ejercicio 2005:

	Miles de euros
<b>Gestionado por la Comisión de Obra Social</b>	
Administración general OBS	140
Fondo Social	1.000
Premio Iluro	39
Hogares jubilados y ayudas ancianidad	16
Amortización	65
	<b>1.260</b>
<b>Gestionado por Fundació Caixa Laietana</b>	
Bibliotecas	670
Acción cultural	412
Exposiciones	250
Hogares ancianos	73
Espai Caixa Laietana	215
Centro multimedia	215
Obra en colaboración	1.025
	<b>2.860</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4.120</b>

## 21. Activos y pasivos fiscales - Impuesto sobre Beneficios

El saldo del epígrafe «Activos fiscales» del activo de los balances de situación recoge los importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses («Activos fiscales-Corrientes») y los importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponibles negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar («Activos fiscales-Diferidos»). El saldo del epígrafe «Pasivos fiscales» del pasivo de los balances de situación incluye el importe de todos los pasivos de naturaleza fiscal, distinguiendo entre los corrientes y los diferidos, excepto las provisiones de impuestos que se recogen en el epígrafe «Provisiones» de los balances de situación adjuntos (ver Nota 15).

La Entidad se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones y bonificaciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto.

El detalle de los epígrafes de Activos y Pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2005 y 2004 respectivamente es el siguiente:

	Miles de euros			
	2005		2004	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	2.849	9.497	1.161	1.496
Diferidos	36.063	82.568	26.687	75.713
	<b>38.912</b>	<b>92.065</b>	<b>27.848</b>	<b>77.209</b>

El importe de los pasivos fiscales corrientes correspondiente al 31 de diciembre de 2004 se presenta en el epígrafe «Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros» (ver Nota 7.7.4).

El movimiento experimentado por los epígrafes de activos y pasivos fiscales corrientes y diferidos durante los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	2005				2004			
	Activos fiscales		Pasivos fiscales		Activos fiscales		Pasivos fiscales	
	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos
Saldo inicial	1.161	26.687	1.496	75.713	544	22.130	720	71.410
Altas	2.849	11.905	9.497	8.689	1.161	4.750	1.496	5.547
Bajas	-1.161	-2.529	-1.496	-1.834	-544	-193	-720	-1.244
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>SALDO FINAL</b>	<b>2.849</b>	<b>36.063</b>	<b>9.497</b>	<b>82.568</b>	<b>1.161</b>	<b>26.687</b>	<b>1.496</b>	<b>75.713</b>

La conciliación entre los beneficios del ejercicio y las bases imponibles correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004, es como sigue:

	Miles de euros	
	2005	2004
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	32.796	30.825
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanente:	-4.068	-1.448
Ajuste de consolidación	-2.557	-304
<b>Resultado contable ajustado</b>	<b>26.171</b>	<b>29.073</b>
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias imputadas a Pérdidas y Ganancias	28.182	16.531
Aumentos (disminuciones) por primera aplicación Circular 4/2004	—	17.311
<b>BASE IMPONIBLE DEL EJERCICIO</b>	<b>54.353</b>	<b>62.915</b>

	Miles de euros			
	2005		2004	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (35%)				
Sobre resultado contable ajustado	9.160		10.176	
Sobre base imponible		19.024		22.020
Deducciones				
Por doble imposición	-666	-666	-707	-707
Por venta empresas participadas	—	—	—	—
Otras	-90	-90	-260	-260
Otros conceptos	—	—	—	—
<b>Gasto / Cuota</b>	<b>8.404</b>	<b>18.268</b>	<b>9.209</b>	<b>21.053</b>
Ajuste Impuesto Sociedades ejercicio anterior	—	—	46	—
Retenciones y pagos a cuenta	—	-10.764	—	-13.064
Otros	284	—	—	—
<b>GASTO / IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>8.688</b>	<b>7.504</b>	<b>9.255</b>	<b>7.989</b>

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2005 y 2004 el Grupo ha repercutido en su patrimonio neto los siguientes importes por los conceptos que se indican:

	Miles de euros	
	2005	2004
Plusvalías/minusvalías no realizadas en títulos disponibles para la venta	8.689	5.547

Durante el ejercicio 2005 no se han producido variaciones en los cambios en los tipos impositivos aplicables respecto a los del ejercicio anterior.

No hay diferencias temporales positivas, bases imponibles negativas o créditos por deducciones de la cuota no registradas al 31 de diciembre de 2005 y 2004.

Como se ha indicado en la Nota 15.2, la Entidad ha sido inspeccionada por parte de las autoridades tributarias en relación con los impuestos a los que está sujeta por los ejercicios 1988 a 1991 y por los ejercicios 1995 a 1998 habiendo levantado diversas Actas que han sido objeto de recurso cuyo importe y tratamiento se indica en dicha Nota.

Al 31 de diciembre de 2005, la Entidad tenía incoadas Actas de Inspección por un importe total aproximado de 3.653 miles euros, correspondientes a los ejercicios 2000 a 2003. De ese importe, 1.895 miles de euros corresponden a Actas en disconformidad, con respecto a las cuales se han presentado los oportunos recursos y apelaciones. Teniendo en consideración las provisiones registradas por la Entidad por este concepto (ver Nota 15.4), los Administradores de la misma estiman que los pasivos que, en su caso, se puedan derivar como resultado de las Actas incoadas no tendrán un efecto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2005.

La Entidad tiene abiertos a inspección todos los ejercicios no prescritos por ley para todos los impuestos que le son aplicables. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Entidad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad, así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.

## ■ 22. Partes vinculadas

Los saldos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 del Grupo sobre transacciones con partes vinculadas, que no han sido eliminados en el proceso de consolidación son los siguientes:

	Miles de euros			
	Entidades asociadas		Personas físicas vinculadas	
	2005	2004	2005	2004
<b>ACTIVO</b>				
Créditos	119.937	83.774	2.572	1.664
Cobertura del riesgo de crédito (-)	-1.072	-663	-48	-15
Participaciones	22.860	17.334	—	—
<b>PASIVO</b>				
Depósitos	19.228	12.522	6.002	2.786
<b>PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>				
<i>Ingresos:</i>				
Intereses y rendimientos asimilados	4.177	1.862	71	55
Rendimiento de cartera de renta variable	—	—	—	—
Comisiones percibidas	—	—	11	12
<i>Gastos:</i>				
Intereses y cargas asimiladas	173	170	138	59

Los Estatutos de la Entidad, en su artículo 29, recogen que la concesión de créditos, avales y garantías a los vocales del Consejo de Administración, a los miembros de la Comisión de Control, Director General y a sus cónyuges, ascendientes, descendientes y colaterales hasta el segundo grado, y también a las sociedades en las que estas personas tengan una participación que, aislada o conjuntamente, sea mayoritaria, o en las cuales ejerzan cargo de presidente, consejero, administrador, gerente o director general o asimilado, ha de ser aprobada por el Consejo de Administración, que ha de comunicarla al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Cataluña para su autorización expresa.

Dichas transacciones con partes vinculadas han sido efectuadas en condiciones de mercado. Los riesgos con personas físicas vinculadas incluyen operaciones a Consejeros representantes del grupo de personal, acogidos a convenio laboral, cuyas condiciones se indican en la Nota 24.6.

La Entidad no tiene contraída obligación alguna en concepto de pensiones, ni seguro de vida con los miembros antiguos y actuales de su Consejo de Administración, a excepción de los empleados que figuran en el mismo y que ya están contemplados en los estudios actuariales contabilizados.

La remuneración devengada por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad consiste en una dieta por asistencia a las sesiones del Consejo. El importe total por estos conceptos satisfecho a los integrantes del Consejo de Administración se indica a continuación:

Consejero	Miles de euros	2005	2004
Jordi Baldevey Emilio		7	7
Jordi Beltran Serra		7	4
Jaume Boter de Palau		7	7
Salvador Carbonell Arnau		7	4
F. Xavier Carbonell Candelich		7	4
Joan Castan Peyron		7	7
Rolando Cruxent Carbonell		7	4
Pedro Domingo Bartrés		7	4
Julián Gil Tejedor		7	7
Pilar González Agápito		7	6
Joaquín Sibina Cabot		7	6
José Torrent Cot		7	4
Francisco J Blanco Joya (*)		—	3
Antonio Bonamusa Saurí (*)		—	3
Artur Codina Barnet (*)		—	3
Manel Fábregas Estévez (*)		—	3
Raimon Jaumandreu Ros (*)		—	3
Pere Soler Pajuelo (*)		—	3
		<b>84</b>	<b>82</b>

(\*) Consejero que ha cesado en su función a lo largo del ejercicio 2004.

La remuneración devengada por los miembros de la Dirección de la Entidad, correspondiente a los ejercicios 2005 y 2004 ha sido la siguiente:

	Miles de euros	2005	2004
Retribuciones a corto plazo		2.651	2.543
Prestaciones post-empleo		121	114
Otras prestaciones a largo plazo		2	1
		<b>2.774</b>	<b>2.658</b>

El número de miembros de la Dirección de la Entidad asciende a 22 personas, siendo los cargos que la componen los siguientes: Director General, Director Adjunto, Jefes de Departamento y Jefes de Zona.

## 23. Información por segmentos

### 23.1. Segmentación por líneas de negocio

Información por segmentos de negocio requerida por la NIC 14:

	Financiero		Seguros		Ajustes (*)		Total Grupo	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Activos financieros	5.730.324	4.484.524	252.514	177.049	-120.005	-73.268	5.862.833	4.588.305
Otros activos	435.352	399.751	12.286	1.649	-10.991	-5.867	436.647	395.533
<b>Total Activo</b>	<b>6.165.676</b>	<b>4.884.275</b>	<b>264.800</b>	<b>178.698</b>	<b>-130.996</b>	<b>-79.135</b>	<b>6.299.480</b>	<b>4.983.838</b>
Pasivos financieros	5.527.064	4.484.524	—	—	-120.005	-73.268	5.407.059	4.227.024
Otros pasivos	201.258	399.751	252.161	166.556	—	—	453.419	349.151
Patrimonio neto	437.354	401.388	12.639	12.142	-10.991	-5.867	439.002	407.663
<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>6.165.676</b>	<b>5.285.663</b>	<b>264.800</b>	<b>178.698</b>	<b>-130.996</b>	<b>-79.135</b>	<b>6.299.480</b>	<b>4.983.838</b>
Margen de Intermediación	95.050	85.495	—	—	2.732	1.495	97.782	86.990
Margen Ordinario	136.260	127.865	4.872	2.319	-4.099	-1.870	137.033	128.314
Margen de Explotación	63.534	61.033	4.099	1.870	-4.099	-1.870	63.534	61.033
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>24.111</b>	<b>21.570</b>	<b>2.614</b>	<b>1.228</b>	<b>-2.614</b>	<b>-1.228</b>	<b>24.111</b>	<b>21.570</b>

(\*) Incorpora eliminaciones de fondos propios, de operaciones intragrupos, cobro dividendos y otros ajustes de consolidación.

## 23.2. Segmentación por ámbito geográfico

El Grupo desarrolla su actividad dentro del territorio español, siendo la tipología de la clientela similar en todo el territorio nacional. Por tanto, el Grupo considera un único segmento geográfico para toda su operativa.

## 24. Otra información

### 24.1. Recursos de terceros gestionados y comercializados por la Entidad y depositaria de valores

Detalle de los recursos de terceros fuera de balance comercializados a 31 de diciembre:

	Miles de euros			
	2005		2004	
	Recursos de clientes	Comisiones	Recursos de clientes	Comisiones
Gestionados por el Grupo				
Sociedades y fondos de inversión	221.128	2.170	153.779	1.569
Fondos de pensiones	127.037	1.465	120.155	1.451
Ahorro en contratos de seguro	265.495	17	184.176	20
	613.660	3.652	458.110	3.040
No gestionados por el Grupo	3.315	—	3.384	—
	616.975	3.652	461.494	3.040

Asimismo, a continuación se muestra un detalle de los recursos de terceros depositados en el Grupo a 31 de diciembre:

	Miles de euros			
	2005		2004	
	Recursos de clientes	Comisiones	Recursos de clientes	Comisiones
Valores representativos de deuda e instrumentos de capital	619.542	1.188	468.831	1.064
	619.542	1.188	468.831	1.064

### 24.2. Contratos de agencia

Ni al cierre del ejercicio 2005 ni en ningún momento durante el mismo, el Grupo ha mantenido en vigor «contratos de agencia» en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de Julio.

### 24.3. Arrendamientos operativos

No se han efectuado arrendamientos operativos durante los ejercicios 2005 y 2004.

### 24.4. Compromisos de crédito

Esta partida recoge los compromisos irrevocables de facilitar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados. Todos los

compromisos de créditos con los que cuenta el Grupo son de disponibilidad inmediata. El detalle de los compromisos de créditos en los ejercicios 2005 y 2004 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

	Miles de euros			
	2005		2004	
	Límite	Disponible	Límite	Disponible
Disponible por terceros				
Por entidades de crédito	—	—	—	—
Por el Sector Administraciones Públicas	52.611	15.455	37.614	10.465
Por otros sectores residentes	5.005.282	748.454	3.770.407	608.458
Por no residentes	59.157	1.728	43.632	1.783
	<b>5.117.050</b>	<b>765.637</b>	<b>3.851.653</b>	<b>620.706</b>

#### 24.5. Compromisos de compra y venta

Los instrumentos financieros vendidos con compromiso de recompra no han sido dados de baja del balance de situación y el importe recibido por la venta ha sido considerado como una financiación recibida de terceros, que se presenta en el balance de situación de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2005	2004
Depósito de entidades de crédito (ver Nota 7.7.1)	87.497	102.558
Depósito de la clientela (ver Nota 7.7.2)	209.402	283.943
	<b>296.899</b>	<b>386.501</b>

#### 24.6. Desglose de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias

##### a) Gastos de personal

Composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2005	2004
Sueldos y gratificaciones al personal activo	35.344	32.562
Cuotas de la Seguridad Social	8.798	8.214
Dotaciones a planes de prestación definida	357	1.091
Dotaciones a planes de aportación definida	977	864
Indemnizaciones por despidos	191	233
Gastos de formación	231	218
Otros gastos de personal	600	345
	<b>46.498</b>	<b>43.527</b>

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

	2005	2004
Directivos	340	331
Administrativos	710	671
Subalternos y oficios diversos	36	36
	<b>1.086</b>	<b>1.038</b>

Los empleados de la Entidad tienen derecho a solicitar determinadas ayudas financieras en las condiciones y con las características que se detallan a continuación:

#### **Préstamo para vivienda habitual**

Pueden acceder los empleados fijos de plantilla. El importe máximo a conceder es la menor de las siguientes cantidades: cinco anualidades de retribución fija bruta anual o el valor de la vivienda más los gastos inherentes a la adquisición. Se puede solicitar para la adquisición de vivienda de uso propio. El plazo máximo de amortización es de 25 años y el tipo de interés aplicable es el 70% del Euribor, con el límite máximo del 5,25% y el límite mínimo del 1,50%.

#### **Préstamo de atenciones diversas**

Pueden acceder los empleados fijos de plantilla. El importe máximo a conceder es del 25% de la retribución anual que perciba el empleado con una cantidad mínima de hasta 18.030 euros. Se puede solicitar para cualquier causa. El plazo máximo de amortización es de 8 años y el tipo de interés aplicable es el Euribor, con el límite máximo del interés legal del dinero.

#### **Anticipo de nómina**

Pueden acceder todos los empleados. El importe máximo a conceder es el de la retribución fija neta mensual y se puede solicitar para cualquier causa. El importe anticipado no devenga interés y se cancela a final de mes con la percepción de la nómina.

La diferencia entre las condiciones de mercado y los tipos de interés aplicados, en cada tipo de préstamo indicado anteriormente, se registra como mayor gasto de personal con contrapartida en el epígrafe «Otras ganancias» de las cuentas de pérdidas y ganancias.

#### **b) Otros gastos generales de administración**

Composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2005	2004
De inmuebles, instalaciones y material	4.426	4.334
Informática	2.065	1.923
Comunicaciones	2.939	2.577
Publicidad y propaganda	1.838	1.666
Gastos judiciales y de letRADOS	96	69
Informes técnicos	2.251	1.333
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	1.174	1.168
Primas de seguros y autoseguro	138	130
Por órganos de gobierno y control	143	165
Gastos de representación y desplazamiento del personal	693	685
Cuotas de asociaciones	531	355
Contribuciones e impuestos		
Sobre inmuebles	353	321
Otros	1.425	1.354
Otros gastos	4.352	3.205
	<b>22.424</b>	<b>19.285</b>

**c) Otros productos de explotación**

Detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004:

	Miles de euros	
	2005	2004
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	1.390	1.391
Otros productos	4.965	3.702
	<b>6.355</b>	<b>5.093</b>

**d) Otras ganancias y Otras pérdidas**

Composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2005	2004
Otras ganancias		
Ganancias por venta de activo material	4.082	1.577
Otros conceptos	543	431
	<b>4.625</b>	<b>2.008</b>
Otras pérdidas		
Pérdidas por venta de activo material	—	31
Otros conceptos	812	446
	<b>812</b>	<b>477</b>

**e) Intereses y rendimientos asimilados, intereses y cargas asimiladas, resultados netos de operaciones financieras, comisiones percibidas, comisiones pagadas y pérdidas netas por deterioro de activos**

Composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2005	2004
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		
Depósitos en bancos centrales	1.068	879
Depósitos en entidades de crédito	3.234	3.147
Crédito a la clientela	174.828	139.236
Valores representativos de deuda	27.221	29.079
Activos dudosos	3.536	3.781
Rectificación de ingresos por operaciones de cobertura	-689	-894
	<b>209.198</b>	<b>175.228</b>
<b>Intereses y cargas asimilados</b>		
Depósitos de entidades de crédito	-5.290	-5.158
Depósitos de la clientela	-122.888	-93.779
Pasivos subordinados	-3.048	-1.670
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	19.929	12.209
Coste por intereses de los fondos de pensiones	-355	-277
Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero	-1.833	-1.869
Otros intereses	-669	-613
	<b>-114.154</b>	<b>-91.157</b>

	Miles de euros	
	2005	2004
<b>Resultados de operaciones financieras (neto)</b>		
Cartera de negociación	7.743	1.382
Otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	—	-893
Activos financieros disponibles para la venta	100	11.152
Inversiones crediticias	1.234	1.966
Otros	-5.289	-106
	<b>3.788</b>	<b>13.501</b>
<b>Comisiones percibidas</b>		
Por riesgos contingentes	1.457	1.276
Por compromisos contingentes	218	194
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	91	73
Por servicio de cobros y pagos	22.762	21.487
Por servicio de valores	1.320	1.216
Por comercialización de productos financieros no bancarios	7.229	5.739
Otras comisiones	7.049	5.310
	<b>40.126</b>	<b>35.295</b>
<b>Comisiones pagadas</b>		
Corretajes en operaciones activas y pasivas	—	—
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	-9.741	-9.266
Comisiones pagadas por operaciones con valores	—	—
Otras comisiones	-157	-184
	<b>-9.898</b>	<b>-9.450</b>
<b>Pérdidas por deterioros de activos (neto)</b>		
Activos financieros disponibles para la venta	90	124
Inversiones crediticias	-28.913	-16.268
Otros	—	8
	<b>-28.823</b>	<b>-16.136</b>

**f) Dotaciones a provisiones (neto)**

Composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

	Miles de euros	
	2005	2004
Dotación al fondo de pensiones y obligaciones similares		
Pérdidas actuariales prestación definida	79	—
Dotaciones fondo prejubilación	2.598	1.020
Recuperación fondo de carácter laboral	-606	-2.247
	<b>2.071</b>	<b>-1.227</b>
Dotación a riesgos contingentes		
Dotación a riesgos generales	197	179
Otras provisiones	—	17.000
	<b>3.460</b>	<b>-349</b>
	<b>5.728</b>	<b>15.603</b>

**g) Auditoría externa**

Los honorarios satisfechos por la auditoría de cuentas y otros servicios de la Entidad, en 2005 y 2004, son los siguientes:

	Miles de euros	
	2005	2004
Auditoría cuentas anuales	110	91
Otros servicios	20	23
	<b>130</b>	<b>114</b>

#### **h) Actividad de seguros**

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias recoge la contribución al margen ordinario del Grupo efectuada por las entidades consolidadas de seguros y reaseguros integradas en él.

Su saldo se desglosa de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2005	2004
Primas de seguros y reaseguros cobradas	109.312	93.231
Primas de reaseguros pagadas	-924	-1.087
<b>Primas netas</b>	<b>108.388</b>	<b>92.144</b>
Prestaciones pagadas y otros gastos relacionados con seguros	-25.760	-12.677
Ingresos por reaseguros	283	368
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros:		
Provisión matemática	-80.959	-79.932
Primas no consumidas	-786	-695
Provisión para prestaciones	-1.536	-280
	<b>-108.758</b>	<b>-93.216</b>
Ingresos financieros:		
De inversiones materiales	598	—
De inversiones financieras	6.238	5.046
Gastos financieros	-4.326	-3.150
	<b>2.510</b>	<b>1.896</b>
	<b>2.140</b>	<b>824</b>

#### **24.7. Servicio de atención al cliente**

En virtud de lo dispuesto en el artículo 17 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre los departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras, el Consejo de Administración de la Entidad, en sesión celebrada el día 20 de julio de 2004, aprobó que el Servicio de Atención al Cliente fuera único para todas las empresas del Grupo, así como el Reglamento para la defensa del cliente de la Entidad y de su grupo económico.

Las sociedades cuyas reclamaciones deben ser atendidas por el Servicio de Atención al cliente son: Caixa d'Estalvis Laietana, Ges Layetana S.A., SGIIC, Ges Laietana de Pensiones S.A. EGFP, Cea, Corredoria de Asegurances, S.A y Laietana Vida, Cia. de Seguros de Caja de Ahorros Layetana S.A. Sociedad Unipersonal.

Durante el ejercicio 2005 por parte del Servicio de Atención al Cliente se recibieron 33 quejas y reclamaciones, habiendo sido atendidas en su totalidad.

El resumen estadístico de los motivos de las quejas y reclamaciones es el siguiente:

	<b>Número de operaciones</b>
Operaciones de activo	13
Operaciones de pasivo	8
Tarjetas de débito y crédito	6
Seguros	3
Otros	3
	<b>33</b>

Dichas quejas y reclamaciones no han supuesto quebrantos significativos. Asimismo al cierre del ejercicio 2005 existían 4 expedientes pendientes de resolución, en los que no se reclaman importes significativos.

## **25. Hechos posteriores a la fecha del balance**

Con independencia de lo comentado en esta Memoria, con posterioridad al 31 de diciembre de 2005 hasta el 10 de enero de 2006, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad de las cuentas anuales consolidadas, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.

## Anexo I. Entidades del Grupo y asociadas

Ejercicio 2005							Miles de euros
Sociedad	Activitat	Porcentaje de participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y reservas	Resultados (*)	
<b>Entidades del Grupo</b>							
Ges Laietana SA, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva <sup>1</sup>	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100,00	601	215	2.608	328	(e)
Ges Laietana Pensiones SA, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones <sup>1</sup>	Gestora de fondos de pensiones	100,00	1.202	300	1.953	358	(e)
CEA, Corredoria d'Asegurances SA <sup>1</sup>	Correduría de seguros	100,00	60	1.300	220	1.774	(e)
Laietana Vida, Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, SA Sdad. Unipersonal <sup>1</sup> (f)	Seguros de vida y complementarios	100,00	9.020	2.000	10.418	2.758	(e)
Inversora Burriac, SLU <sup>1</sup>	Tenencia de acciones o participaciones	100,00	20.000	—	20.391	558	
Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, S.A. Sociedad Unipersonal <sup>12</sup>	Intermediación financiera	100,00	(a)	60	—	36	(e)
Tramitación y Servicios, SA <sup>1</sup>	Prestación de servicios	100,00	(b)	60	720	350	872
Analísia y Verificación, Control Técnico de Edificación, SL <sup>1</sup>	Prestación de servicios técnicos (inactiva)	100,00	(c)	18	—	44	—
Complejo Capri Gavà Mar, SA <sup>3</sup> (g)	Explotación hotelera	97,62	(d)	617	—	669	-10
Zilex Catalunya, S.L. <sup>13</sup>	Promoción inmobiliaria	51,00	(d)	46	—	90	-7
<b>Entidades asociadas</b>							
Residencias La Font Florida, S.L. <sup>3</sup>	Explotación residencias geriátricas	50,00	(d)	30	—	60	-12
Lobiflat, SL <sup>3</sup>	Promoción inmobiliaria	25,03	(d)	843	—	850	1.282
Promocions Elentari, SL <sup>4</sup>	Promoción inmobiliaria	25,00	(d)	845	—	3.314	556
GeoInvers, SA <sup>7</sup> (h)	Promoción inmobiliaria	45,00	(d)	2.251	—	5.997	2.781
Barna Building, SL <sup>8</sup>	Promoción inmobiliaria	30,02	(d)	2.164	—	677	-174
Audet Promocions SA <sup>6</sup>	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	1.000	—	3.004	492
Nebor, S.A. <sup>9</sup>	Explotación hotelera	20,00	(d)	4.196	—	3.136	-121
Mataró Llar, S.L. <sup>10</sup>	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	130	—	232	-47
Viladecavalls Park, Centro Industrial, Logístico y Comercial, S.A. <sup>11</sup>	Promoción inmobiliaria	25,00	(d)	1.518	—	5.998	-612
UrbiLand Inversora, S.L. <sup>12</sup>	Promoción inmobiliaria	50,00	(d)	1.524	—	3.050	27
Residencial Parc Can Rates, S.I. <sup>4</sup>	Promoción inmobiliaria	20,00	(d)	1.736	—	8.680	-240
Teulaver, S.I. <sup>10</sup>	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	373	—	1.119	-11
Residencial Can Martorell, S.L. <sup>4</sup>	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	249	—	747	—
Iniciativas Gestiomat, S.L. <sup>10</sup>	Promoción inmobiliaria	40,00	(d)	84	—	200	—
Polsar Corporation, S.L. <sup>5</sup>	Promoción inmobiliaria	22,22	(d)	12	—	54	—

(\*) Resultados obtenidos de los balances individuales antes del proceso de consolidación.

Miles de euros

Ejercicio 2004	Sociedad	Activitat	Porcentaje de participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y reservas	Resultados (*)
<b>Entidades del Grupo</b>							
Ges Laietana SA, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva <sup>1</sup>	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100,00	601	206	2.601	221	(e)
Ges Laietana Pensiones SA, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones <sup>1</sup>	Gestora de fondos de pensiones	100,00	1.202	150	1.951	301	(e)
CEA, Corredoria d'Asegurances SA <sup>1</sup>	Correduría de seguros	100,00	62	1.000	196	1.324	(e)
Laietana Vida, Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, SA Sdad. Unipersonal <sup>1</sup> (f)	Seguros de vida y complementarios	100,00	4.510	—	4.640	1.228	(e)
Inversora Burriac, SLU <sup>1</sup>	Tenencia de acciones o participaciones	100,00	11.500	—	11.502	-86	
Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, S.A. Sociedad Unipersonal <sup>2</sup>	Intermediación financiera	100,00	(a)	60	—	295	-157 (e)
Tramitación y Servicios, SA <sup>1</sup>	Prestación de servicios	100,00	(b)	60	—	339	731 (e)
Análisis y Verificación, Control Técnico de Edificación, SL <sup>1</sup>	Prestación de servicios técnicos (inactiva)	100,00	(c)	18	—	43	1
Complejo Capri Gavà Mar, SA <sup>3</sup> (g)	Explotación hotelera	97,62	(d)	617	—	676	-5
<b>Entidades asociadas</b>							
Residencias La Font Florida, S.L. <sup>3</sup>	Explotación residencias geriátricas	50,00	(d)	30	—	60	-1
Lobiflat, SL <sup>3</sup>	Promoción inmobiliaria	25,03	(d)	843	—	959	-203
Promocions Elentari, SL <sup>4</sup>	Promoción inmobiliaria	25,00	(d)	845	—	3.409	-95
Geoinvers, SA <sup>7</sup> (h)	Promoción inmobiliaria	45,00	(d)	2.251	—	5.000	-2
Barna Building, SL <sup>8</sup>	Promoción inmobiliaria	30,02	(d)	2.164	—	764	-37
Audet Promocions SA <sup>6</sup>	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	1.000	—	3.002	2
Nebor, S.A. <sup>9</sup>	Explotación hotelera	25,00	(d)	3.488	—	1.172	65
Mataró Llar, S.L. <sup>10</sup>	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	130	—	390	—

(\*) Resultados obtenidos de los balances individuales antes del proceso de consolidación.

(a) Porcentaje de participación directa sobre los derechos políticos de la Sociedad; existen otros socios con participaciones preferentes sin derechos políticos.

(b) Participada por Ges Laietana S.A. y Ges Laietana Pensiones S.A.

(c) Participada por Tramitación y Servicios S.A.

(d) Participada por Inversora Burriac, S.L.U.

(e) Sociedad auditada por Ernst &amp; Young

(f) Año 2004 Capital social 9.020 miles de euros, desembolsado en un 50%.

Año 2005 Capital social 27.000 miles de euros, desembolsado en un 33,40%.

(g) Capital social 2.528 miles de euros, desembolsado en un 27%.

(h) Capital social 6.000 miles de euros, desembolsado en un 83,33%.

**Domicilios Sociales:**

1- C/Santa Teresa, 63. Mataró

8- Rda. General Mitre, 49. Barcelona

2- C/Pablo Iglesias, 41-43. Mataró

9- Avda. de la Riera, 2. Sant Just Desvern

3- Rda. General Mitre, 59. Barcelona

10- Rda. Mossèn Jacint Verdaguer, 47-51 local. Mataró

4- C/ Roger de Llúria, 16. Barcelona

11- Pere i Pons, 9-11. Barcelona

5- Camí del Mig, 118 Planta 1. Cabrera de Mar

12- Pg. de Gràcia, 103 4<sup>o</sup>. Barcelona.

6- Avda. President Lluís Companys, 62, planta baja, local 3. Mataró

13- Anselm Clavé, 7 Pral. Arenys de Mar

7- C/ Miquel Biada, 3. Pineda de Mar





**INFORME DE GESTIÓN  
CONSOLIDADO  
DEL EJERCICIO 2005**



# INFORME DE GESTIÓN 2005

**Correspondiente al Grupo consolidado de Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades dependientes que forman el Grupo Caixa Laietana.**

## Entorno económico

Durante 2005 la economía mundial ha mantenido su dinamismo y las perspectivas de la actividad económica han sido favorables, a pesar de los riesgos latentes del entorno geopolítico y la incertidumbre en la evolución de los precios del petróleo. A escala mundial, las cotizaciones bursátiles registraron fuertes subidas en los principales mercados de renta variable.

En España el comercio exterior y las presiones inflacionistas que impiden ganar competitividad continuaron siendo las asignaturas pendientes. Sin embargo, el crecimiento del producto interior bruto (3,4%) ha sido tres décimas superior al del año anterior.

La fortaleza del PIB, muy por encima de la media registrada en la zona euro (1,3%) y la Unión Europea (1,6%), denota el impulso de la actividad y la vigorosa expansión de la demanda interna, que se corresponde con los datos de empleo y el descenso de la tasa de paro. La mejora de la confianza se refleja en las empresas y los indicadores de producción industrial.

En diciembre, el Consejo de Gobierno del BCE decidió elevar los tipos de interés oficiales al 2,25%, un aumento moderado de 25 puntos básicos, la primera subida en 5 años, inicio de un cambio de ciclo. El Banco de España ha seguido promoviendo una cultura de gestión de perfil de riesgo enraizada en las prácticas internacionales más desarrolladas.

Finalmente, para formar juicio cabal de la evolución de las finanzas públicas españolas durante 2005, el gran logro ha sido el superávit alcanzado por primera vez en la historia, que contrasta con los países de la zona euro que siguen registrando desequilibrios presupuestarios superiores al valor de referencia del 3% del PIB.

En el año 2005 entró en vigor la nueva Circular contable del Banco de España (CBE 4/2004) que sustituye a la CBE 4/1991 y supone la adaptación al sistema bancario español de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas en enero de 2005 por la Unión Europea. Dicha circular, además de reconocer las particularidades de las entidades de crédito españolas, permite que estas, con su aplicación, cumplan los criterios recogidos en las NIIF adoptadas por la UE. Aunque la circular entró en vigor el 1 de enero de 2005, a efectos comparativos, se han reelaborado las cuentas del ejercicio 2004, con lo que las comparaciones detalladas en este informe son homogéneas.

## Evolución de la actividad

El Grupo Financiero formado por Caixa d'Estalvis Laietana y las sociedades filiales que lo integran, en adelante Grupo Caixa Laietana, ha sabido adaptarse a las circunstancias del entorno consiguiendo, al igual que en ejercicios anteriores, una evolución muy positiva y la consecución de los objetivos de resultados fijados para el ejercicio. El esfuerzo comercial y de gestión realizado en un entorno cada vez más competitivo y especializado, ha permitido a Grupo Caixa Laietana alcanzar importantes tasas de crecimiento en el volumen de negocio, así como en las principales magnitudes financieras, por encima de los objetivos planteados y manteniendo un decidido apoyo al desarrollo económico en su ámbito de actuación.

El desarrollo de una intensa actividad comercial, orientada fundamentalmente al incremento de la base de clientes y a su mayor fidelización y vinculación, se ha reflejado en un elevado crecimiento de la inversión crediticia, respaldado por el crecimiento de los recursos directos.

Al cierre del ejercicio, el total de recursos de clientes en balance, que comprenden los depósitos a la clientela, los débitos representados por valores negociables, los pasivos subordinados y participaciones preferentes ascienden a 5.140.397 miles de euros, que supone un aumento sustancial del 29,23% respecto al año anterior. Los recursos que Grupo Caixa Laietana administra y que no tienen reflejo en balance, como fondos de inversión, fondos de pensiones o ahorro en contratos de seguro, se elevan a fin de año a 613.660 miles de euros y han experimentado un crecimiento del 33,95%. De esta forma los recursos totales de clientes gestionados por el Grupo representan al cierre del ejercicio 5.754.057 miles de euros, un 29,72% más que al cierre del ejercicio 2004.

El crédito a la clientela asciende a 31 de diciembre a 4.858.844 miles de euros, una vez deducido el fondo de provisión para insolvencias. La variación anual ha sido de 1.233.033 miles de euros, cifra que representa un crecimiento porcentual del 34%. El total de crédito gestionado, incluidos 87.271 miles de euros que corresponden al saldo vivo de los créditos titulizados, asciende a 4.946.115 miles de euros, el 32,55% de incremento sobre el ejercicio anterior.

El crecimiento de los préstamos y créditos sobre clientes se corresponde con los principios de máxima solvencia y seguridad. Todo ello se traduce en un incremento del porcentaje de las operaciones cubiertas con garantías reales, que representan el 88% de la cartera de préstamos y créditos total del Grupo. La gestión continuada del riesgo, basada en criterios de prudencia, rigor y profesionalidad, tanto en el análisis como en el seguimiento, ha permitido mantener el ratio de morosidad.

Grupo Caixa Laietana, siguiendo la política de máximo saneamiento de sus activos, dispone al cierre del ejercicio de un fondo de provisión para insolvencias de 105.157 miles de euros, que proporciona una cobertura de los activos irregulares del 152% del saldo de morosos existente a 31 de diciembre, con lo que se cumplen totalmente los requerimientos y recomendaciones que al respecto establece el Banco de España.

Grupo Caixa Laietana tiene ampliamente cubierto el coeficiente de solvencia de los recursos propios que se exige a las entidades financieras, situándose por encima del mínimo exigido por el Banco de España (8%). Así, los recursos propios computables alcanzan a nivel consolidado la cifra de 530.879 miles de euros, frente a los 362.195 miles de euros del pasado ejercicio. Estos recursos permiten mantener un alto nivel de capitalización y garantizar la calidad de la solvencia del Grupo para continuar su estrategia de crecimiento y expansión del negocio y así acometer nuevos proyectos de futuro.

A fecha de cierre del presente ejercicio, el Grupo Caixa Laietana estaba integrado por la Entidad matriz, diez sociedades dependientes y quince asociadas que, complementariamente a la Entidad, realizan actividades en las áreas de intermediación financiera, gestión de fondos, seguros, promoción inmobiliaria, construcción, prestación de servicios y otras.

## **Resultados**

La cuenta escalar de resultados consolidada refleja la favorable evolución de las principales magnitudes de gestión. El Margen de Intermediación ha tenido un incremento anual del 12,41%, situándose en 97.782 miles de euros. Este importante aumento es consecuencia del crecimiento de las magnitudes básicas de balance y de una adecuada gestión de la política de precios. De este modo, la reducción de diferenciales ha sido compensada con la expansión del volumen de negocio.

Las comisiones netas han ascendido al cierre del ejercicio a 30.228 miles de euros, un 16,96% más que en el pasado ejercicio, consolidándose la tendencia positiva de ejercicios anteriores. Los resultados por operaciones financieras han sido positivos en 3.788 miles de euros, inferiores al ejercicio anterior debido al menor volumen de ventas de cartera de renta variable. En consecuencia, el Margen Ordinario presenta un crecimiento del 6,80%.

Los gastos de explotación, que incluyen gastos de personal, productos y gastos de explotación y amortizaciones, han crecido en un 9,24%, porcentaje inferior al crecimiento del volumen de negocio sin tener en cuenta los resultados por operaciones financieras. El Margen de Explotación se eleva a 63.534 miles de euros, superior al ejercicio anterior en un 4,10%. Una parte importante de los resultados de explotación se han destinado a aumentar las dotaciones para las coberturas de riesgos de insolvencias en aplicación del principio de prudencia que caracteriza la gestión de Grupo Caixa Laietana.

El resultado neto consolidado del ejercicio asciende a 24.108 miles de euros, que mejora en más de un 11,77% el beneficio del año anterior. Del beneficio obtenido por Caixa Laietana, entidad dominante, se propone destinar el 78% del excedente neto, 15.086 miles de euros, a la constitución de reservas para consolidar la garantía de los recursos administrados, mientras que el 22% del resultado, 4.350 miles de euros, contribuirá a las actividades propias de la Obra Social, en el ámbito cultural, asistencial, educativo y científico.

## **Riesgos**

La gestión integral del riesgo es fundamental para el negocio de cualquier entidad de crédito y durante el ejercicio 2005, Grupo Caixa Laietana ha seguido desarrollando iniciativas que faciliten una gestión conjunta de los distintos riesgos que asume la Entidad en sus diferentes áreas.

Estos objetivos y los esfuerzos que se están realizando se enmarcan en el ámbito de las directrices marcadas por el Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea (Basilea II), cuyo texto definitivo fue fijado con fecha de junio de 2004 y entrará en vigor a finales de 2006, habiéndose producido durante el 2005 la publicación de la oportunua directiva comunitaria.

Con una gestión integral del riesgo, Grupo Caixa Laietana pretende mejorar la gestión y medición de los riesgos, optimizar la relación entre riesgo asumido y rentabilidad y adecuar los requerimientos de capital a los riesgos asumidos por la entidad. Estas iniciativas van encaminadas a facilitar la gestión global del riesgo o el desarrollo de sistemas de información que mejoren la identificación, control y gestión de los diferentes riesgos.

Los riesgos soportados a consecuencia de la propia actividad se clasifican según las siguientes tipologías : riesgo de crédito, riesgo de mercado, en el cual se incluye el riesgo de tipos de interés, el riesgo de precio y el riesgo de cambio, y por último el riesgo de liquidez y operacional.

En la Nota 7.1 de la Memoria adjunta se puede consultar de manera amplia y detallada toda la información relevante sobre la gestión de riesgos.

## Otros aspectos

Para el desarrollo de la actividad financiera, Grupo Caixa Laietana ha contado con 1.086 empleados con unos niveles de productividad importantes. El ratio de recursos administrados por empleado se ha incrementado en un 23,37% situándose al cierre del ejercicio en 5.195 miles de euros, mientras que el ratio de recursos administrados por oficina ha aumentado un 25,08% alcanzando los 21.869 miles de euros.

Con el objetivo de mejorar el servicio y siguiendo el plan de expansión, Grupo Caixa Laietana ha realizado un esfuerzo de diversificación a nivel geográfico abriendo 8 nuevas oficinas durante el ejercicio, dos en la Comunidad de Madrid y el resto en Cataluña, disponiendo a 31 de diciembre de una red de 258 oficinas.

Grupo Caixa Laietana ha seguido desarrollando su plataforma tecnológica y procesos operativos para agilizar y adecuar el servicio a los planes corporativos de calidad e innovación. A este fin se han ampliado y renovado diversos equipos informáticos y del centro de *Back-Up*.

Otros cambios importantes han derivado de la implantación de las NICS, el desarrollo de nuevos productos, el diseño del nuevo sistema operativo y financiero, y la puesta en marcha de nuevas herramientas de *scoring* para el control de riesgos.

Las altas registradas en el servicio Laietana Net y Laietana Net Plus de caja electrónica representan un aumento anual del 25%. De los contratos vigentes, el 16% corresponde a empresas y el restante 84% a particulares.

Durante el ejercicio se inició el estudio de viabilidad para implantar la telefonía IP (Internet Protocol) en Grupo Caixa Laietana, cuyo desarrollo ya se ha materializado en varias oficinas y en algunas extensiones de servicios centrales. Asimismo se han completado los servicios desdoblados en el Centro de Contingencia, en lo que respecta a conectividad con el Banco de España y conexiones con empresas no corporativas.

A finales de 2005 se ha activado un sistema automatizado programable que garantiza el control y mantenimiento de los distintos dispositivos y servicios existentes en cada una de las oficinas de la red. Desde el ordenador central se detecta instantáneamente cualquier incidencia en el funcionamiento de las instalaciones.

Caixa Laietana participa habitualmente en proyectos y encuentros sobre nuevas tecnologías aplicadas al sector bancario. A finales de abril, acogió un forum que abordó el futuro de las oficinas móviles y los nuevos servicios de banca electrónica, la adaptación de la tecnología al creciente número de clientes inmigrantes, la EMV y la multiaplicación, las nuevas herramientas para la auditoría a distancia y, finalmente, la implantación del XBRL en los sistemas del Banco de España, en línea con las tendencias internacionales de disciplina de mercado.

## **Directrices futuras**

Las directrices futuras de Grupo Caixa Laietana se encaminan a reforzar tanto la actividad propia como la de todas sus sociedades filiales con el objetivo de incrementar la cuota de mercado y mejorar la calidad de los servicios prestados a sus clientes, ampliando la gama de productos y servicios especializados para cada tipo de cliente.

Dichos objetivos de crecimiento contemplan, asimismo, el fortalecimiento de la situación patrimonial, el control y la gestión de los diferentes riesgos y la potenciación del desarrollo tecnológico, junto al compromiso social de Grupo Caixa Laietana que revierte a la sociedad una parte importante de sus beneficios a través de la Obra Social.

## **Hechos relevantes posteriores al cierre del ejercicio**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2005 hasta el 10 de enero de 2006, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad de sus cuentas anuales consolidadas, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.





## RED DE OFICINAS



Población	Oficina	Dirección	Teléfono
<b>ALCALÁ DE HENARES</b>	Paseo de los Curas	Paseo de los Curas, 21	918.770.481
<b>ALCORCÓN</b>	Mayor	Mayor, 21	914.880.026
	Timanfaya	Timanfaya, 2	916.199.529
<b>ALELLA</b>	Alella	Empedrat del Marxant, 5	935.401.127
<b>ARENYS DE MAR</b>	Arenys de Mar	Rambla Bisbe Pol, 46-50	937.920.898
	Lourdes	Riera del Pare Fita, 93-95	937.958.271
<b>ARENYS DE MUNT</b>	Arenys de Munt	Rambla Francesc Macià, 2	937.951.321
<b>ARGENTONA</b>	Argentona	Carrer Gran, 3-5	937.970.156
	Cros	Urb. Sant Miquel del Cros s/n	937.983.573
<b>BADALONA</b>	Alfons XIII	Alfons XIII, 299	934.605.105
	Bufalà	Independència, 147	933.995.702
	C. Ant. València	Carretera Antiga de València, 48	933.980.570
	Can Cabanyes	Passatge Riu Mogent, local 16	933.970.803
	La Plana	Arbres, 27-29	933.847.423
	Llefíà	Austràlia, 11	933.872.194
	Lloreda	Passatge Riu Ter, 2 A	933.973.403
	Montigalà	Olof Palme, 16-18	934.658.766
	Pomar	Sant Feliu de Llobregat, 19-21	933.953.411
	Principal	Carrer del Mar, 67	933.892.903
	Sant Joan de la Creu	Sant Joan de la Creu, 104	933.998.188
	Sant Jordi	Edificis Sant Jordi, bloc 9	933.840.805
	Trafalgar	Plaça Trafalgar, 15-16	933.876.904
<b>BANYOLES</b>	Banyoles	Plaça dels Turers, 20	972.582.972
<b>BARCELONA</b>	Avgda. Icària	Avinguda Icària, 157	932.240.334
	Avgda. de Madrid	Avinguda de Madrid, 60	933.300.550
	Barceloneta	Carrer Baluard, 48	932.254.380
	Berlín/Numància	Berlín, 51-53	933.227.611
	Besòs/Prim	Rambla Prim, 82	933.052.952
	Carmel	Dante Alighieri, 132	933.578.658
	Casp/Bailèn	Casp, 59	932.655.113
	Concili de Trento	Concili de Trento, 110	933.088.600
	Congrés Eucarístic	Felip II, 178-184	933.522.246
	Creu Coberta	Torre d'en Damians, 2-4	934.321.885
	Dante	Dante Alighieri, 64	934.298.128
	Diagonal/Poble Nou	Avgda. Diagonal, 151-159	933.079.329
	Fabra i Puig	Fabra i Puig, 259-261	934.206.961
	Ferran	Ferran, 10	933.024.225
	Gràcia	Gran de Gràcia, 85	934.155.016
	Gràcia/UBAE	Perill, 24-26	934.574.814
	Gran Via/Muntaner	Gran Via de les Corts Catalanes, 569	934.544.598
	Guipúscoa	Guipúscoa, 97	933.056.853
	Llobregós	Llobregós, 127-133	934.074.016
	Llucmajor	Passeig de Valldaura, 185	932.763.969
	Mercat del Ninot	Mallorca, 162-164	934.531.487
	Mina Ciutat	Mina de la Ciutat, 32-38	933.595.361
	Muntaner 515	Muntaner, 515	932.531.464
	Muntaner/Madrazo	Muntaner, 324	932.097.909
	Nou de la Rambla	Nou de la Rambla, 60-64	934.426.994

Población	Oficina	Dirección	Teléfono
	Pablo Iglesias	Pablo Iglesias, 71-77	933.597.270
	Padilla	Padilla, 286	934.353.305
	Paral·lel	Avinguda del Paral·lel, 123-125	934.262.392
	París/Calàbria	Calàbria, 267-271	933.224.323
	Passeig Valldaura	Passeig de Valldaura, 192-196	933.545.598
	Pere IV	Rambla del Poble Nou, 116-118	934.855.057
	Pi i Margall	Sardenya, 492	933.476.988
	Rambla de Sant Andreu	Fabra i Puig, 48	933.458.415
	Rambla Prim	Rambla Prim, 218	933.055.304
	Ramon Turró	Ramon Turró, 331-335	933.034.625
	Roquetes	Jaume Pinent, 2	933.508.819
	Sant Andreu	Gran de Sant Andreu, 291	933.117.806
	Sant Martí	Puigcordà, 289	933.053.604
	Sarrià	Pedró de la Creu, 24	932.031.996
	Trav. de les Corts	Travessera de les Corts, 238 bis	934.910.446
	València/Independència	València, 568	932.656.830
	Verge de Montserrat	Avgda. Verge de Montserrat, 249	934.559.462
	Zona Franca	Mare de Déu del Port, 301-319	933.312.012
<b>BLANES</b>	Blanes	Passeig de Dintre, 19	972.353.475
	Ca La Guidó	Ca la Guidó, 2	972.358.450
	Els Pins	Josep Tarradellas, 37-39	972.336.288
	La Plantera	Avinguda Catalunya, 30	972.355.018
<b>CABRERA DE MAR</b>	Cabrera de Mar	Plaça del Poble, 1	937.590.343
	Carrefour	Carretera N-II, Km. 644	937.592.012
<b>CABRILS</b>	Cabril	Mestre J. Jambert, 10	937.532.304
<b>CALDES D'ESTRAC</b>	Caldes d'Estrac	Riera, 28 bis	937.914.767
<b>CALELLA</b>	Calella	Església, 317	937.691.866
	Pequín	Plaça Espanya, 65-67	937.693.350
<b>CANET DE MAR</b>	Canet de Mar	Riera Buscarons, 64	937.941.536
	Gavarra	Riera Gavarra, 77	937.954.393
<b>CANOVELLES</b>	Canovelles	La Riera, 4	938.402.240
<b>CANYAMARS</b>	Canyamars	Major, 50	937.955.221
<b>CARDEDEU</b>	Cardedeu	Plaça Francesc Macià, 2	938.454.900
<b>CASTELLDEFELS</b>	Centro	Dr. Trueta, 11	936.342.526
	Manuel Girona	Av. Manuel Girona, 24	936.342.108
<b>CERDANYOLA DEL VALLÈS</b>	Cerdanyola V.	Carrer Reis, 24	936.917.214
	Serraparera	Sant Casimir, 25	935.863.637
<b>CORNELLÀ</b>	Plaça Catalunya	Carrer Miranda, 83	934.710.200
	Riera	Sant Jeroni, 21-23	934.751.673
	Sant Ildefons	Avgda. Sant Ildefons, 10	933.761.251
<b>DOSRIUS</b>	Dosrius	Plaça d'Espanya, 5	937.919.086
<b>EL MASNOU</b>	El Masnou	Àngel Guimerà, 1	935.550.414
	Centro	Plaça Marcel·lína Monteys, 4	935.400.000
	Maricel	Almeria, 9	935.554.313

Población	Oficina	Dirección	Teléfono
EL PRAT DE LLOBREGAT	Centro	Verge de Montserrat, 165	933.741.300
	Marina	Marina, 106	934.793.026
	Verge Montserrat	Verge de Montserrat, 54-56	933.788.989
FIGUERES	Carrer Nou	Nou, 147-149	972.513.531
	Figueres	Plaça de la Palmera, 10	972.672.657
FUENLABRADA	Fuenlabrada	Leganés, 25	914.920.962
GAVÀ	Eramprunyà	Avinguda Eramprunyà, 18	936.389.188
	Les Bòbiles	Guifré el Pelós, 8	936.389.185
	Rambla Vayreda	Rambla Vayreda, 51	936.389.182
GETAFE	Calle Madrid	Madrid, 119	916.815.384
GIRONA	Girona	Ronda Ferran Puig, 10	972.204.738
	Güell	Plaça Miquel de Palol, 6	972.216.397
	Principal	Emili Grahit, 10	972.411.766
	Santa Eugènia	Santa Eugènia, 169	972.241.705
GRANOLLERS	Centro	Plaça de les Olles, 17	938.705.249
	Roger de Flor	Roger de Flor, 78	938.606.381
	Sud	Francesc Macià, 2	938.706.230
	Avinguda Girona	Minetes, 17	938.404.783
	Tres Torres	Carrer de Montserrat, 56	938.613.184
GUALBA	Gualba	Passeig del Montseny, 18	938.487.076
HOSTALRIC	Hostalric	Avinguda Fortalesa, 9	972.865.752
L'ESCALA	L'Escala	Enric Serra, 36	972.776.739
L'HOSPITALET DE LLOBREGAT	L'Hospitalet	Pujós, 34	933.337.883
	Bellvitge	Rambla Marina, 150	932.634.114
	Can Vidalet	Amapolas, 28	934.807.167
	Miraflores	Avgda. Miraflores, 88	934.492.456
	Plaça Espanyola	Plaça Espanyola, 3	934.470.682
	Pubilla Casas	Avgda. Tomás Giménez, 62	934.384.231
	Santa Eulàlia	Carrer Pareto, 12	933.327.506
	Torrent del Gornal	Torrent del Gornal, 13	934.483.309
LA BISBAL	La Bisbal	Aigüeta, 6	972.644.850
LA GARRIGA	La Garriga	Calàbria, 2	938.605.573
LA LLAGOSTA	La Llagosta	Avgda. Primer de Maig, 18	935.607.617
LA ROCA DEL VALLÈS	La Roca	La Placeta, 2	938.420.220
	La Torreta	Plaça Valldorolf, 40	938.709.421
LEGANÉS	Leganés	El Sol, 12	914.987.089
LES FRANQUESES	Les Franqueses	Girona, 39-41	938.403.000
LLINARS DEL VALLÈS	Llinars	Avgda. Comas i Masferrer s/n	938.411.567
LLORET DE MAR	Lloret de Mar	Sant Pere, 25	972.364.032
	El Molí	Carretera de Vídreras, 109-111	972.346.320
	Fenals	Avgda. d'Amèrica, 40	972.361.243

Población	Oficina	Dirección	Teléfono
<b>MADRID</b>	Barrio del Pilar	Monforte de Lemos, 152	917.365.191
	Bernabeu	Santiago Bernabeu, 7	914.110.851
	Bravo Murillo	Bravo Murillo, 170-172	915.670.596
	Camino Viejo de Leganés	Francisco Guzmán, 38	914.608.092
	Emilio Ferrari	Emilio Ferrari, 56	913.677.310
	Fuencarral	Fuencarral, 91	915.932.179
	Galileo	Galileo, 72	914.445.698
	Jaime el Conquistador	Jaime el Conquistador, 28	914.748.971
	Laguna/Oca	Laguna, 129	914.220.481
	Laguna/Via Carpetana	Laguna, 14	914.284.274
	Marqués de Corbera	Marqués de Corbera, 21	913.561.035
	Paseo de Extremadura	Paseo de Extremadura, 69	915.268.310
	Palencia	Palencia, 10	915.358.766
	Santo Domingo	Plaza Santo Domingo, 1	915.429.448
	Vallecas/Palomeras	Rafael Alberti, 27	913.806.344
	Vallecas/Pedro Laborde	Pedro Laborde, 3	913.806.252
	Vicálvaro	Villalmanzo, 11	917.753.041
<b>MALGRAT DE MAR</b>	Malgrat de Mar	Carrer del Mar, 18	937.610.393
	Avinguda Tarragona	Avinguda Tarragona, 31-33	937.612.502
	Capità Cardona	Girona, 96	937.653.981
<b>MANRESA</b>	C/ Barcelona	Barcelona, 30	938.784.058
<b>MARTORELL</b>	Plaça del Vi	Avinguda Germans Martí, 25	937.745.206
	Puig del Ravell	Puig del Ravell, 12	937.735.376
<b>MATARÓ</b>	Camí de la Serra	Ronda Frederic Mistral, 30-32	937.570.491
	Camí del Mig	Biada, 82-86	937.984.487
	Central	Palau, 18	937.417.500
	Cerdanyola	Avinguda Puig i Cadafalch, 194	937.576.877
	Cirera	Ronda Doctor Ferran, 50	937.987.659
	El Palau	Avinguda d'Amèrica, 120	937.902.240
	Els Alamos	Els Alamos, 42-44	937.963.700
	Els Molins	Nostra Senyora de l'Esperança, s/n	937.985.116
	Isern	Jaume Isern, 75	937.587.150
	Jaume Recoder	Avinguda Jaume Recoder, 2	937.575.844
	La Llàntia	Sant Pol, 1	937.988.456
	Maresme	Camí Ral, 114-116	937.961.646
	Mercat	Plaça de Cuba, 6	937.985.217
	Parc Central	Julià Gual, 17-19	937.414.317
	Perú	Avinguda Perú, 42-46	937.903.188
	Pla d'en Boet	Pablo Iglesias, 41-43	937.417.548
	Puig i Cadafalch	Avda. Puig i Cadafalch, 187	937.983.180
	Ramon Berenguer	Passeig Ramon Berenguer, 88-90	937.984.645
	Rocablanca	Ronda Roca Blanca, 90	937.574.704
	Rocafonda	Mèxic, 40-42	937.964.152
	Ronda O'Donnell	Ronda O'Donnell, 51	937.990.854
	Santa Anna	Plaça de Santa Anna, 1-2	937.961.400
	Torre Llauder	Francesc Macià, 40	937.411.352
	Via Europa	Alemany, 26	937.989.703
<b>MOLLET DEL VALLÈS</b>	Mollet	Avda. Caldes de Montbui, 2	935.935.401
	Can Borrell	Francesc Layret, 14	935.790.569
	Can Pantiquet	Avinguda Gaudi, 16	935.706.037
	Centro	Avinguda Llibertat, 31	935.937.212

Población	Oficina	Dirección	Teléfono
<b>MONTGAT</b>	Montgat	Miquel Batlle, 7	934.692.497
	Centro	Riera de Sant Jordi, 45	934.690.913
<b>MONTORNÉS DEL VALLÉS</b>	Montornés	García Lorca, 10-11	935.681.790
	Centro	Palau d'Ametlla, 2	935.799.074
<b>MÓSTOLES</b>	Baleares	Avenida Baleares, 17	916.469.969
	Centro	Juan XXIII, 2	916.655.132
<b>OLESA DE MONTSERRAT</b>	Olesa	Anselm Clavé, 133	937.757.915
<b>OLOT</b>	Olot	Pare Roca, 14	972.262.854
<b>ÒRRIUS</b>	Òrrius	Plaça de la Constitució, 5	937.560.688
<b>PALAFOLLS</b>	Palafolls	Major, 2	937.620.092
<b>PALAFRUGELL</b>	Palafrugell	Pi i Margall, 8	972.305.004
<b>PALAMÓS</b>	Palamós	Onze de Setembre, 26-30	972.317.620
<b>PINEDA DE MAR</b>	Centro	Plaça de les Mèlies, 6	937.670.031
	Poblenou	Avinguda Hispanitat, 30	937.695.691
<b>PLATJA D'ARO</b>	Platja d'Aro	Av. Sagaró, 35	972.828.266
<b>PREMIÀ DE DALT</b>	Premià de Dalt	Riera de Sant Pere, 142	937.522.888
<b>PREMIÀ DE MAR</b>	Can Farrerons	Enric Granados, 105	937.549.066
	Centro	Gran Via, 153	937.523.845
	Cotet	Aragó, 2	937.522.843
	Verge de Núria	Verge de Núria, 18	937.521.103
<b>REUS</b>	Av. Dr. Vilaseca	Av. Doctor Vilaseca, 24	977.328.397
	Passeig Prim	Passeig Prim, 14	977.328.434
<b>RIPOLLET</b>	Ripolllet	Rambla Sant Jordi, 78-80	936.924.533
<b>ROSES</b>	Mercat	Pep Ventura, 22-26	972.154.665
	Roses	Pescadors, 21 (cantonada Jaume I)	972.153.480
<b>RUBÍ</b>	Rubí	Lumière, 13	935.861.285
<b>SALOU</b>	Salou	Barcelona, 30	977.353.528
<b>SALT</b>	Salt	Carrer Major, 113	972.242.600
	Francesc Macià	Francesc Macià, 20	972.230.002
<b>SANT ADRIÀ DE BESÒS</b>	Mercat del Besòs	Cristòbal de Moura, 248	934.626.504
	Sant Adrià	Andreu Soler, 9-11	933.976.260
<b>SANT ANDREU DE LLAVANERES</b>	Llavaneres	Carrer de Munt, 24	937.926.171
<b>SANT ANTONI VILAMAJOR</b>	S.A. Vilamajor	Plaça de la Vila, 11	938.452.332
<b>SANT BOI</b>	Centro	Francesc Macià, 37	936.354.365
	Marianao	Ronda Sant Ramon, 89	936.525.465
<b>SANT CEBRIÀ DE VALLALTA</b>	St. Cebrià V.	Avgda. Maresme, 6	937.631.416
<b>SANT CELONI</b>	Sant Celoni	Carrer Major, 95	938.674.893
<b>SANT CUGAT DEL VALLÈS</b>	Rius i Taulet	Avinguda Rius i Taulet, 7-9	936.742.767
<b>SANT ESTEVE DE PALAUTORDERA</b>	St. Esteve P.	Carretera de Montseny, 13-15	938.483.511

Población	Oficina	Dirección	Teléfono
SANT FELIU DE GUÍXOLS	St. Feliu G.	Placeta de Sant Joan, 3	972.821.698
SANT FELIU DE LLOBREGAT	St. Feliu de Llobregat	Laureà Miró, 332-336	936.327.723
SANT ISCLE DE VALLALTA	St. Iscle V.	Les Escoles, 6	937.946.074
SANT JOAN DESPÍ	Les Planes	Galicia, 15	934.776.266
SANT PERE DE VILAMAJOR	St. P. Vilamajor	Sant Nonet, 14	938.452.608
SANT POL DE MAR	St. Pol de Mar	Carrer Nou, 44	937.602.220
SANT VICENÇ DE MONTALT	St. Vicenç M.	Major, 2	937.910.764
SANT VICENÇ DELS HORTS	St. Vicenç dels Horts	Plaça Onze de Setembre, 3	936.568.153
SANTA COLOMA DE FARNERS	Sta. Coloma de F.	Pare Rodés, 43	972.843.615
STA. COLOMA DE GRAMENET	Banús	Avinguda Banús Baixa, 58-60	933.864.199
	Camil Rossell	Mossèn Camil Rossell, 59-61	934.662.851
	Centro	Passeig Llorenç Serra, 29	934.663.992
	Irlanda	Irlanda, 68	934.660.747
	Singuerlín	Avinguda Anselm Riu, 60-62	934.683.849
	Verdaguer	Mossèn J. Verdaguer, 152-154	933.920.103
STA. MARIA DE PALAUTORDERA	Sta. Maria	Plaça Major, 24-25	938.482.418
STA. PERPÈTUA DE MOGODA	Sta. Perpètua	Passeig de la Florida, 10	935.602.443
SITGES	Sitges	Artur Carbonell, 1-3	938.113.404
TARRAGONA	Prat de la Riba	Avinguda Prat de la Riba, 15	977.250.296
	Rovira i Virgili	Rovira i Virgili, 32	977.252.971
TEIÀ	Teià	Passeig de la Riera, 81	935.553.769
TERRASSA	Francesc Macià	Avinguda Francesc Macià, 25	937.349.468
	Rambla Egara	Rambla Egara, 235	937.337.055
TIANA	Tiana	Anselm Clavé, 8	934.656.663
TORDERA	Tordera	Plaça de l'Església, 3	937.640.599
	Camí Ral	Camí Ral, 52	937.642.284
TORREJÓN DE ARDOZ	Centro	Pesquera, 1	916.555.467
TOSSA DE MAR	Tossa de Mar	Pou de la Vila, 16-18	972.341.803
VALLGORQUINA	Vallgorquina	Carretera Nova, 69	938.679.141
VILADECANS	Torrent Ballester	Salvador Baroné, 98-100	936.472.227
	Viladecans	Verge Montserrat, 83	936.472.224
VILANOVA I LA GELTRÚ	Centro	Av. Francesc Macià, 10	938.147.252
VILASSAR DE DALT	Vilassar de Dalt	Anselm Clavé, 16	937.507.200
VILASSAR DE MAR	Vilassar de Mar	Avinguda Escultor Monjo, 12-14	937.593.708
	Maria Vidal	Maria Vidal, 52	937.597.680
	Montevideo	Avgda. Montevideo, 170-172	937.500.811



## Datos de identificación

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA, fundada el 8 de febrero de 1863, está inscrita con el número 5 en el libro registro de Cajas de Ahorros de la Dirección General de Política Financiera del Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Catalunya, y con el código 2042 en el Registro Especial de Cajas Generales de Ahorro Popular del Banco de España. Asimismo, está inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona, tomo 21529, sección general, folio 1, hoja B-23609, inscripción 1<sup>a</sup>.

Domicilio social: Palau, 18 – 08301 Mataró.  
Número de identificación fiscal: G 0816982.3  
Número de codificación bancaria: 2042  
Teléfono: 93 741 75 00  
Fax: 93 755 17 22  
Telex: CALM 94.491  
Internet: <http://www.caixalaietana.es>  
E-mail: admin@caixalaietana.es

Los estatutos vigentes pueden ser consultados en la Secretaría General de Caixa d'Estalvis Laietana, en el Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Catalunya y en el Banco de España.

Las reuniones ordinarias y extraordinarias de la Asamblea General de la Caixa d'Estalvis Laietana son convocadas por el Consejo de Administración, de acuerdo con los plazos, requisitos y condiciones establecidos por los estatutos de la entidad. Las convocatorias son publicadas en un diario de amplia difusión en el ámbito territorial de la Caixa, en el Diario Oficial de la Generalitat de Catalunya y en el Boletín Oficial del Estado.

Caixa d'Estalvis Laietana pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros desde el momento en que fue constituido. (R.D. 3.047/1977 de 11 de noviembre).

Portada e interior: detalle de los esgrafiados de la Fundació Caixa Laietana,  
edificio de Josep Puig i Cadafalch

Edición: Rosa Esteve i Associats

Impresión: Gesmax, S.L.  
Depósito Legal: B-27.931-2006

Impreso en papel ecológico