

Caja General
de Ahorros
de Canarias

EJERCICIO ANUAL

memoria2004

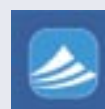


Caja Canarias

EJERCICIO ANUAL

memoria2004

CajaCanarias



DATOS MÁS RELEVANTES

	2004	2003	Variación	
			Importe	%
Actividad financiera (*)				
■ Activo total	6.703,82	5.626,40	1.077,42	19,15%
■ Recursos ajenos	5.722,94	4.703,37	1.019,57	21,68%
■ Créditos sobre clientes	5.272,05	4.442,77	829,28	18,67%
■ Resultados antes de impuestos	80,65	74,13	6,52	8,79%
Recursos y medios				
■ Empleados	1.234	1.127	107	9,49%
■ Oficinas	194	185	9	4,86%
■ Terminales de autoservicio	12.185	11.841	344	2,91%

(*) EN MILLONES DE EUROS

mm2004



Caja General de Ahorros de Canarias

Fundada en 1910

Domicilio Social: Plaza del Patriotismo,1

38002 SANTA CRUZ DE TENERIFE

Teléfono: 922 471000

Télex: 91099 CGACT

Telefax: 922 4711 05

Internet: <http://www.cajacanarias.es>

Correo electrónico: admin@cajacanarias.es

Inscrita en el Libro Especial de Registro de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España, folio 24, bajo el número 38

Inscrita en el Registro Mercantil de Santa Cruz de Tenerife, en el Tomo 810 General, folio 1, Hoja número TF 3.155, inscripción 1ª

Número de Identificación Fiscal G-38001749

Miembro del Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros

Los Estatutos y demás información pública pueden consultarse en el Domicilio Social indicado.

Las reuniones de la Asamblea General podrán ser ordinarias y extraordinarias. La primera Asamblea General Ordinaria se celebrará dentro del primer semestre natural de cada año. Además, se pueden celebrar Asambleas Extraordinarias siempre que el Consejo de Administración lo estime conveniente, o a petición de un tercio de los miembros de la Asamblea o por acuerdo de la Comisión de Control.

Este informe anual del ejercicio 2004 recoge fielmente toda la información incluida en las cuentas anuales de la Caja General de Ahorros de Canarias y las cuentas anuales consolidadas de la Caja General de Ahorros de Canarias y sociedades Dependientes para los ejercicios 2004 y 2003, que han sido auditadas por Ernst & Young, cuyos informes se recogen en este Informe Anual, y han sido depositadas en el Registro Mercantil de Santa Cruz de Tenerife.

DISEÑO Y MAQUETACIÓN

ACAN

FOTOMECÁNICA E IMPRESIÓN

Litografía A. Romero, S.L.

DEPÓSITO LEGAL

TF-283/2005

[Índice]

Órganos de Gobierno y Gestión.....	7
Presentación.....	19
Evolución Económico-Financiera.....	23
Actividad Comercial y Cooperación.....	27
Vida Institucional.....	39
Informe de Gestión.....	45
Cuentas Anuales.....	57
Auditoría.....	113



[**Órganos de Gobierno y Gestión**]

ma2004

Consejo de Administración

PRESIDENTE

D. Rodolfo Núñez Ruano

VICEPRESIDENTA PRIMERA

Dña. Clara Isabel de Paz Bravo

VICEPRESIDENTE SEGUNDO

D. Juan Ramón Oreja Rodríguez

SECRETARIA

Dña. María Isabel Oñate Muñoz

VOCALES

Dña. María de los Ángeles Bouza Cruz
D. Vicente Manuel Brito Guadarrama
D. Ruperto Carrillo Tejera
D. Aurelio Castro Morera
D. Aquilino Manuel Domínguez Hernández
D. Antonio Fragoso Prieto
D. José Vicente González Hernández
D. Ángel Martín Triana
Dña. María Isabel Medina Ibáñez
Dña. María Olimpia Oliva Álvarez
D. Víctor Manuel Pérez Borrego
D. Vicente Rodríguez Lorenzo
D. Miguel Zerolo Aguilar

DIRECTOR GENERAL

D. Álvaro Arvelo Hernández

DIRECTOR GENERAL ADJUNTO

D. Alfredo Orán Cury

SECRETARIO DE ACTAS

D. Pedro Afonso Afonso

Comisión Ejecutiva

PRESIDENTE

D. Rodolfo Núñez Ruano

VICEPRESIDENTE

D. Juan Ramón Oreja Rodríguez

VOCALES

D. Ruperto Carrillo Tejera
D. Antonio Fragoso Prieto
Dña. María Isabel Medina Ibáñez
Dña. María Olimpia Oliva Álvarez
D. Víctor Manuel Pérez Borrego
D. Miguel Zerolo Aguilar

DIRECTOR GENERAL

D. Álvaro Arvelo Hernández

DIRECTOR GENERAL ADJUNTO

D. Alfredo Orán Cury

SECRETARIO DE ACTAS

D. Pedro Afonso Afonso

Comisión de Control

PRESIDENTE

D. Aurelio Abreu Expósito

VICEPRESIDENTE

D. Francisco Gutiérrez García

VOCALES

D. Cayetano Almeida Molina
D. Miguel Ángel García Marrero
Dña. Cristina Jesús González García
D. Diego de Lorenzo López
Dña. Iraides Olmedo Correa
D. José Basilio Pérez Rodríguez

SECRETARIO

D. Eduardo Molina Urgoiti

REPRESENTANTE DE LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CANARIAS

D. José Ignacio Guimerá Ravina

Comisión de la Obra Benéfico Social

PRESIDENTE

D. Rodolfo Núñez Ruano

VOCALES

Dña. María de los Ángeles Bouza Cruz
D. Ruperto Carrillo Tejera
D. Aquilino Manuel Domínguez Hernández
D. Antonio Fragoso Prieto
D. Ángel Jesús Martín Triana
Dña. María Isabel Oñate Muñoz
D. Juan Ramón Oreja Rodríguez
D. Víctor Manuel Pérez Borrego

DIRECTOR GENERAL

D. Álvaro Arvelo Hernández

DIRECTOR GENERAL ADJUNTO

D. Alfredo Orán Cury

SECRETARIO DE ACTAS

D. Pedro Afonso Afonso

Consejo Insular de La Palma

PRESIDENTA

Dña. Clara Isabel de Paz Bravo

VOCALES

D. Aurelio Castro Morera
D. Juan Cutillas Morales
D. Manuel Fernández Hernández
D. Ángel Martín Triana
Dña. Mary Bel Rocha Sosa
D. Vicente Rodríguez Lorenzo



Asamblea General

PRESIDENTE

D. Rodolfo Núñez Ruano

VICEPRESIDENTA PRIMERA

Dña. Clara Isabel de Paz Bravo

VICEPRESIDENTE SEGUNDO

D. Juan Ramón Oreja Rodríguez

SECRETARIA

Dña. María Isabel Oñate Muñoz

CONSEJEROS GENERALES

D. Aurelio Abreu Expósito
D. José Carlos Acha Domínguez
D. Cayetano Almeida Molina
D. Raúl José Alonso Fernández
D. Rubens Alonso Melián
Dña. Adoración Arbelo Abreu
Dña. Ana Luisa Arocha de la Fe
D. Dámaso Arteaga Suárez
D. Emilio Jesús Atiénzar Armas
Dña. Isabel Bello Hernández
D. Teófilo Adalberto Bello Hernández
D. Antonio Francisco Bello Paz
D. Carlos Berástegui Afonso
D. Antonio Betancort López
D. Juan Betancour Cabrera
D. Jorge Luis Bethencourt González
D. Kumar Tirthdas Bharwani Bharwani
Dña. María de los Ángeles Bouza Cruz
D. Vicente Manuel Brito Guadarrama
D. Manuel Benito Caballero Ruano
D. Antonio Pelayo Cairós Hernández
Dña. Montserrat Cardellach Cáceres
D. Domingo Carrillo Fragoso
D. Ruperto Carrillo Tejera
D. Antonio Casañas Castañeda
D. José Roberto Castro Fernández
D. Néstor José Castro Henríquez
D. Aurelio Castro Morera
Dña. María Estíbaliz Castro Ramos
D. Domingo Jesús Clemente Toledo
Dña. María Rosa Coello Cruz
D. José Manuel Corrales Aznar
D. Manuel Jesús Correa Afonso
Dña. Ana Patricia Cruz López
D. José Juan Cruz Saavedra
D. Juan Cutillas Morales
Dña. Ángela Dávila Baez
Dña. María Elba Delgado Martín
D. Andrés Díaz Dorta
D. Guillermo Díaz Guerra
D. José Manuel Díaz Pérez
D. Rigoberto Díaz Regalado
Dña. Vicenta Díaz Sáez
D. Aquilino Domínguez Hernández
D. Julio Juan Domínguez Polegre
D. Felipe Estévez Cejas

D. José Luis Évora Quintero
Dña. Luz Marina Expósito González
D. José Manuel Febles García
Dña. María del Carmen Fernández Portas
D. Antonio Fragoso Prieto
D. Domingo Fuentes Curbelo
D. Pedro Luis García Correa
D. Miguel Ángel García Marrero
D. Sebastián García Martín
Dña. Josefa García Moreno
D. Andrés García Ramos
D. Buenaventura García Ramos
D. José Adrián García Rojas
D. Carlos García Turró
D. Luis González Bravo
Dña. Dolores Lourdes González Cabrera
D. Manuel Ángel González de León
D. Gaspar González de Mesa
D. José Luis González Febles
Dña. Cristina Jesús González García
D. José Vicente González Hernández
Dña. Fermina González Plasencia
D. José Alberto González Reverón
D. Domingo González Romero
Dña. Rosa María González Tabares
D. Guillermo Javier Guigou Suárez
D. Juan Antonio Guijarro Cairós
D. Ángel Isidro Guimerá Gil
D. Francisco Gutiérrez García
D. Eulogio Antonio Hernández Arvelo
Dña. María Zoraida Hernández Dorta
D. Domingo Hernández González
D. Ezequiel Julián Hernández González
D. Pedro Hernández Tejera
D. Alfredo Herrera Castilla
D. Juan José Jiménez Plasencia
Dña. Vitalina Raquel Jorge Alonso
D. Francisco José León Mora
D. José Manuel Linares Cabello
D. Miguel López González
D. Diego de Lorenzo López
D. Juan Luis Lorenzo Rodríguez
Dña. Tania Lorenzo Toledo
D. Francisco Javier Lugo González
Dña. María Elena Luis Domínguez
Dña. Josefa Luzardo Romano

D. Francisco Marrero González
D. Julio León Martín Álvarez
Dña. María Luz Martín Pérez
D. Santiago Martín Pérez
D. José Carlos Martín Sánchez
D. Ángel Jesús Martín Triana
D. Carlos Martínez González
Dña. Nereida Mayo de Vera
D. Urbano Medina Hernández
Dña. María Isabel Medina Ibáñez
D. Domingo Sergio Medina Martín
D. Daniel Mirabal Hernández
Dña. Marta Eunice Molina Díaz
D. Eduardo Molina Urgoiti
D. Esteban Morales Henríquez
D. José María Morales Ramos
D. Ahmad Nabhan Nabhan
D. Manuel Navarro Ibáñez
D. Guillermo Núñez Pérez
Dña. María Olimpia Oliva Álvarez
Dña. Iraides Olmedo Correa
Dña. Ana María Oramas González-Moro
D. Ramón Padilla Arteaga
Dña. Odalys Padrón Padrón
D. Manuel Parejo Alfonso
D. Víctor Manuel Pérez Borrego
D. Ángel Pérez Donis
D. José María Pérez Febles
D. Manuel Jorge Pérez González
D. Manuel Rafael Pérez Gopar
D. Mario Pérez Hernández
D. Mariano Pérez Hernández
D. Antonio Ángel Pérez Pérez
D. Hoel Pérez Rienda
D. José Basilio Pérez Rodríguez
D. Ricardo Pinto Brito
D. Efraín Altivo Pintos Barate
D. Bruno Piqué Marzán
Dña. María del Mar Plasencia Aguilar
D. Florentino Guzmán Plasencia Medina
D. Dámaso Norberto Plasencia Vizcaíno
D. José Manuel Ramos González
D. Eulalio Elviro Reboso Gutiérrez
D. Juan Manuel Reyes García
D. Denis Ríos Marchant
Dña. Mary Bel Rocha Sosa

D. José Antonio Rodríguez Borges
D. Hilario Rodríguez González
D. Sergio Rodríguez González
D. Vicente Rodríguez Lorenzo
D. Juan Ramón Rodríguez Marín
D. José Ángel Rodríguez Martín
D. Carlos de la Rosa López
D. Ignacio Rubio Franco
D. Carlos A. Sánchez Ojeda
Dña. María Victoria Santana González
D. Jesús Francisco Suárez Bonilla
D. Carmelo Antonio Suárez Santana
D. José Valdivieso Sánchez
Dña. Cristina Valido García
D. Francisco Javier Zamorano Sáenz
D. José Eugenio de Zárate y Peraza de Ayala
D. Miguel Zerolo Aguilar



Equipo Directivo

DIRECCIÓN GENERAL

D. Álvaro Arvelo Hernández

DIRECCIÓN GENERAL ADJUNTA DE ESTRATEGIA Y NEGOCIO

D. Alfredo Orán Cury

DIRECCIÓN GENERAL ADJUNTA DE GESTIÓN, PLANIFICACIÓN Y FINANZAS

D. David José Cova Alonso

DIRECCIÓN DE RECURSOS HUMANOS Y MEDIOS

D. Francisco Javier Hernández Cabrera

DIRECCIÓN DE BANCA DE NEGOCIO

D. José Antonio Trujillo Fernández

DIRECCIÓN ESTRATÉGICA

D. Óscar González Tabares

DIRECCIÓN DE AUDITORÍA

D. Pedro Modesto Pérez Díaz

SUBDIRECCIÓN GENERAL DE PARTICULARES

D. Jesús Francisco Rodríguez Brito

SUBDIRECCIÓN GENERAL DE OPERACIONES Y ADMINISTRACIÓN

D. Juan Antonio Gómez Gómez

SUBDIRECCIÓN GENERAL DE INSTITUCIONES Y CORPORACIONES

D. Orestes León Morales García

SUBDIRECCIÓN GENERAL DE TECNOLOGÍA Y DESARROLLO

D. Francisco Romo Caro

SUBDIRECCIÓN DE COOPERACIÓN Y DESARROLLO

D. Cristóbal Ravelo Socas

SUBDIRECCIÓN DE RIESGOS

D. Antonio Hernández Alonso

SECRETARÍA GENERAL

D. Pedro Afonso Afonso

Honor a los Fundadores

D. Francisco Rivas Moreno

D. Enrique Pérez Soto

D. Luis Estremera Sancho

D. Antonio de Luque Alcalá

D. Eustaquio García González

D. Sebastián Suárez Alemán

D. Daniel Fernández del Castillo

D. Arturo Ballester y Martínez Ocampo

D. Juan Martí Dehesa

D. Juan Febles Campos

D. Fernando de Massy y Guillón

D. José Espejo Fernández

D. José Ortoll Marco

Presidentes del Consejo de Administración

D. Eduardo Domínguez Afonso (1910-1916)

D. Fernando de Massy y Guillón (1916-1922)

D. Francisco La Roche Aguilar (1922-1948)

D. Juan Martí Dehesa (1948-1954)

D. Carlos J. R. Hamilton Monteverde (1954-1967)

D. Belisario Guimerá del Castillo Valero (1967-1975)

D. Juan Ravina Méndez (1975-1984)

D. Bernardo Cabrera Ramírez (1984-1987)

D. Diego Vega La Roche (1987-1992)

D. Julián Sáenz Rumeu (1992-1996)

Presidentes de Honor

D. Enrique Pérez Soto

D. Francisco Rivas Moreno

D. Eduardo Domínguez Afonso

D. Juan Ravina Méndez

Consejeros de Honor

D. Eduardo Domínguez Afonso (1910-1916)

D. Miguel Llombet Rodríguez (1977)

D. Lorenzo Machado y Méndez-Fernández de Lugo (1977)

D. Juan Cas Ganzo (1980)

Red comercial

ZONA PRINCIPAL

D. Ángel Galán Arteaga

ZONA SANTA CRUZ

D. Fernando José Ramos García

- Anaga
- Azorín
- Bravo Murillo
- Cruz del Señor
- Chamberí
- La Marina
- La Salle
- María Jiménez
- Méndez Núñez
- Mercado
- Mercatenerife
- Monte de Piedad
- Ofra
- Plaza Candelaria
- Plaza de Weyler
- Rambla de Pulido
- Salamanca
- Salud Alto
- Salud Bajo
- San Andrés
- Tomé Cano
- Valleseco
- Veinticinco de Julio
- Mayorazgo
- Calle Setenta

- D. Javier Solera González
- D. Moisés Mario Romero Ramos
- D. Ezequiel Fariña Fariña
- D. Alfonso Fernández Fernández
- D. Mario Celso Pinto Brito
- D. Miguel Ángel Martín Casañas
- D. Julio Jaime Pérez Díaz
- D. Luis Carlos Martorell Mensugo
- Dña. Gloria María Gómez González
- D. Julián Díaz Molina
- D. Antonio Chetwani Chugani
- D. Antonio Martín Cano
- D. Miguel Ángel Expósito Noda
- D. Alejandro Rodríguez Rodríguez
- D. Domingo Hernández Fernández
- D. José Carlos Hernández Cabrera
- Dña. Aleida Rosario González León
- D. Manuel Conrado Díaz Acevedo
- Dña. Dulce María Herrera Arteaga
- Dña. Carmen Julia Rodríguez Expósito
- D. Sixto Gregorio Pérez Pérez
- Dña. Jennifer Mary Palla
- D. Francisco Javier de la Rosa Vilar
- D. Eduardo de la Rosa Name
- Dña. Dulce María Rodríguez de la Rosa



ZONA LA LAGUNA

Dña. Virginia Carballude Rodríguez

- Aeropuerto Norte
- Avenida Trinidad
- Bajamar
- Barrio Nuevo
- Camino La Hornera
- Finca España
- Hospital
- La Cuesta
- La Esperanza
- La Higuera
- La Laguna-Principal
- Las Canteras
- Alcampo
- Los Majuelos
- Punta del Hidalgo
- San Antonio
- San Benito
- Tegueste
- Tejina
- Universidad-Guajara
- Valle Guerra
- Cuesta – Taco

- Dña. María Ángeles Rodríguez Rodríguez
- D. José Luis Moreno Marrero
- D. Ángel González González
- Dña. Carmen Margarita Gil Díaz
- D. José Antonio Hernández Díaz
- D. Luis Bello Ramírez
- D. Juan Pedro Calzadilla Báez
- D. Emilio Álvarez Hernández
- D. Juan Antonio Hernández Santana
- D. Juan José Delgado Núñez
- Dña. María Antonia Díaz Perdomo
- D. Mauro José Delgado Lara
- D. Juan Andrés Herrera Hernández
- D. José Ramón Brito González
- D. Francisco Javier Martín González
- D. José Aníbal Pérez Valladares
- Dña. María Victoria Medina Benítez
- D. Lorenzo Rodríguez Barella
- Dña. Montserrat Rodríguez Gil
- Dña. Concepción Ucelay Ucelay
- D. Félix Ledesma González
- Dña. Yolanda Inmaculada Ramos Dionis

Red comercial

ZONA NORTE LA OROTAVA

D. Pedro Ramón Martín Luis

■ Agua García	D. Antonio Torres Hernández
■ El Mayorazgo	D. Orlando Alvarez Padrón
■ El Sauzal	D. Moisés Antonio Mesa Torres
■ La Corujera	D. Francisco Álvarez Cortizas
■ La Cúpula-La Paz	Dña. María de los Reyes Curbelo Gallo
■ La Florida	Dña. Ana Victoria Fuentes Pimentel
■ La Matanza	D. Julián Marrero Sánchez
■ La Orotava	D. Esteban Afonso Pérez
■ La Sidrona	D. José Manuel Martín Fernández
■ La Victoria	D. José Francisco Hernández González
■ Los Naranjeros	D. Ángel Luis Rodríguez Hernández
■ Puerto de la Cruz	D. Francisco Marcelino Pérez Alayón
■ Punta Brava	D. Luis Martel Santana
■ Ravelo	D. Luis Eduardo Matheu Delgado
■ San Juan-Puerto de la Cruz	D. Francisco Manuel Delgado Gómez
■ Santa Úrsula	Dña. Fátima González Tosco
■ Tacoronte	D. Pedro Jorge Rodríguez Díaz

ZONA NORTE ICOD

Dña. Catalina Rosario León Bethencourt

■ Buenavista	D. Antonio González Mesa
■ Cruz Santa	D. Majencio Salvador González García
■ El Calvario	D. Santiago González Herrera
■ El Tanque	D. Miguel Ángel Cabrera Martín
■ Garachico	D. Alfonso Hernández López
■ Icod el Alto	D. Juan Pedro Mesa León
■ Icod de los Vinos	D. Agustín Manuel Pimentel Luis
■ La Guancha	D. Domingo Isidoro García González
■ La Longuera	D. Jerónimo Hernández Martín
■ La Mancha	Dña. María Nérida Hernández Dorta
■ La Montañeta	D. Enrique Hernández Báez
■ La Perdoma	D. Juan Pedro Lechado Hernández
■ La Vera	D. Jesús Demetrio San Nicolás González
■ Los Silos	Dña. María Pilar Pérez Aguiar
■ Los Realejos	D. Benito Fuentes Dorta
■ Realejo Alto	D. Andrés Díaz Sosa
■ San José	Dña. María Rosa Rodríguez Darías
■ San Juan de la Rambla	D. José Manuel Ramos Martín

ZONA SUR GÜÍMAR

D. Pedro Díaz Guillén

■ Añaza-C.C. Continente	D. Miguel Ángel Alonso Déniz
■ Arafo	D. José Luis Álvarez Domínguez
■ Arico	D. Domingo Onésimo Tejera González
■ Barranco Grande	D. Francisco Javier Rodríguez Coello
■ Barranco Hondo	D. Luis Roberto Rey González
■ Candelaria	D. Manuel Eusebio Escuela Ramos
■ El Cardonal	D. Juan Manuel del Pino Núñez
■ El Chorrillo	D. María Dolores Ocón Jiménez
■ El Escobonal	Dña. María Julia Torres García
■ El Sobradillo	D. Emilio de Armas González
■ Fasnia	D. Pedro Antonio Gómez Pérez
■ Fátima	Dña. María del Carmen Luis Luis
■ Güímar	D. Ángel Fariña Rodríguez

Red comercial

■ Igueste de Candelaria	D. José Fermín Méndez Amaro
■ Las Caletillas	D. Juan Miguel Oliva Ruiz
■ Los Andenes	D. José Luis Celso Ramos León
■ San Matías	D. José Antonio Trujillo Díaz
■ Santa María del Mar	D. Manuel Domingo Vargas Ferrer
■ Taco	D. Juan José Rodríguez Peña

ZONA SUR ARONA

D. Antonio Rancel Marcelino

■ Aeropuerto Sur	Dña. Rosa María Hernández Domínguez
■ Arona	Dña. Rosa María Delgado Rodríguez
■ Buzanada	Dña. Eulalia del Pino Domínguez Sierra
■ Cabo Blanco	D. Manuel Simón Jorge de León
■ El Fraile	D. Sergio Miguel Alayón Fernández
■ El Médano	D. Ignacio Tarsicio García Reyes
■ Granadilla	D. Ángel Rodríguez Perestelo
■ Jardines del Sur-Los Cristianos	D. Pedro Adalberto Delgado González
■ Las Chafiras	Dña. Teodora Fumero Siverio
■ Las Galletas	Dña. María Adela Gutiérrez Sánchez
■ Los Cristianos	D. Armando Toledo Aponte
■ Parque Santiago-Las Américas	D. Juan José Mederos Clemente
■ Playa Fañabé	Dña. Rosa Isabel Álvarez González
■ Playa de las Américas	Dña. Yolanda Milagros Morlanes Torres
■ San Eugenio-Las Américas	Dña. Delia Magdalena González Díaz
■ San Isidro	D. Antonio Francisco González Torres
■ San Miguel	D. Andrés Mateo Martín González
■ Valle San Lorenzo	Dña. María Candelaria Padrón González
■ Vilaflor	Dña. Aurora Couros Frías
■ Valdés Center-Los Cristianos	D. José Isidro González Guillén
■ Zentral-Center	Dña. María del Pilar Ramos Gutiérrez



ZONA SUR ISORA

Dña. María del Pilar Quiroga Gutiérrez

■ Adeje	Dña. Rosa Catalina Gutiérrez Hernández
■ Armeñime	D. Jesús Cairós González
■ Guía de Isora	D. José Hernández Cruz
■ Los Gigantes	D. Juan Fernando Pérez Cabrera
■ Los Olivos	D. Gabriel Ángel Pérez Rodríguez
■ Playa Alcalá	D. José Miguel Delgado Hernández
■ Playa San Juan	D. Timoteo Hernández Hernández
■ Puerto Santiago	Dña. Mónica Alfonsín Kiefer
■ Santiago del Teide	D. Enrique Pérez Alegría
■ Tamaimo	D. Jorge Linares Afonso

ZONA LA PALMA

D. Enrique Ayra González

■ Argual	D. Manuel Ángel Yanes López
■ Barlovento	D. Rodrigo Toledo Marante
■ Breña Alta	D. Manuel Fernández Hernández
■ Breña Baja	D. Manuel Díaz Felipe
■ El Paso	Dña. Olga María Díaz Polegre
■ Fuencaliente	D. Alonso Brito González
■ Garafía	D. Héctor Concepción Machín
■ La Laguna-Los Llanos	D. José Gabriel Leal Pérez
■ La Palma-Principal	D. Ignacio José Concepción González
■ Los Llanos de Aridane	D. José Carlos Padilla Ramos

Red comercial

■ Puntagorda	D. José Manuel Sosa Pérez
■ Puntallana	D. José Antonio García Pedrianes
■ San Andrés y Sauces	Dña. María Constanza Rodríguez Hernández
■ Santa Cruz-O´ Daly	D. Aurelio Rodríguez Concepción
■ Santa Cruz-La Alameda	D. Víctor José Guerra Pérez
■ Tazacorte	Dña. María Desideria Martín Lorenzo
■ Tijarafe	D. Juan Bernabé Lorenzo Rocha
■ Villa de Mazo	D. Juan José Cabrera Guelmes

UNIDAD DE NEGOCIO LA GOMERA Dña. María del Pilar Quiroga Gutiérrez

■ Agulo	D. Josefina Luis Castilla
■ Hermigua	D. Francisco Iribarne Ramos
■ Playa Santiago	D. Sebastián Arteaga Vera
■ San Sebastián de La Gomera	D. Manuel Luis Méndez Martín
■ Valle Gran Rey	Dña. Olga Rodríguez Chinaea
■ Vallehermoso	D. Daniel David Medina Conrado

UNIDAD DE NEGOCIO EL HIERRO D. Pedro Díaz Guillén

■ El Pinar	D. Jorge Antonio Pérez Hernández
■ Frontera	D. José Luis Robayna Zamora
■ Valverde de El Hierro	D. Pablo Valentín Padrón Padrón

ZONA LAS PALMAS D. Francisco Espino Santana

■ Arrecife de Lanzarote	D. Miguel Ángel Armas López
■ Arucas	D. Jesús de los Reyes Hernández Ojeda
■ Carrizal	D. Juan Ramón Pérez Valerón
■ Corralejo	D. Francisco José Talavera Jiménez
■ Cruce de Arinaga	D. Juan Antonio Rodríguez Artiles
■ Dorestes Silva	D. Manuel Rodríguez Quevedo
■ Franchy Roca	D. Francisco Javier Artabe Castilla
■ Gáldar	D. Pedro López Pérez
■ Gran Tarajal	D. Gregorio Gutiérrez Herreros
■ Guanarteme	Dña. María Teresa Baute Aboumedlej
■ La Minilla	Dña. Ana Esmeralda Cristóbal Betancor
■ Mesa y López	D. Francisco Ortega Vera
■ Morro Jable	D. Miguel Ángel Cárdenes Quintana
■ Pedro Infinito	Dña. Inmaculada Vega Cáceres
■ Playa Blanca	D. Ramón Aspiazú Gordillo
■ Puerto del Carmen	D. Aurelio Rodríguez Padrón
■ Puerto del Rosario	D. Carlos Solinis Camalich
■ Rafael Cabrera	Dña. Marta Iglesias Moscoso
■ San Fernando	D. Alvaro Fernández López
■ San Mateo	D. Francisco Javier Betancor Sánchez
■ Siete Palmas	D. Jesús Javier Rodríguez Reyes
■ Telde	D. José Jorge Cabrera Rivero
■ Vecindario	D. Gabriel Hidalgo Santana

PENÍNSULA

■ Madrid	D. José Luis Hernández Hernández
■ Barcelona	D. Gerardo Gonzalo Aznar

Red comercial

EXTRANJERO

- Caracas (Venezuela) Dña. Gladys Esquivel

ÁREA DE EMPRESAS
OFICINAS DE EMPRESAS

- Principal
- Weyler
- Taco
- Güimar
- La Laguna
- Los Cristianos
- Norte
- Las Palmas
- La Palma

D. Juan Pedro Galindo García
D. José Antonio Hernández Pérez

- D. Juan Antonio Delgado García
- D. José Agustín Hernández Cruz
- D. Nicolás Castro Morales
- D. Ángel Francisco Cabañas Guillén
- D. Manuel Jesús Peña Guerrero
- D. Juan Antonio Casanova Gómez
- D. Domingo Jesús González Hernández
- D. José Cristóbal Araña Martín
- Dña. Nieves Luz Capote Hernández



[**Presentación**]

ma2004

El ejercicio de 2004 ha supuesto para CajaCanarias un punto de inflexión claramente positivo dentro del mercado financiero del Archipiélago, que ha significado no sólo la consolidación de nuestro liderazgo en los principales parámetros del negocio, sino porque este año hemos conseguido aumentar la distancia que nos separa de nuestros principales competidores, tanto en cifras absolutas, como en innovación y prestaciones a los clientes. Y todo ello dentro de un entorno caracterizado por los bajos tipos de interés, con el estrechamiento de márgenes que ello representa.

La positiva evolución de las diferentes magnitudes dentro de los que se enmarca nuestra gestión económica ha permitido a CajaCanarias destinar un 13,3 por ciento más a la dotación de fondos para la Obra Social y Cultural de nuestra Entidad, por encima del crecimiento del beneficio neto después de impuestos, lo que demuestra el cada vez mayor alcance de nuestro compromiso con el desarrollo de esta región.

Hemos intensificado la cooperación con otras entidades y liderado nuevos proyectos de inversión en nuestras Islas, para que nuestra población y las diez millones de personas que nos visitan anualmente y aportan importantes ingresos a nuestro sistema productivo puedan disponer de infraestructuras y servicios adecuados a las demandas de una sociedad moderna y dinámica.

También continuamos con la expansión territorial de nuestra red comercial y de servicios, que acumulaba al cierre del año un total de 194 oficinas operativas en todas las Islas, Madrid, Barcelona y Caracas (Venezuela), a las que se suman 437 cajeros automáticos, lo que constituye la mayor infraestructura bancaria que existe actualmente en el Archipiélago. Igualmente, hemos ampliado nuestra presencia en sectores estratégicos que generan un importante valor añadido a las diferentes economías insulares, de manera coordinada con las Administraciones Públicas y los sectores empresariales, para garantizar la sostenibilidad de nuestra economía durante los próximos años.

Los resultados obtenidos al cierre del ejercicio han superado nuestras previsiones más optimistas y han sido fruto del esfuerzo colectivo de los diferentes estamentos que integran CajaCanarias: Consejo de Administración, Equipo Directivo y Personal, cuya actuación conjunta durante los últimos años, pero especialmente en este último de 2004, ha situado a esta Institución como uno de los principales referentes sociales y económicos de nuestra Comunidad y del conjunto del Estado.

Rodolfo Núñez Ruano

Presidente



[**Evolución Económico-Financiera**]

ma2004

Nuestra Caja ha avanzado a lo largo de 2004 en la línea de crecimiento de años precedentes, gracias a la confianza depositada en nuestro proyecto por la sociedad canaria, cada vez más involucrada en nuestra común tarea de construir un futuro mejor para nuestras Islas.

Hemos conseguido durante este año incrementar el volumen de negocio en unos dos mil millones de euros, hasta situarlo a 31 de diciembre último cerca de los 11.500 millones, casi un 21 por ciento más que al término de 2004.

Buena parte de este crecimiento se debe al aumento de los recursos ajenos, que superaron los 5.700 millones y se incrementaron a un ritmo del 21,7 por ciento, muy por encima de la media del sector en un año en el que todos los analistas coincidían en señalar como malo para el ahorro por los bajos tipos de interés. Pero allí donde no llegaban los productos convencionales, fue posible crear respuestas imaginativas y seguras para nuestros clientes, lo que también tuvo su repercusión positiva en los recursos fuera de balance, así como los fondos de inversión y de pensiones, que subieron un 42,5 por ciento respecto al cierre del anterior ejercicio.

El crecimiento de la inversión crediticia se moderó respecto a anteriores ejercicios, siguiendo el criterio de máxima prudencia recomendado por la Autoridad Monetaria, aunque la demanda de financiación continúa firme en todos los sectores, lo que propició un crecimiento de este capítulo del 18,8 por ciento, hasta superar los 5.300 millones de euros. Esta importante alza se produjo al tiempo que se reducía la morosidad en un 1,2 por ciento, lo que es indicativo de rigor en la concesión de préstamos.

Hemos procedido a la renovación de una quinta parte de nuestra red comercial en base a un modelo de nueva oficina surgido de la colaboración con otras entidades y que también ha permitido incorporar de forma progresiva a nuestra actividad numerosas mejoras, aplicaciones tecnológicas y nuevos conceptos, que emanan del análisis de todos los elementos que confluyen en el negocio bancario y de la búsqueda común de soluciones que se realiza en el seno de la Comisión de Organización, Automación y Servicios de las Cajas de Ahorros (COAS), donde aportamos e intercambiamos junto a otras Cajas nuestras ideas y experiencias, para compartir y conseguir importantes avances.

Nuestra Entidad profundizó en la automatización de los servicios financieros, con más de dieciséis millones de operaciones realizadas a través de cajeros automáticos y cerca de 12 millones más por internet, a través de La Caja en Casa, lo que nos sitúa como una de las entidades con mayor porcentaje de operaciones automatizadas, ya que dos de cada tres se efectúan a través de canales diferentes a la oficina convencional.

Y todo ello es posible por las actitudes y capacidades de las mujeres y hombres que integran CajaCanarias, sin cuyo esfuerzo, talento y dedicación no se hubieran podido alcanzar las cifras que se reflejan en esta Memoria Anual, ni mantener en un nivel tan competitivo nuestros principales ratios de gestión, destacando relativos a solvencia, productividad, eficiencia y rentabilidad sobre activos totales medios. A todo esto se añade la solidez patrimonial que otorgan unos recursos propios superiores un 162,8 por ciento a los mínimos exigidos, que nos colocan en un lugar inmejorable para afrontar con las máximas garantías los retos del futuro.

Alvaro Arvelo Hernández

Director general



[**Actividad Comercial y Cooperación**]

ma2004

CajaCanarias desarrolló durante 2004 una intensa labor comercial y de cooperación que justifica la presencia de nuestra Entidad en los primeros puestos del ranking de Cajas de Ahorro, así como el reconocimiento de su gestión por agencias internacionales especializadas.

La cooperación ha sido un factor fundamental en la puesta en marcha de acciones dirigidas a confederaciones de empresarios y otros agentes de nuestra economía, para los que se han creado servicios específicos en condiciones preferenciales que contribuyan al desarrollo fructífero de su negocio.

En el transcurso de este ejercicio nuestra Caja comercializó una veintena de nuevos productos de activo y pasivo con un atractivo indiscutible en el mercado, manteniendo el liderazgo en la concesión de préstamos hipotecarios destinados a la compra de vivienda en Canarias, e introduciendo nuevas fórmulas de ahorro para las familias de las Islas.

El factor humano continúa siendo la mejor herramienta de la que dispone la Entidad. Un equipo de 1.234 profesionales cualificados ofrecen asesoramiento a nuestros clientes sobre la mejor opción para cada una de sus necesidades. Las últimas tendencias en la concepción de la banca del futuro, han propiciado la implantación de un modelo de atención más personalizada en un 20 por ciento de las oficinas que componen la red comercial, además de ampliar nuestra presencia en el Archipiélago Canario con la apertura de 11 nuevas sucursales.

El nuevo portal corporativo en Internet ha supuesto un avance considerable en las prestaciones de CajaCanarias como servicio de banca electrónica. Las funcionalidades de las que dispone el cliente permiten realizar casi un centenar de operaciones distintas sin necesidad de desplazarse, y con las máximas medidas de seguridad.

El estudio anual elaborado por el prestigioso semanario económico nacional *El Nuevo Lunes* situó de nuevo a CajaCanarias como una de las mejores Cajas de Ahorros del país.

Este informe consideró, por quinto año consecutivo, que nuestra Caja se encuentra entre las instituciones crediticias más sólidas del territorio nacional, en casi todos los aspectos del negocio financiero, y cuenta además con capacidad para afrontar el futuro con las máximas garantías.

El equipo de analistas que ha realizado el estudio colocó a esta Entidad en el sexto lugar de la clasificación elaborada sobre la base de la evolución de los diferentes parámetros del negocio bancario a lo largo del último ejercicio.

Los criterios utilizados para alcanzar estas conclusiones han tenido en cuenta aspectos como los recursos de clientes en balance, recursos gestionados totales, patrimonio neto, crédito total, activo total medio y otros ratios de gestión.

CajaCanarias inició la comercialización en su red de oficinas del "CajaCanarias Ahorro Seguro", un producto que supone la introducción en el Archipiélago de una nueva fórmula de ahorro para las familias de las Islas.

Esta oferta altamente competitiva invierte en activos de CajaCanarias, inicialmente un 80 por ciento en obligaciones y un 20 por ciento en depósitos, con la seguridad y confianza de invertir en activos de la propia Entidad canaria, que ha mantenido durante los últimos años uno de los coeficientes de solvencia más altos del sector de Cajas de Ahorros a nivel nacional.

Una ventaja más de esta fórmula de ahorro es que está soportada en un seguro de vida, por lo que los beneficiarios recibirían un capital extra en caso de fallecimiento, es decir,



Sextos en el ranking de Cajas

Nueva fórmula de ahorro

recibirían el fondo acumulado de la póliza en ese momento, más la suma asegurada. Ni los depósitos ni las obligaciones ofrecen esta garantía por óbito, al no ser seguros de vida.

Nuevo Eurodepósito

Durante los primeros meses del año, CajaCanarias lanzó al mercado un nuevo Eurodepósito, a un tipo de interés inicial del 9 por ciento, dirigido a satisfacer las demandas de los clientes que buscan rentabilidad a corto plazo.

Este producto ofrece el capital garantizado a vencimiento además de poder participar, sin riesgos, de la positiva evolución de las bolsas europeas. El elevado interés es posible por la introducción de modernos conceptos de gestión por parte de CajaCanarias, que permiten a los inversores acceder a las expectativas de revalorización de las principales Bolsas Europeas sin riesgo alguno, ya que la Entidad financiera ofrece una garantía, a vencimiento, del 103 por cien del capital aportado, además de una remuneración variable que se obtiene a partir de la selección, en cada semestre, del índice bursátil con mejor comportamiento de una cesta europea.

Junto a estas atractivas condiciones financieras, el Eurodepósito tiene una ventaja adicional como es la de gozar de una reducción, en el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF), del 40 por ciento de los rendimientos obtenidos al vencimiento.

Depósito Platino X

Siguiendo la línea de anteriores lanzamientos de productos de ahorro, nuestra Caja procedió a un nuevo lanzamiento del depósito Platino X, un producto de ahorro e inversión que aúna seguridad, fiscalidad y una alta rentabilidad por la introducción de técnicas de gestión innovadoras por parte de CajaCanarias, que permiten a los inversores acceder a las expectativas de revalorización de la Bolsa de Madrid.

Este depósito a un plazo de tres años tiene un tipo de interés inicial del 10 por ciento sobre la mitad del capital invertido, pagadero al vencimiento, al que se añade un 50 por ciento de la revalorización media mensual del índice Íbex 35 sobre el resto del capital.

En todas las ocasiones precedentes la emisión se agotó antes de la fecha prevista de finalización de la campaña, lo que da idea del atractivo que tienen esta clase de ofertas para los inversores, dentro del actual contexto de bajos tipos de interés.

Cédulas hipotecarias

CajaCanarias realizó una nueva emisión de cédulas hipotecarias, ofreciendo a sus clientes una atractiva alternativa donde colocar su ahorro, a partir de una inversión mínima de 400 euros y a un tipo de interés inicial del 4 por ciento, una rentabilidad muy superior a productos similares que se encuentran en el mercado.

Esta emisión destaca por ofrecer para pequeños importes, rentabilidades generalmente reservadas a grandes inversiones, ya que tras el tipo inicial fijo para el primer año del 4 por ciento, se aplica un tipo variable en función del euríbor para el resto del período. Anualmente, CajaCanarias abonará al suscriptor de esta emisión la remuneración establecida, en un cupón anual, y al vencimiento se amortizarán los títulos por el nominal invertido.

En cuanto al tratamiento fiscal de este producto, los cupones tributan como rendimiento del capital mobiliario. Al vencimiento, cuando el cliente recibe el nominal de los títulos, no existe hecho imponible, por lo que no hay que tributar por este abono.

Los fondos de inversión comercializados por CajaCanarias obtuvieron unos magníficos resultados en el balance anual, en gran parte fruto de la positiva evolución de los mercados financieros y bursátiles, como han sido los casos de AC Iberoamérica o AC Acciones, con rentabilidades del 21 y del 18 por ciento, respectivamente. Por su parte, Ahorrofondo y AC Eurofondo superaron el 8 por ciento de rentabilidad al término del ejercicio.

Mención aparte merece la familia de fondos de inversión garantizados que ha comercializado CajaCanarias. De hecho, el primer lanzamiento realizado por esta entidad, el CajaCanarias Europa Garantizado, obtuvo una rentabilidad el primer año del 2,97 por ciento, muy superior al 1,66 por ciento de la media de su categoría. Estos resultados no hacen más que confirmar la buena gestión de los fondos comercializados por esta Caja de Ahorros.

La gestora de fondos de inversión de CajaCanarias, Ahorro Corporación, se situó entre las diez mejores firmas de análisis europeas, según la edición europea del diario económico Wall Street Journal. Además, fue la única casa de análisis española incluida en este selecto ranking. Esta distinción confirma la buena marcha de la gestión de los Fondos de Inversión de Ahorro Corporación.

Esta firma también obtuvo el galardón que otorga el diario económico Expansión al *Mejor Servicio Español de Internet*, en la categoría de Servicios Financieros.

Este periódico especializado destacó, principalmente, del servicio ofrecido por la gestora de CajaCanarias, la eficacia en la operativa en bolsa en tiempo real, así como en la gestión de fondos de inversión y de carteras de valores.

El premio valora la calidad y la presentación de la información que ofrece la página web, www.ahorro.com, su actualización, así como el grado de satisfacción de las necesidades del usuario. Asimismo, se reconoce a Ahorro Corporación una posición de liderazgo en la oferta de productos y de servicios financieros on-line, así como en la gestión de las carteras de fondos de inversión, que son comercializados por nuestra Caja.

Los Planes y Fondos de Pensiones que comercializa nuestra Entidad, pertenecientes a su compañía participada Caser, obtuvieron una rentabilidad interanual media del 4,8 por ciento gracias a una adecuada estrategia de inversión llevada a cabo por ambas entidades.

Durante el ejercicio 2004, el número de partícipes experimentó un importante crecimiento del 52,11 por ciento con respecto al año 2003, con un 50 por ciento más de patrimonio gestionado.

Las magníficas rentabilidades mostradas por estos productos los convierten en un atractivo dentro del mercado actual, tanto por su evolución, como por el amplio abanico de posibilidades que presentan, ya que abarcan desde el cien por cien en renta fija hasta renta variable o mixtos.

Nuestra Caja puso en marcha una línea de microcréditos dirigida a colectivos desfavorecidos en abril de 2004, que en un 75 por ciento fue otorgada a mujeres empresarias. En su dinámica de apoyo al tejido empresarial de las islas, nuestra entidad posibilita mediante esta vía la creación y desarrollo de iniciativas por parte de emprendedores, favoreciendo el autoempleo, ya sea como profesionales, o a través de la creación de una microempresa.

Los beneficiarios de estos créditos son personas físicas con dificultades de acceso a la

Fondos de inversión

Distinciones para Ahorro Corporación



Planes de pensiones

Microcréditos

financiación por carecer de garantías e historial crediticio y con un perfil característico: mayores de 45 años, hogares monoparentales, colectivo de inmigrantes, mujeres, discapacitados o parados de larga duración.

Nueva hipoteca

CajaCanarias comenzó a comercializar en febrero una nueva oferta hipotecaria que ofrecía un interés fijo inicial del 2,5 por ciento durante los dos primeros años. Tras este período, el préstamo pasa a interés variable, referenciado a euribor, sobre el que se aplica un diferencial mínimo.

Este producto financiero presentaba, además, como principal novedad, la posibilidad de financiar hasta el cien por cien del valor de la tasación de la vivienda. Esta nueva característica pone a la Caja como la entidad de referencia en el mercado regional, acercando a todos los canarios la posibilidad de elegir la vivienda más adecuada y pagarla con un esfuerzo económico razonable.

El lanzamiento de esta nueva oferta hipotecaria, con un plazo de vida máximo de 30 años, surge ante el análisis de la evolución de los tipos de interés en los mercados europeos, que permanecen estables en los niveles más bajos de los últimos años.

Facilidades para los jóvenes

Una de las iniciativas que ha gozado de mayor aceptación durante 2004 ha sido la Hipoteca Joven Canaria, de la que ya se han beneficiado más de 1.500 jóvenes canarios gracias a la oportunidad que les brinda CajaCanarias de disfrutar de su primera vivienda en las mejores condiciones del mercado.

En el intento por adaptarnos a las necesidades de los clientes más jóvenes, otra de las iniciativas fue la creación de un nuevo préstamo personal, en unas condiciones especiales, para los titulares de las tarjetas ClaveCard Joven y ClaveCard Universitaria que quieran obtener su carnet de conducir, pudiendo amortizarlo hasta en cuatro años por menos de 36 euros al mes.

La apuesta por este segmento incluye además otras ofertas como la financiación de ordenadores, másters universitarios, el desarrollo de actividades gratuitas que potencien su formación o la participación en ferias destinadas al desarrollo profesional.

Cabe destacar, también, el convenio con la Universidad de La Laguna, la presencia en la Fundación Universidad-Empresa, la convocatoria de certámenes de investigación en las dos universidades canarias y la organización, a través de la Fundación Fyde-CajaCanarias, de cursos gratuitos de especialización empresarial y de formación para emprendedores.

Apuesta por el sector turístico

Nuestra Caja ha reforzado su apuesta por el desarrollo del sector turístico del Archipiélago con una importante mejora de la oferta financiera, que permita una nueva orientación y reestructuración del sector, elaborada conjuntamente con los principales representantes y asociaciones de éste.

La propuesta de CajaCanarias incluye facilidades financieras para atender los gastos fijos, sobre todo en temporada baja. Esto conlleva que las empresas accedan a pólizas de créditos a corto plazo, que les permitan financiar sus costes fijos mensuales y, además, incorpora la más avanzada tecnología y su acceso a través de los distintos canales que conforman su red de servicios.

Otros aspectos destacados son la adecuada rehabilitación y renovación de las plantas alojativas, la incorporación de la tecnología a los equipos de producción y la mejora de la oferta complementaria.

Fitch Ratings, agencia de rating internacional con sede en Londres, ha incrementado el grado de calificación crediticia a largo plazo de CajaCanarias hasta "A".

La agencia de calificación ha valorado muy positivamente la amplia implantación de la Entidad en la Comunidad Autónoma, la robustez y consistencia de sus resultados y la buena capitalización y calidad de los activos.

En el informe que justifica la mejora de la valoración de CajaCanarias se destaca que el control de la morosidad y de los gastos, por un lado, y la obtención de ingresos por prestación de servicios complementarios, por otro, han permitido contrarrestar la presión sobre la rentabilidad de la reducción de los márgenes de intermediación.

La obtención de esta calificación es un paso ineludible en la apertura a mercados exteriores, al que toda entidad moderna está obligada dentro de la actual tendencia de globalización de la economía mundial, y es un requisito formal que ha permitido, en numerosas ocasiones, realizar operaciones en los mercados internacionales de emisión de títulos, como euronotas o valores de renta fija.

El Club Gente Grande representa para nuestra Entidad un importante colectivo tanto por el número de clientes que lo integran como por su trascendencia financiera, cada vez con mayor vinculación.

Para premiar la fidelidad de nuestros mayores, CajaCanarias desarrolló diversas campañas en las que se sortearon viajes a Galicia para conmemorar el Xacobeo 2004 y regalos directos para los usuarios de los cajeros automáticos.

Además la Entidad colaboró, de forma especial, con este segmento de clientes ofreciéndoles un servicio preferente en la realización de la declaración de la renta.

CajaCanarias suscribió un convenio de colaboración con la Asociación Industrial de Talleres de Reparación de Automóviles de la Provincia de Santa Cruz de Tenerife (Asintra), por el que las más de seiscientas empresas vinculadas a esta organización disfrutará de condiciones preferenciales en los productos y servicios bancarios que demanden de nuestra Entidad.

A partir de esta firma, los talleres de reparación de automóviles integrados en Asintra, dispondrán de herramientas financieras que combinan tanto la rentabilidad en las puntas de tesorería como la cobertura de los desfases de liquidez.

Otro aspecto que aborda el acuerdo es la posibilidad de utilizar múltiples sistemas de financiación para adquisición y mejora de instalaciones, así como para la compra de maquinaria y equipos.

Los talleres de Asintra también tendrán a su disposición la línea especial de crédito pyme del ICO, para financiar nuevas inversiones, ampliación, modernización y mejora de instalaciones.

La rúbrica entre nuestra Caja y el Consejo de Colegios Veterinarios de Canarias, facilitará a este colectivo diferentes propuestas destinadas a promover nuevas inversiones, ampliación o mejora de las estructuras existentes.

En el convenio se incluyen fórmulas, adaptables tanto al ámbito del negocio como al personal y familiar, que permiten rentabilizar los ahorros y atender las necesidades de financiación, en lo que se refiere a la adquisición de viviendas o locales, como a la compra de bienes de consumo.

Mejora en los mercados internacionales

Premio a nuestros mayores



Acuerdo con Asintra

Convenio con el Colegio de Veterinarios

El acuerdo incluye líneas especiales de financiación del circulante y fondo de maniobra mediante pólizas de crédito, así como las operaciones de financiación de Activos Fijos con un tipo de interés preferencial.

Apoyo a los empresarios gomeros

CajaCanarias firmó con la Asociación de Empresarios, Comerciantes y Profesionales de la Isla de La Gomera (AEG-Cepyme) un convenio de colaboración, para mejorar la competitividad de sus negocios y establecimientos, a través de la total cobertura de sus necesidades financieras en condiciones preferenciales.

Nuestra Entidad pone al servicio de las empresas adheridas a la organización empresarial gomera diferentes fórmulas para rentabilizar sus ahorros, disponer de recursos económicos para la adquisición de viviendas, locales, bienes de equipo o de consumo, así como para atender sus cobros y pagos de forma cómoda y ágil.

El acuerdo incluye líneas especiales de financiación, operaciones de descuento comercial y pólizas de crédito a la importación, además de facilitar la tramitación de avales y préstamos hipotecarios o personales. Incluye igualmente instrumentos que satisfacen las necesidades destinadas a la adquisición, modernización y renovación de los equipamientos, instalaciones y nuevas tecnologías.

Contribución a la expansión exterior

La firma de un documento de apoyo financiero entre CajaCanarias y la Asociación Unión de Exportadores Canarios (Aunexca) permitirá la puesta en marcha de iniciativas de expansión que emprendan empresas canarias en los mercados africanos.

Las empresas vinculadas a Aunexca podrán disfrutar de pólizas de crédito a la exportación en condiciones preferenciales y los medios necesarios para atender los gastos de producción y transporte para que las necesidades financieras propias de su actividad se encuentren cubiertas.

Dentro de su ámbito comercial, destacan las destinadas a facilitar la renovación, dotación y mejora del ámbito empresarial. Dentro del entorno personal y familiar, se incluyen fórmulas para rentabilizar sus ahorros y atender sus necesidades de financiación en materia de vivienda, locales y consumo.

Colaboración con las autoescuelas

El convenio suscrito entre la Caja y la Asociación Provincial de Autoescuelas de Santa Cruz de Tenerife pone al servicio de las empresas adheridas diferentes fórmulas para la planificación de su negocio.

El acuerdo incluye líneas especiales de financiación, operaciones de descuento comercial, avales y préstamos hipotecarios o personales. Todo ello creado para satisfacer las necesidades destinadas a la adquisición, modernización y renovación de los equipamientos, instalaciones y nuevas tecnologías.

La entidad de ahorro facilitará también a los empleados de las autoescuelas una amplia gama de productos, que se enmarcan dentro de la Oferta Nómina, como préstamos personales e hipotecarios, anticipos, tarjetas de débito o crédito, sofisticados productos de ahorro y todo tipo de servicios bancarios.

Recuperación del medio rural

CajaCanarias y la Federación de Asociaciones de Desarrollo Rural de la Isla de Tenerife (Federte) sentaron las bases para contribuir a la recuperación del medio rural insular.

El objetivo principal del acuerdo pretende otorgar un valor añadido a los recursos

naturales y culturales, mejorar la calidad de vida en las zonas rurales y promover una mejor consideración de los productos locales.

Esta *vuelta a lo antiguo* es una forma de no dejar morir las tradiciones y, a la vez, apostar por el desarrollo de ciertas zonas con gran arraigo cultural. Además, las pequeñas empresas familiares dedicadas a la artesanía, al comercio y a cualquier otra iniciativa que pretenda la pervivencia de lo autóctono, tendrán el apoyo de Federte y de nuestra Caja.

CajaCanarias y la Confederación Canaria de Asociaciones de Jóvenes Empresarios (CCAJE) firmaron un documento para facilitar a los jóvenes empresarios la financiación necesaria para la renovación, dotación y mejora de sus estructuras comerciales, que les permitirá materializar nuevos proyectos de negocio, o acometer los surgidos dentro de su entorno personal y familiar.

El acuerdo contribuye al logro de objetivos como propiciar el desarrollo social, potenciar la modernización, el desarrollo de las nuevas tecnologías y la conservación del medio ambiente, así como el avance de la investigación en consonancia con el desarrollo de la cultura y de los valores autóctonos y tradicionales.

CajaCanarias y Caja Navarra acordaron reforzar el compromiso y diálogo que ambas entidades mantienen con el sector empresarial dentro de sus comunidades autónomas de origen, a través de un proyecto de desarrollo de la comunicación con los agentes económicos, bajo el nombre de *Viálogos*.

El principal objetivo de esta cooperación es mantener un diálogo constante con el ámbito empresarial, para conocer mejor sus necesidades financieras y diseñar aquellos servicios de valor añadido destinados a cubrir sus demandas.

La iniciativa se configura como un foro de comunicación e intercambio de ideas sobre la situación económica regional, nacional y mundial, donde se promueve el conocimiento de novedades de interés para el mundo de la empresa y el intercambio de operaciones entre clientes de las distintas cajas de ahorros.

Igualmente, *Viálogos* va a permitir la interconexión entre los empresarios de las distintas autonomías, que podrán acceder a nuevas oportunidades de negocio y beneficiarse de las economías de escala, con la consiguiente generación de riqueza y empleo.

Además, el proyecto incluye conferencias de ponentes de relevado prestigio dentro del ámbito económico y empresarial, así como la edición de informes sectoriales, la organización de foros participativos y otras actividades de apoyo a la gestión empresarial.

CajaCanarias, la Federación Canaria de Municipios (Fecam), y la compañía aseguradora Caser suscribieron un convenio de colaboración para facilitar a las corporaciones locales canarias la promoción de planes de pensiones de empleo para los funcionarios y el personal laboral de cada administración.

El compromiso es asesorar gratuitamente en todo el proceso de constitución y puesta en marcha del plan de pensiones, elaborar el proyecto de reglamento, formar gratuitamente a la comisión promotora y a la comisión del plan y prestar una atención personalizada para cada ayuntamiento.

Para aquellos organismos públicos que quieran acogerse a esta iniciativa, nuestra Entidad ha diseñado con Caser un fondo de pensiones de empleo de promoción conjunta denominado *Fondcanarias Empleo, Fondo de Pensiones de Empleo*.

Respaldo a los jóvenes empresarios



Fomento de la comunicación empresarial

Asesoramiento a las corporaciones locales

Rediseño de oficinas

A lo largo del año 2004, CajaCanarias procedió a dotar de una nueva imagen a su Oficina Principal en la Plaza del Patriotismo, así como al 20 por ciento de sus sucursales, con objeto de adaptarlas al nuevo modelo de banca que será predominante en el futuro.

La entidad aplicó este diseño de vanguardia también a las once nuevas oficinas en las que amplió la red comercial, caracterizado por estar orientado a prestar una atención personalizada y mejores servicios a los clientes, con la finalidad de dar cabida en su red comercial a los nuevos conceptos de gestión comercial que precisan de la utilización de las más avanzadas tecnologías de la información.

CajaCanarias afronta desde ahora este proceso al haber alcanzado ya un elevado grado de modernización en su estructura organizativa y a la experiencia contrastada en un grupo de oficinas piloto, que ha sido de gran utilidad para ahora transformar paulatinamente toda su red financiera.

Todo este vasto proyecto de cambio se ha gestado dentro de la Comisión de Organización, Automación y Servicios de las Cajas de Ahorros Confederadas que preside nuestro Director General, Álvaro Arvelo Hernández, y que ha convertido a esta Entidad en una referencia en cuanto a innovación dentro del sector.

Además, durante este año se ha procedido a la apertura de 11 nuevas oficinas repartidas entre Tenerife y Gran Canaria. Estas sucursales están ubicadas en el Centro Comercial Las Arenas, La Higuera, La Florida, Cruce de Arinaga, Guanarteme, Armeñime, Puertito de Güímar, Zentral Center, Franchy Roca, San Mateo y Buzanada.

Formación y asesoramiento

Más de diez mil empresarios, emprendedores y gestores de pequeñas y medianas empresas (pymes) han utilizado el Servicio de Apoyo Empresarial CajaCanarias de forma gratuita. De esta cifra, unas cuatro mil personas han participado en cursos, foros y seminarios organizados para incrementar la competitividad de los agentes económicos locales.

Los restantes seis mil han recibido de forma periódica información y asesoramiento directo sobre las posibilidades de agilizar la gestión de sus empresas y conocer nuevas oportunidades de negocio. A esta labor se suman las 120.000 consultas realizadas a través de internet, en la página web cajacanarias.es/saec.

Las distintas actuaciones llevadas a cabo por la entidad de ahorro están destinadas a la mejora de las necesidades que presentan las empresas canarias, para reforzar la capacidad en la gestión del personal y de sus responsables, y ofrecerles un servicio de apoyo integral.

La consolidación de esta apuesta por el tejido empresarial de nuestro Archipiélago, está fundamentada en tres pilares básicos: formación activa, información permanente y asesoramiento empresarial.

Canales complementarios

El año 2004 se cerró con un total de 10.088 comercios adheridos a nuestros sistemas de medios de pago y 11.031 datáfonos instalados, incrementando su facturación un 14 por ciento respecto a 2003. La red de cajeros automáticos registró un incremento del 5,8 por ciento en las operaciones con cargo en cuenta, y un 7 por ciento más de operaciones de recarga de teléfonos móviles con respecto al año anterior.

La facturación total de nuestras tarjetas en comercios superó en un 19,74 por ciento las cifras del pasado ejercicio, gracias a acciones de promoción como la de bonificación del 3 por ciento en compras con pago aplazado de la ClaveCard Crédito y a la gran aceptación que ha tenido entre los clientes la tarjeta Visa Siete Islas, transcurrido un año desde su lanzamiento.

El número de clientes adheridos al servicio de banca telefónica creció un 10 por ciento, realizándose un 11,66 por ciento más de transacciones que en 2003, y duplicándose el número de tramitaciones para la solicitud de Telecréditos y Tarjetas de Crédito a través de este canal.

El servicio de la Caja a través de internet obtuvo una tasa de crecimiento de usuarios del 31,8 por ciento, registrando un 24,85 por ciento de operaciones más que durante el año anterior. Cabe destacar la implantación de nuevas herramientas como EnCuenta, el Servicio de Agregación o el acceso a la Correspondencia por Internet, así como de novedosas funcionalidades que permiten realizar a través de este soporte hasta un total de 86 operaciones distintas.

A través de la Oficina Virtual se registró un alza en la petición de tarjetas de crédito del 118,9 por cien respecto al anterior ejercicio y, con respecto al Centro Comercial Canarias Virtual, las operaciones en comercio electrónico protagonizaron un incremento del 156 por cien.

A 31 de diciembre de 2004, la plantilla de CajaCanarias estaba integrada por 1.234 empleados, un 10,94 por ciento más que en 2003, distribuidos en un 59,32 por ciento de hombres, y el 40,68 por ciento restante de mujeres.

Nuestra Entidad impartió 27.575 horas lectivas en cursos de formación integrados por propuestas de carácter interno, externo y on-line, en las que participaron 1.960 alumnos.

Cabe destacar, también, las prestaciones que ofrece el Portal del Empleado a través de la intranet, donde se puede acceder a toda la información de carácter interno que afecta a los trabajadores, tanto datos económicos, como aquellos referidos a la regulación de las relaciones laborales.

Capital humano



[**Vida institucional**]

ma2004

El principal acontecimiento de la vida institucional de nuestra Entidad durante el año 2004 fue la renovación de una parte importante de los miembros de todos los Órganos de Gobierno que rigen los destinos de la Entidad, según establecen los Estatutos de la Institución y la Ley del Parlamento de Canarias 13/1990, de 26 de julio, de Cajas de Ahorros, así como las demás disposiciones que la desarrollan.

Como es preceptivo, la Comisión de Control de la Entidad se constituyó en Comisión Electoral, con la finalidad de controlar y vigilar la transparencia de los procesos de elección dentro de los diferentes grupos de representación, conforme preceptúa el artículo segundo del Reglamento del Procedimiento de Elecciones de los Órganos de Gobierno de la Entidad.

En el Consejo de Administración se incorporaron en representación de las Corporaciones Municipales Dña. Clara Isabel de Paz Bravo, Dña. María Isabel Oñate Muñoz y D. Vicente Rodríguez Lorenzo. Por parte del grupo de Cabildos Insulares, causó alta D. Víctor Manuel Pérez Borrego. En representación del grupo de Impositores las nuevas incorporaciones correspondieron a D. Aurelio Castro Morera, Dña. María Isabel Medina Ibáñez y Dña. María Olimpia Oliva Álvarez.

Los nuevos representantes de la Comisión de Control fueron D. Aurelio Abreu Expósito por el grupo de Corporaciones Municipales, Dña. Cristina Jesús González García y Dña. Iraides Olmedo Correa, por el grupo de Impositores, D. Eduardo Molina Urgoiti, por el grupo de las Cámaras de Comercio y Navegación, y D. José Basilio Pérez Rodríguez, por el grupo de Cabildos Insulares.

En la Asamblea General se incorporaron por el grupo de representación de las Corporaciones Municipales los siguientes nuevos Consejeros: D. Raúl José Alonso Fernández, D. Carlos Berástegui Afonso, D. José Roberto Castro Fernández, D. José Manuel Corrales Aznar, Dña. Ana Patricia Cruz López, D. José Juan Cruz Saavedra, D. Guillermo Díaz Guerra, D. Gaspar González de Mesa, D. Guillermo Javier Guigou Suárez, D. Angel Isidro Guimerá Gil, D. Miguel López González, Dña. María Elena Luis Domínguez, Dña. Josefa Luzardo Romano, D. Julio León Martín Álvarez, D. Santiago Martín Pérez, D. Urbano Medina Hernández, D. Guillermo Núñez Pérez, Dña. Odalys Padrón Padrón, Dña. Clara Isabel de Paz Bravo, D. Manuel Rafael Pérez Gopar, Dña. María del Mar Plasencia Aguilar, D. Florentino Guzmán Plasencia Medina, D. José Antonio Rodríguez Borges y D. Vicente Rodríguez Lorenzo.

Por el grupo de representación de los Impositores de la Entidad, causaron alta Dña. Adoración Arbelo Abreu, D. Antonio Betancort López, Dña. Montserrat Cardellach Cáceres, D. Néstor José Castro Henríquez, D. Aurelio Castro Morera, D. José Manuel Díaz Pérez, D. Julio Juan Domínguez Polegre, Dña. Luz Marina Expósito González, D. Carlos García Turró, Dña. Cristina Jesús González García, Dña. Fermina González Plasencia, D. Juan Antonio Guijarro Cairós, D. Ezequiel Julián Hernández González, D. Juan José Jiménez Plasencia, Dña. Tania Lorenzo Toledo, Dña. María Luz Martín Pérez, D. José Carlos Martín Sánchez, D. Carlos Martínez González, Dña. Nereida Mayo de Vera, Dña. María Isabel Medina Ibáñez, Dña. Marta Eunice Molina Díaz, D. José María Morales Ramos, D. Ahmad Nabham Nabham, Dña. María Olimpia Oliva Álvarez, Dña. Iraides Olmedo Correa, D. Ramón Padilla Arteaga, D. Ángel Pérez Donis, D. Efraín Altivo Pintos Barate, D. José Manuel Ramos González, D. Sergio Rodríguez González, D. Carlos de la Rosa López, Dña. María Victoria Santana González, D. Jesús Francisco Suárez Bonilla y D. Carmelo Antonio Suárez Santana.

Por parte del grupo de Cabildos Insulares se incorporaron D. Juan Cutillas Morales, D. Pedro Luis García Correa, Dña. Josefa García Moreno, D. Juan Luis Lorenzo Rodríguez, D. Domingo Sergio Medina Martín, D. Víctor Manuel Pérez Borrego, D. José Basilio Pérez Rodríguez y Dña. Cristina Valido García.

Consejo de Administración



Comisión de Control

Asamblea General

En lo referente al grupo de las Cámaras de Comercio Industria y Navegación, se incorporó D. Eduardo Molina Urgoiti como representante.

Por último, dentro de los representantes del grupo de Empleados, causaron alta D. Andrés García Ramos, Dña. Rosa María González Tabares y D. Francisco José León Mora.

La Caja agradece a las personas que dejaron sus cargos en el Consejo de Administración, Comisión de Control y Asamblea General, su desinteresada colaboración durante el período que han permanecido en cualquiera de dichos Órganos de Gobierno, lamentando que el azar nos haya privado de seguir contando con muchos de ellos.

Distinción

Nuestra Entidad fue distinguida por el Casino de Tenerife con el premio "Faustino Martín Albertos", en reconocimiento a los históricos lazos de unión que han mantenido ambas Instituciones, y a la labor de CajaCanarias en el desarrollo de una importante actividad económica, social y cultural en nuestro Archipiélago. La entrega de tan distinguido galardón, consistente en un pergamino confeccionado por el artista Juan Galarza, tuvo lugar en el mes de diciembre con motivo del V Día del Casino.

Asimismo, con motivo de la celebración de las fiestas en honor de San Benito Abad, que este año celebró su LVI Romería Regional, nuestro Director General, D. Álvaro Arvelo, pronunció un emotivo pregón, en el que hizo un recorrido por sus recuerdos de juventud en Agüere y la vinculación de nuestra Caja con la ciudad desde que se inaugurara la primera sucursal en la ciudad, en el año 1928.

[Informe de Gestión]

m2004

Las previsiones elaboradas por los expertos sitúan el crecimiento de la economía canaria, medido en términos de valor añadido bruto, para el 2004 en el 2,2%, resultado inferior al 2,6% registrado en el ejercicio 2003. Este crecimiento es resultado, fundamentalmente, del menor dinamismo que muestran los dos grandes sectores de actividad de nuestra economía: el sector servicios y el sector de la construcción. En efecto, el crecimiento esperado para 2004 del sector servicios asciende al 2,1% frente al 2,6% registrado en 2003 y, por su parte, el crecimiento del sector de la construcción se ralentiza pasando del 3,3% en 2003 al 3,1% en 2004.

Por su parte, se espera que el producto interior bruto de la economía española registre para el 2004 un comportamiento bastante mejor que la media de las economías de la zona y mejor que el del año anterior. Las previsiones sitúan el crecimiento económico en torno al 2,6%, apoyado fundamentalmente en el avance de la demanda interior, manteniendo el protagonismo el componente de consumo (basado en el avance del empleo) y el tirón de la formación bruta de capital, especialmente bienes de equipo.

El crecimiento de la ocupación en Canarias ha registrado un incremento interanual del 1,78%, con 14,0 miles de ocupados más que en el último trimestre del 2004. Para el conjunto de la economías española dicho crecimiento es del 2,75%. La tasa de paro en Canarias alcanza el 10,51% (bajando desde el 12,10% de 2003) ligeramente superior al 10,38% (frente al 11,20% de 2003) que registra la media nacional.

En lo que hace referencia al Índice de Precios al Consumo, en Canarias se volvió a repetir un registro de incremento inferior a la media de la economía española. En efecto, el crecimiento de los precios en Canarias supuso un 2,5% frente al 3,2% de la media nacional. Las rúbricas con mayor crecimiento en Canarias han sido Bebidas Alcohólicas y Tabaco (8,1%), Transporte (7,1%) y Enseñanza (4,1%).

Este comportamiento de la economía española y canaria contrasta con el contexto internacional de crecimiento durante 2004, que en lo que se refiere a Estados Unidos, Japón y China merece la calificación de brillante. Asimismo, la zona euro y España mantienen tasas de crecimiento superiores a las del ejercicio 2003, aunque en unos niveles mucho más moderados. No obstante, las amenazas derivadas de un precio del petróleo excesivamente alto, del notable desequilibrio fiscal estadounidense, de las escasas reformas estructurales en Europa y de los desajustes de los tipos de cambio supondrán de cara al 2005 una pesada carga sobre el crecimiento de la economía mundial.

P.I.B. (tasas de crecimiento)

	2003	2004	2005
		(PREVISIONES)	(PREVISIONES)
■ Estados Unidos	3,0%	4,4%	3,2%
■ Zona Euro	0,5%	1,9%	2,0%
■ Japón	2,5%	4,1%	1,8%
■ España	2,5%	2,6%	2,5%

EN PORCENTAJES

La evolución de los mercados financieros ha estado marcada por el mantenimiento de bajos tipos de interés en Europa y el comienzo de un proceso de tensado de tipos en Estados Unidos. La Reserva Federal realizó a lo largo del año cinco incrementos de sus tipos de interés hasta situarlos en el 2,25%, mostrando una clara intención de frenar la consolidación de riesgos inflacionistas. El BCE, por el contrario, no advierte estos riesgos en la zona euro basado en la apreciación del euro y ausencia de tensiones en el mercado laboral.

Esta situación ha provocado tensiones en la curva de renta fija a largo plazo en el bono americano y un proceso de signo contrario en la renta fija de la zona euro. De esta manera, se observa que el bono americano cerró en el 2004 en el 4,27% frente al cierre del 2003 que se cifró en el 4,04%. Sin embargo, en la zona euro se pasó del 4,13% en 2003 al 3,64% a finales del 2004.



La recuperación de los mercados de renta variable parece haberse consolidado en las principales plazas bursátiles. En este contexto, la bolsa española ha presentado el mejor registro. La rentabilidad anual del IBEX 35 se ha situado en el 17,6% (frente al 28,2% del 2003), la correspondiente al DJ EUROSTOXX 50 en el 7,0% (15,7% en el 2003) y el Dow Jones en el 3,6% (25,3% en el 2003).

La actividad crediticia y de captación del conjunto de Cajas de Ahorros y Bancos ha registrado un importante aumento en el ritmo de crecimiento. Los Recursos Ajenos han crecido un 12,8%, siendo la partida más dinámica la correspondiente a los Depósitos a la Vista y los Empréstitos y Pasivos Subordinados. Por su parte, la actividad crediticia ha aumentado su ritmo de crecimiento hasta un 16,1%, manteniendo la tónica de expansión que ha caracterizado su comportamiento en los últimos años. La tasa de morosidad de la inversión crediticia sigue mostrando niveles históricos mínimos.

RECURSOS AJENOS Y CRÉDITOS (tasas de crecimiento)

	2004 ⁽¹⁾	2003
Recursos Ajenos	12,8%	11,4%
■ Depósitos a la Vista	11,1%	11,3%
■ Depósitos a Plazo	7,2%	8,8%
■ Otros Débitos	-5,6%	-6,2%
■ Empréstitos y Pas. Subordinados	47,3%	40,9%
Créditos sobre clientes	16,1%	13,9%

EN PORCENTAJES

⁽¹⁾ Noviembre 2004

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

La cuenta escalar de resultados del Grupo Consolidado de los ejercicios de 2004 y 2003 presenta la siguiente evolución

	2004	2003	Variación	Tasa Anual %
■ Intereses y rendimientos asimilados	253.262	243.501	9.761	4,01
→ De los que: de la cartera de renta fija	21.257	23.644	(2.387)	(10,10)
■ Intereses y cargas asimiladas	(89.928)	(80.242)	(9.686)	12,07
■ Rendimiento Cartera Renta Variable	1.408	1.056	352	33,33
→ De acciones y otros títulos de renta variable	710	135	575	425,93
→ De participaciones	698	921	(223)	(24,21)
→ De participaciones en grupo	-	-	-	-
MARGEN DE INTERMEDIACION	164.742	164.315	427	0,26
■ Comisiones percibidas	50.850	44.608	6.242	13,99
■ Comisiones pagadas	(9.039)	(6.601)	(2.438)	36,93
■ Resultados de operaciones financieras	(3.445)	4.230	(7.675)	(181,44)
MARGEN ORDINARIO	203.108	206.552	(3.444)	(1,67)
■ Otros productos de explotación	745	871	(126)	(14,47)
■ Gastos generales de explotación	(107.412)	(100.858)	(6.554)	6,50
→ Gastos de personal	(78.116)	(72.419)	(5.697)	7,87
● de los que: Sueldos y salarios	(58.325)	(54.234)	(4.091)	7,54
● Cargas sociales	(18.498)	(16.747)	(1.751)	10,46
■ de las que: Pensiones	(6.199)	(5.435)	(764)	14,06
→ Otros gastos administrativos	(29.296)	(28.439)	(857)	3,01
■ Amortización y saneamiento. Activos materiales e inmateriales	(8.202)	(8.428)	226	(2,68)
■ Otras cargas explotación	(1.543)	(1.435)	(108)	7,53
MARGEN DE EXPLOTACION	86.696	96.702	(10.006)	(10,35)
■ Resultados netos generados por sociedades puesta en equivalencia	(2.264)	328	(2.592)	(790,24)
→ Participación en beneficios de sociedades puesta en equivalencia	3.383	2.582	801	31,02
→ Participación en pérdidas de sociedades puesta en equivalencia	(1)	(362)	361	(99,72)
→ Correcciones de valor por cobro de dividendos	(5.646)	(1.892)	(3.754)	198,41
■ Amortización del fondo de comercio de consolidación	(271)	(225)	(46)	20,44
■ Beneficios por operaciones grupo	7.946	140	7.806	5.575,71
→ Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por I.G. y Proporcional	-	-	-	-
→ Beneficios por enajenación participaciones puestas en equivalencia	7.946	-	7.946	-
→ Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-	-	-
■ Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	140	(140)	(100,00)
■ Quebrantos por operaciones grupo	-	(10)	10	(100,00)
→ Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-	-	-
→ Pérdidas enajenación participaciones puestas en equivalencia	-	(10)	10	(100,00)
→ Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-	-	-
■ Amortización y prov. insolvencia (neto)	(20.165)	(29.397)	9.232	(31,40)
■ Saneamiento de inmovilizado financ. (neto)	141	39	102	261,54
■ Dotación al Fondo para riesgos generales	-	-	-	-
■ Beneficios extraordinarios	12.607	10.837	1.770	16,33
■ Quebrantos extraordinarios	(5.645)	(2.192)	(3.453)	157,53
RESULTADO ANTES IMPUESTO	79.045	76.222	2.823	3,70
→ Impuesto sobre beneficios	(2.684)	(3.641)	957	(26,28)
→ Otros Impuestos	(1)	-	(1)	-
RESULTADO CONSOLIDADO EJERCICIO	76.360	72.581	3.779	5,21
→ Resultado atribuido a la minoría	-	-	-	-
→ Beneficio atribuido grupo	76.360	72.581	3.779	5,21

EN MILES DE EUROS

[1.1] Margen de intermediación

El Margen Bruto de la actividad financiera de la Caja General de Ahorros de Canarias y Sociedades Dependientes asciende en 2004 a 164.742 miles de euros, y a 164.315 miles de euros en 2003. Esto ha supuesto un incremento de 427 miles de euros, que equivale a una tasa del 0,26%.

Los Ingresos Financieros que incluyen los "Intereses y Rendimientos Asimilados" más el "Rendimiento de la Cartera de Renta Variable" totalizan 254.670 miles de euros en 2004 y 244.557 miles de euros en el 2003.

Por otra parte, los Gastos Financieros que se recogen dentro del epígrafe de "Intereses y Cargas Asimiladas" se elevan a 89.928 miles de euros y 80.242 miles de euros, en 2004 y 2003, respectivamente, registrando un descenso del 12,07%.

[1.2] Margen ordinario

La actividad de servicios y las operaciones financieras del Grupo Consolidado, aportan a la Cuenta de Resultados 38.366 miles de euros en 2004 y 42.237 miles de euros en el de 2003, lo que supone una disminución de 3.871 miles de euros, y una tasa interanual del -9,16%.

Con esta aportación, el Margen Bruto de la actividad ordinaria se eleva a 203.108 miles de euros y 206.552 miles de euros, en 2004 y 2003, respectivamente.

[1.3] Margen de explotación

El resultado de explotación consolidado de 2004 ha sido de 86.696 miles de euros, frente a los 96.702 miles de euros obtenidos en el año 2003, lo cual supone una disminución de 10.006 miles de euros, que representa una tasa anual del -10,35%.

[1.4] Resultado antes de impuestos

El Beneficio bruto del Grupo Consolidado del ejercicio de 2004 asciende a 79.045 miles de euros, superándose en 2.823 miles de euros la cifra lograda en 2003, que fue de 76.222 miles de euros lo que representa un crecimiento del 3,70%.

El Resultado Extraordinario neto de 2004 ha sido de 6.962 miles de euros, inferior al obtenido en 2003 que fue de 8.645 miles de euros. Por otra parte, se han destinado a Saneamiento neto de las Inversiones crediticias y del Inmovilizado Financiero la cantidad de 20.024 miles de euros, frente a 29.358 miles de euros de 2003.

[1.5] Resultado después de impuestos

El resultado neto del ejercicio del Grupo Consolidado de 2004 ha ascendido a 76.360 miles de euros, cifra superior en 3.779 miles de euros a la alcanzada en el 2003 que fue de 72.581 miles de euros, experimentándose una tasa de variación anual del 5,21%.

[2] VARIACIONES PATRIMONIALES**[2.1] Créditos sobre clientes**

Los créditos sobre clientes a 31 de diciembre de 2004, totalizan 5.265.663 miles de euros, una vez deducidos 119.632 miles de euros de fondos constituidos para la cobertura de los activos dudosos. En 31 de diciembre de 2003, los créditos sobre clientes sumaron 4.435.683 miles de euros, después de deducir 105.963 miles de euros de fondos de insolvencias.

La variación anual del ejercicio de 2004 ha sido de 829.980 miles de euros, lo que representa una tasa de crecimiento del 18,71%. Los créditos sobre clientes, sin incluir los fondos constituidos, han crecido 843.649 miles de euros, lo que representa una tasa del 18,58%. La práctica totalidad de este incremento se concentra en Otros Sectores Residentes que aumentaron 799.353 miles de euros, a una tasa del 18,94%. Los Deudores

con Garantía Real crecieron 759.156 miles de euros (24,97%) y Otros Deudores a Plazo crecieron 17.770 miles de euros (2,04%).

Los fondos constituidos han crecido 13.669 miles de euros, lo que supone una tasa de crecimiento del 12,90%.

	2004	2003	Variación	% Tasa Anual
■ Crédito a Administraciones Públicas	331.436	293.137	38.299	13,07
■ Crédito a otros sectores residentes	5.020.303	4.220.950	799.353	18,94
■ Crédito a no residentes	33.193	26.748	6.445	24,10
■ Otros deudores OBS	363	811	(448)	(55,24)
Inversión Bruta	5.385.295	4.541.646	843.649	18,58
■ A deducir:				
■ Fondos insolvencias constituidos	(119.632)	(105.963)	(13.669)	12,90
Total	5.265.663	4.435.683	829.980	18,71

EN MILES DE EUROS

El saldo total de los Recursos Ajenos no Interbancarios, que agrupa los Débitos de Clientes, los Débitos representados por Valores Negociables y los Pasivos Subordinados, totaliza 5.722.383 miles de euros a 31 de diciembre de 2004 y experimenta un incremento respecto de 31 de diciembre de 2003, de 1.020.702 miles de euros, equivalente a una tasa anual del 21,71%.

Los Débitos a Clientes presentan al ejercicio de 2004 un saldo de 5.204.642 miles de euros, y registran un aumento de 774.497 miles de euros con relación a 2003, lo que supone una tasa de variación del 17,48%.

Por su parte los Débitos representados por Valores Negociables han aumentado en 216.205 miles de euros en 2004.

[2.2] Recursos ajenos no interbancarios

	2004	2003	Variación	% Tasa Anual
■ Débitos a clientes	5.204.642	4.430.145	774.497	17,48
■ Débitos representados por valores neg.	409.721	193.516	216.205	111,72
■ Pasivos subordinados	108.020	78.020	30.000	38,45
Total Recursos Ajenos no Interbancarios	5.722.383	4.701.681	1.020.702	21,71

EN MILES DE EUROS

[3] RECURSOS PROPIOS

Los Recursos Propios Mínimos a 31 de diciembre de 2004, calculados de conformidad con la Ley 13/1992, el RD 1.343/92 y la circular 5/1993 del Banco de España, ascienden a 402.691 miles de euros.

Los Recursos Propios Computables a la misma fecha, totalizan 593.582 miles de euros, existiendo, por tanto, un superávit de 190.891 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2003, los recursos propios mínimos eran de 345.173 miles de

euros y estaban cubiertos con unos recursos propios computables de 507.793 miles de euros.

De aprobarse la propuesta de distribución del excedente del ejercicio de 2004, los recursos propios computables se elevarían a 655.687 miles de euros, con lo que el superávit se situaría en 252.996 miles de euros.

En el supuesto anterior, el porcentaje de cobertura de los recursos propios sería del 162,83% y el coeficiente de garantía por todos los riesgos exigibles del 13,03%, superior en 5,03 puntos porcentuales al mínimo del 8%.

[4] GESTION DE RIESGOS

La gestión de Riesgos se realiza, básicamente, a través de un Comité de Activos y Pasivos, integrado por la Alta Dirección de la entidad, que sigue las directrices emanadas de los Organos de Gobierno de la Caja. Dicho Comité efectúa un seguimiento mensual de los diferentes riesgos financieros y propone medidas correctoras de diversa naturaleza en función de las posible desviaciones que se produzcan.

[4.1] Riesgo crediticio

El Riesgo de Crédito se refiere a la posibilidad de no recuperación de las inversiones crediticias y/o sus intereses. La clasificación de los diferentes riesgos de crédito como dudosos o morosos se produce cuando se manifiestan las diferentes situaciones objetivas señaladas en la Circular 4/1991 del Banco de España.

Los parámetros básicos de la Gestión del Riesgo de Crédito son los siguientes:

	2004	2003	Variación	
			Importe	%
Activos Dudosos	53.021	53.625	(604)	(1,13%)
Riesgo Crediticio	5.385.295	4.541.646	843.649	18,58%
Ratio de Morosidad	0,98	1,18%	(0,20 puntos)	-
Fondos de Insolvencia	119.632	105.963	13.669	12,90%
Indice de Cobertura	225,63%	197,60%	28,03 puntos	-

EN MILES DE EUROS

El ratio de morosidad se ha reducido en 0,20 puntos para situarse en el 0,98%. Ello es consecuencia de la mejora en la calidad de la inversión crediticia, acompañado de un alto grado de diversificación en el riesgo asumido, así como de la eficiencia en la gestión del mismo.

Del total de fondos de insolvencia, 39.998 miles de euros están destinados a cubrir el Fondo de Cobertura Genérica que establece un coeficiente del 1% (0,50% para determinados préstamos hipotecarios) sobre el riesgo de crédito. Adicionalmente, existen 55.243 miles de euros para cubrir el Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias que exige la normativa del Banco de España.

[4.2] Riesgo de interés

La gestión del riesgo de interés trata de limitar el grado de exposición de la Entidad a los movimientos de los tipos de interés, a través de los desfases entre los activos y pasivos que vencen o renuevan sus tipos de interés en distintos períodos de tiempo.

El método de cálculo, gestión y control se realiza a través de los métodos de gap de vencimientos y reprecación (estático y de simulación) y el cálculo de duración, y desde dos perspectivas, a corto plazo y a medio/largo plazo.

En el corto plazo se estudia el impacto sobre el margen financiero de movimientos adversos de los tipos de interés a un horizonte temporal de 12 meses. Mientras, a medio/largo plazo se utiliza el modelo propuesto por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, que estima la exposición del balance de la entidad al riesgo de interés y propone una exigencia mínima de Recursos Propios.

Tanto desde un enfoque como desde el otro, el nivel de exposición de la Entidad al riesgo de interés ha rondado durante todo el año el 50% de los valores límite impuestos.

El siguiente cuadro muestra, resumido, el Gap estático de vencimientos de la Entidad, es decir, ordena los activos y pasivos por fechas de vencimiento/reprecación y los divide en activos/pasivos sensibles a menos de un año, a más de un año y no sensibles a los tipos de interés:

	2004		2003	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Sensibilidad				
■ Hasta 1 año	61,9%	48,9%	65,9%	45,5%
■ Más de 1 año	30,8%	39,8%	24,4%	41,2%
■ No sensible	7,3%	11,3%	9,7%	13,3%
Total	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

EN PORCENTAJES

El riesgo de liquidez se deriva de la existencia de posibles desfases temporales de los flujos de caja entre los pasivos y los activos, que pueden impedir, en un momento dado, contar con los fondos necesarios para cumplir los compromisos adquiridos.

[4.3] Riesgo de liquidez

Con objeto de controlar y reducir el riesgo de liquidez se establece una relación entre, por un lado, los activos líquidos disponibles a un mes y, por otro lado, los pasivos líquidos y compromisos contingentes exigibles a un mes, estimando éstos bajo determinados supuestos de comportamiento sobre los pasivos a la vista y compromisos contingentes.

En el cuadro adjunto se muestra el gap de liquidez a un mes a 31 de diciembre de 2004:

	2004	2003	Variación	
			Importe	%
■ Activos disponibles	662.973	496.942	166.031	33,41%
■ Pasivos exigibles	304.533	320.414	(15.881)	(4,96%)
■ Comp. Contingentes exigibles	187.286	193.700	(6.414)	(3,31%)
GAP de liquidez a un mes	135%	97%	-	-

EN MILES DE EUROS

Con objeto de gestionar adecuadamente el equilibrio entre inversión crediticia y financiación, la Entidad ha abierto diferentes líneas de obtención de recursos financieros complementarias a las tradicionales: cédulas hipotecarias mayoristas, titulación hipotecaria, cédulas territoriales, préstamos bilaterales con entidades de créditos y un programa de Euronotas.

[5] HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con posterioridad al cierre del ejercicio de 2004, no se tiene constancia de que haya acaecido ningún hecho que pudiera suponer modificaciones significativas de las Cuentas Anuales presentadas.

[6] EVOLUCION PREVISIBLE DE LA CAJA

El Balance total estimado del mes de diciembre de 2005, ascenderá aproximadamente a 7.346.248 miles de euros, lo que supondrá un incremento aproximado de 642.432 miles de euros respecto del de diciembre de 2004.

La práctica totalidad del incremento de la financiación será no interbancaria y se canalizará por la vía de Depósito de Clientes, que aumentarán 385.491 miles de euros, lo que permitirá que esta rúbrica alcance un saldo medio en diciembre de 2005 próximo a los 5.860.692 miles de euros.

Los recursos captados se aplicarán, en su mayor parte, a Inversiones Crediticias y Valores, que en su conjunto aumentarán su saldo en 503.155 miles de euros, un 78% del incremento previsto del total del Balance.

El Consejo de Administración de Caja General de Ahorros de Canarias, en su reunión de fecha 16 de marzo de 2004, ha formulado las Cuentas Anuales que comprenden el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria consolidados, y el Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2004, en hojas numeradas del 1 al 86 inclusive, firmadas en ésta última por el Sr. Presidente y los Sres. Consejeros.

[**Cuentas anuales**]

ma 2004

CAJA GENERAL DE AHORROS DE CANARIAS Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Balances de situación consolidados a 31 de diciembre

ACTIVO	2004	2003
CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES	88.940	87.027
■ Caja	73.362	70.744
■ Banco de España	15.578	16.283
■ Otros bancos centrales	-	-
DEUDAS DEL ESTADO	424.243	366.073
ENTIDADES DE CREDITO	410.087	264.846
■ A la vista	44.541	26.925
■ Otros créditos	365.546	237.921
CREDITOS SOBRE CLIENTES	5.265.663	4.435.683
OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA	206.265	201.580
■ De emisión pública	128.478	106.954
■ Otras emisiones	77.787	94.626
ACCIONES Y OTROS TITULOS DE RENTA VARIABLE	81.633	70.256
PARTICIPACIONES	32.870	36.349
■ En entidades de crédito	-	-
■ Otras participaciones	32.870	36.349
PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO	96	98
■ En entidades de crédito	-	-
■ Otras	96	98
ACTIVOS INMATERIALES	10.868	9.331
■ Gastos de constitución y de primer establecimiento	172	179
■ Otros gastos amortizables	10.696	9.152
FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	5.085	4.859
■ Por integración global	-	-
■ Por puesta en equivalencia	5.085	4.859
ACTIVOS MATERIALES	84.918	74.296
■ Terrenos y edificios de uso propio	52.386	42.117
■ Otros inmuebles	15.051	14.855
■ Mobiliario, instalaciones y otros	17.481	17.324
CAPITAL SUSCRITO NO DESEMBOLSADO	-	-
■ Dividendos pasivos reclamados no desembolsados	-	-
■ Resto	-	-
ACCIONES PROPIAS	-	-
OTROS ACTIVOS	69.037	57.802
CUENTAS DE PERIODIFICACION	32.721	27.280
PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	4.513	2.687
■ Por integración global	-	2
■ Por puesta en equivalencia	4.513	2.685
■ Por diferencias de conversión	-	-
PERDIDAS CONSOLIDADAS DEL EJERCICIO	-	-
■ Del grupo	-	-
■ De minoritarios	-	-
TOTAL ACTIVO	6.716.939	5.638.167

EN MILES DE EUROS

CAJA GENERAL DE AHORROS DE CANARIAS Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Balances de situación consolidados a 31 de diciembre

PASIVO	2004	2003
ENTIDADES DE CREDITO	268.346	299.515
■ A la vista	470	385
■ Otros débitos	267.876	299.130
DEBITOS A CLIENTES	5.204.642	4.430.145
■ Depósitos de ahorro	4.939.308	4.154.379
→ A la vista	2.556.868	2.276.666
→ A plazo	2.382.440	1.877.713
■ Otros débitos	265.334	275.766
→ A la vista	-	-
→ A plazo	265.334	275.766
DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	409.721	193.516
■ Bonos y obligaciones en circulación	320.000	168.081
■ Pagarés y otros valores	89.721	25.435
OTROS PASIVOS	78.196	65.197
CUENTAS DE PERIODIFICACION	43.177	29.366
PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS	20.597	20.799
■ Fondos de pensionistas	11.676	11.499
■ Provisión para impuestos	-	-
■ Otras provisiones	8.921	9.300
FONDO PARA RIESGOS GENERALES	-	-
DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION	3.372	3.351
■ Por integración global y proporcional	397	401
■ Por puesta en equivalencia	2.975	2.950
BENEFICIOS DEL EJERCICIO	76.360	72.581
■ Del grupo	76.360	72.581
■ De minoritarios	-	-
PASIVOS SUBORDINADOS	108.020	78.020
INTERESES MINORITARIOS	-	-
CAPITAL SUSCRITO	-	-
PRIMAS DE EMISION	-	-
RESERVAS	500.773	440.425
RESERVAS DE REVALORIZACION	-	-
RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS	3.735	5.252
■ Por integración global	3.656	2.646
■ Por puesta en equivalencia	79	2.606
■ Por diferencias de conversión	-	-
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	-
TOTAL PASIVO	6.716.939	5.638.167

EN MILES DE EUROS

CUENTAS DE ORDEN	2004	2003
PASIVOS CONTINGENTES	323.477	290.989
■ Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-
■ Activos afectos a diversas obligaciones	-	-
■ Fianzas, avales y cauciones	316.893	284.111
■ Otros pasivos contingentes	6.584	6.878
COMPROMISOS	1.147.260	1.198.240
■ Cesiones temporales con opción de recompra	-	-
■ Disponibles por terceros	1.141.898	1.195.828
■ Otros compromisos	5.362	2.412

EN MILES DE EUROS



CAJA GENERAL DE AHORROS DE CANARIAS Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

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

	2004	2003
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	253.262	243.501
■ De los que: cartera de renta fija	21.257	23.644
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(89.928)	(80.242)
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE RENTA VARIABLE	1.408	1.056
■ De acciones y otros títulos de renta variable	710	135
■ De participaciones	698	921
■ De participaciones en el grupo	-	-
MARGEN DE INTERMEDIACION	164.742	164.315
COMISIONES PERCIBIDAS	50.850	44.608
COMISIONES PAGADAS	(9.039)	(6.601)
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS	(3.445)	4.230
MARGEN ORDINARIO	203.108	206.552
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACION	745	871
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION	(107.412)	(100.858)
■ Gastos de personal	(78.116)	(72.419)
→ de los que: Sueldos y salarios	(58.325)	(54.234)
→ Cargas sociales	(18.498)	(16.747)
● de las que: Pensiones	(6.199)	(5.435)
■ Otros gastos administrativos	(29.296)	(28.439)
AMORTIZACION Y SANEAMIENTO DE ACTIVOS MATERIALES E INMATERIALES	(8.202)	(8.428)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACION	(1.543)	(1.435)
MARGEN DE EXPLOTACION	86.696	96.702
RESULTADOS NETOS GENERADOS POR SOCIEDADES PUESTAS EN EQUIVALENCIA	(2.264)	328
■ Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	3.383	2.582
■ Participación en pérdida de sociedades puestas en equivalencia	(1)	(362)
■ Correcciones de valor por cobro de dividendos	(5.646)	(1.892)
AMORTIZACION DEL FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACION	(271)	(225)
BENEFICIOS POR OPERACIONES GRUPO	7.946	140
■ Beneficios por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
■ Beneficios por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	7.946	-
■ Beneficios por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
■ Reversión de diferencias negativas de consolidación	-	140
QUEBRANTOS POR OPERACIONES GRUPO	-	(10)
■ Pérdidas por enajenación de participaciones en entidades consolidadas por integración global y proporcional	-	-
■ Pérdida por enajenación de participaciones puestas en equivalencia	-	(10)
■ Pérdidas por operaciones con acciones de la sociedad dominante y con pasivos financieros emitidos por el grupo	-	-
AMORTIZACION Y PROVISION PARA INSOLVENCIAS (NETO)	(20.165)	(29.397)
SANEAMIENTO INMOVILIZACIONES FINANCIERAS (NETO)	141	39
DOTACION AL FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES	-	-
BENEFICIOS EXTRAORDINARIOS	12.607	10.837
QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS	(5.645)	(2.192)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	79.045	76.222
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(2.684)	(3.641)
OTROS IMPUESTOS	(1)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	76.360	72.581
■ Resultado atribuido a la minoría	-	-
■ Resultado atribuido al grupo	76.360	72.581

EN MILES DE EUROS

Caja General de Ahorros de Canarias y su Grupo Consolidado Memoria del Ejercicio 2004

[1] NATURALEZA DE LA ENTIDAD

La Caja General de Ahorros de Canarias es una Entidad Benéfico-Social, exenta de lucro mercantil, que tiene por objeto contribuir al bienestar general y cuyos fines fundamentales son, entre otros, facilitar la formación y capitalización del ahorro, atender las necesidades de sus clientes mediante la concesión de operaciones de crédito y crear y mantener Obras Sociales propias o en colaboración.

La Entidad tiene su domicilio social en la Plaza del Patriotismo, 1, de Santa Cruz de Tenerife y está inscrita en el Libro Especial de Registro de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 38.

La Entidad desarrolla su actividad a través de una red de 194 oficinas distribuidas, fundamentalmente, en el archipiélago canario.

Como Entidad de Ahorro Popular, la Caja General de Ahorros de Canarias se halla sujeta a determinadas normas legales, que regulan, entre otros, aspectos tales como:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en el Banco de España con remuneración para la cobertura del coeficiente de Reservas mínimas, que se situaba, al 31 de diciembre de 2004, en el 2% de los pasivos computables a tal efecto.
- Distribución del excedente neto del ejercicio a Reservas y al Fondo de Obra Benéfico-Social.
- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios.
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad a los acreedores de la misma.

[2] BASES DE PRESENTACION

El balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidados adjuntos se presentan antes de la aplicación de excedente, siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/1991 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones, y han sido confeccionados en base a los registros contables de Caja General de Ahorros de Canarias y de las Sociedades Dependientes al 31 de diciembre de 2004, habiéndose aplicado las disposiciones vigentes en materia contable con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo Consolidado. Los registros contables están expresados en euros.

Asimismo, en los detalles incluidos en la memoria, se considera como moneda extranjera toda aquélla que es diferente del euro.

Dichos estados formulados por el Consejo de Administración de la Entidad, están pendientes de ratificación por la Asamblea General, la cual se espera que se produzca sin ninguna modificación.



a) Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2003 fueron formuladas por el Consejo de Administración en su reunión del día 16 de marzo de 2004 y ratificadas por la Asamblea General de la Entidad celebrada el 1 de abril de 2004.

b) Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Caja presentan, para cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras correspondientes al ejercicio 2004, las correspondientes al ejercicio 2003.

Adicionalmente, se presentan las cifras individuales de la Caja en algunos apartados para facilitar la comparación con el Grupo Consolidado.

c) Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la legislación mercantil, en particular el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002, relativo a la aplicación de normas internacionales de contabilidad, la Caja deberá formular sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2005, inclusive, aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera que hayan sido adoptadas por la Unión Europea (NIIF adoptadas).

En consecuencia, las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2005 serán las primeras que el Grupo CajaCanarias preparará aplicando las NIIF adoptadas.

Las NIIF adoptadas requieren que, salvo por las excepciones contempladas en la NIIF 1, la información comparativa del ejercicio 2004 incluida en las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2005 sea preparada de acuerdo con las mismas normas.

Esto implicará modificaciones en la valoración, clasificación y presentación de determinadas partidas del balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias al cierre del ejercicio 2004, presentadas de acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados en España. Además, las NIIF adoptadas requieren que el Grupo incluya en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2005 determinadas conciliaciones, para reflejar los impactos contables de la conversión en los fondos propios consolidados al inicio y al cierre del ejercicio 2004 y en el resultado de dicho ejercicio.

El Banco de España ha emitido la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros, que adapta la normativa contable de las entidades de crédito españolas a los criterios contables de las Normas Internacionales de Información Financiera.

El Grupo está desarrollando el proceso de conversión a las NIIF adoptadas, analizando los impactos contables de su aplicación y los relacionados con los distintos procesos afectados, entre ellos los vinculados a los sistemas de información. Los impactos contables finales, que dependerán, entre otros aspectos, de las opciones disponibles que sean seleccionadas por los administradores y de las nuevas normas o interpretaciones finalmente adoptadas por la Unión Europea, se detallarán en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2005.

[3] BASES DE CONSOLIDACIÓN

La Entidad es la matriz del grupo consolidado formado por Caja General de Ahorros de Canarias y Sociedades Dependientes con las que presenta las cuentas anuales consolidadas, para el ejercicio 2004, de conformidad con la normativa vigente del Banco de España.

Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004 se han preparado siguiendo los métodos de integración global, proporcional y puesta en equivalencia que la citada normativa establece, con el siguiente detalle:

	%	
	Participación	Capital social ⁽¹⁾
INTEGRACIÓN GLOBAL		
■ Intercambio Canario-Venezolano, S.A. (INCAVESA)	100,00	60
■ General de Software de Canarias, S.A.	100,00	60
■ CajaCanarias Internacional Finance.Ltd.	100,00	1
■ CajaCanarias Internacional Finance.BV	100,00	18
INTEGRACIÓN PROPORCIONAL		
■ INFOCAJA, S.L.	20,00	700
■ ADAMANTE Inversiones, S.R.L.	20,00	74.553
■ ZOCO Inversiones, S.R.L.	25,00	87.379
PUESTA EN EQUIVALENCIA **		
■ Tenerife Desarrollo Exterior, S.A.	100,00	60
■ Centro de Tecnología de la Información Canarias S.A.	100,00	60
■ Cultivos Vegetales in Vitro de Tenerife, S.A. (CULTESA)	49,00	301
■ Asociación Mixta de Compensación del Polígono Industrial Valle de Güimar	35,00	-
■ Cobros y Gestiones Canarias, S.A. (COGESA)	20,00	60
■ Cooperación Tecnológica de Cajas de Ahorros S.L.	14,29	1.050
■ Sol Meliá, S.A.	0,61 *	36.955
■ Uralita, S.A.	0,60 *	142.200
■ Transportes Azkar	1,30 *	12.150
■ Papeles y Cartones de Europa-Europac	1,51 *	77.468
■ Corporación Mapfre	0,75 *	119.450
■ Tavex Algodonera, S.A.	1,25 *	28.053
■ Tubacex, S.A.	0,77 *	59.840
■ Obrascón Huarte Laín, S.A.	0,60 *	53.726

⁽¹⁾ EN MILES DE EUROS

* Participación indirecta cuyo impacto en las cuentas consolidadas se produce a través de la consolidación de las sociedades ADAMANTE Inversiones, S.R.L. y ZOCO Inversiones, S.R.L.

** La empresa Instituto Tecnológico de Energías Renovables S.A. ha dejado de pertenecer al perímetro de consolidación durante el ejercicio 2004

Las actividades y los domicilios sociales de las Sociedades Dependientes y Asociadas se recogen en la Nota 10 de esta Memoria.

Los balances de situación consolidados y las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntos incluyen las reclasificaciones y ajustes necesarios para homogeneizar los criterios de contabilidad y presentación seguidos por las Sociedades Dependientes con los utilizados por la Entidad. En el proceso de consolidación, todas las cuentas y transacciones significativas entre las Sociedades Dependientes consolidadas han sido eliminadas.

En la consolidación de INFOCAJA, S.L., se ha procedido a la eliminación del 20% de la facturación total de dicha sociedad en la cuenta de resultados de la Caja General de Ahorros de Canarias. Este porcentaje es inferior al que ha representado, en el ejercicio, la facturación a la Caja General de Ahorros de Canarias en el total facturado por INFOCAJA, S.L.

[4] DISTRIBUCION DE RESULTADOS

La propuesta de la distribución del excedente neto del ejercicio 2004 de la Caja General de Ahorros de Canarias que el Consejo de Administración someterá a la aprobación de la Asamblea General, así como la distribución del excedente correspondiente al ejercicio 2003 aprobada por la Asamblea General del 1 de abril de 2004, es la siguiente:

	2004	2003
PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE 2004/DISTRIBUCIÓN DE 2003		
A FONDO DE OBRA BENÉFICO SOCIAL	17.000	15.000
A RESERVAS	62.105	55.538
■ A Reservas Generales	6.963	6.214
■ A Reservas para inversiones	55.142	49.324
	79.105	70.538

EN MILES DE EUROS

Los resultados de las Sociedades Dependientes consolidadas se aplicarán en la forma en que se acuerde por las respectivas Juntas Generales de Accionistas.

[5] PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de las cuentas anuales consolidadas son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto por la normativa del Banco de España.

a) Valoración de activos

a-1) Créditos sobre clientes

La cartera de préstamos y créditos se registra por los importes dispuestos en cuentas patrimoniales, contabilizándose en cuentas de orden las cantidades pendientes de desembolso. La cartera de efectos se muestra en balance por el valor nominal de tales derechos de cobro, incluyendo en el caso de efectos impagados los gastos de devolución y protesto de los mismos.

Las inversiones crediticias mantenidas con intermediarios financieros se registran en el apartado "Entidades de Crédito", del activo del balance de situación consolidado.

Los importes pendientes de cobro, así como los activos dudosos, se presentan en esta rúbrica, con el correspondiente desglose en cuentas internas, hasta que, y como consecuencia de la normativa vigente, son clasificados como inversión normal o dados de baja del activo del balance de situación, traspasándose a cuentas de orden como "activos en suspenso regularizados".

a-2) Valores de renta fija y valores de renta variable

Los criterios de valoración que se indican a continuación han sido establecidos por las Circulares 6/1994 y 5/1998 del Banco de España que entraron en vigor durante los meses de septiembre de 1994 y julio de 1998 respectivamente. Estos criterios de valoración son los siguientes:

- **Cartera de negociación**
Los valores de renta fija o variable incluidos en la cartera de negociación se valoran al precio de mercado del día del balance, registrándose las diferencias que se produzcan por las variaciones de valoración en cuentas de pérdidas y ganancias.
- **Cartera de inversión ordinaria**
Los títulos de renta fija o variable considerados cartera de inversión ordinaria se registran de acuerdo con los siguientes criterios:

- Todos los valores se contabilizan por su precio de adquisición deducido, en su caso, el importe del cupón corrido, así como las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción, salvo que dichas bonificaciones tengan carácter de cupones prepagados, en cuyo caso se periodificarían como ingreso financiero durante el período de carencia de intereses.
- En el caso de la renta fija, la diferencia entre el precio de adquisición y el valor de reembolso es objeto de periodificación durante la vida residual del título, corrigiendo el precio inicial del mismo con abono o cargo a resultados, dando origen al denominado precio de adquisición corregido.
- Trimestralmente el Grupo Consolidado calcula para cada clase de valor la diferencia entre el precio de adquisición corregido y la cotización del último día de mercado del trimestre natural (para renta fija) o la menor cotización de las dos siguientes: cotización media del trimestre o la del último día (para renta variable). La suma de las diferencias negativas resultantes de ese cálculo, disminuida por las diferencias positivas de valores cotizados, que tengan una negociación ágil y profunda, se registra en una cuenta de periodificación incluida en el epígrafe "Cuentas de periodificación" del activo del balance de situación adjunto, con contrapartida en el fondo de fluctuación de valores en el caso de títulos de renta fija. El saneamiento de la cartera de renta variable se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Para los títulos de renta fija, en caso de enajenación los beneficios o pérdidas respecto del precio de adquisición corregido se llevan a resultados, dotándose en el caso de los beneficios una provisión, a integrar en el fondo de fluctuación de valores, por el mismo importe. Trimestralmente, esta provisión se aplica a la cuenta de periodificación mencionada en el párrafo precedente, hasta el saldo de la misma, liberándose el exceso. Las provisiones liberadas vuelven a constituirse si en trimestres posteriores del mismo ejercicio se produjese un aumento de la citada cuenta de periodificación.
- La segregación de valores con rendimiento explícito en valores con rendimiento implícito, o su reconstitución, no supone la contabilización de resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el primer caso, el valor contable se distribuye entre los diferentes valores en que se segregue, de tal manera que sus tasas internas de rentabilidad implícitas sean directamente proporcionales a las del mercado en la fecha de transformación.

■ **Cartera de inversión a vencimiento (sólo incluye títulos de renta fija)**

Los valores de la cartera de inversión a vencimiento se registran según lo indicado para los títulos de la cartera de inversión ordinaria, si bien estos valores no son objeto de valoración trimestral. Asimismo, los resultados que puedan producirse en la enajenación de títulos de esta cartera se contabilizan como resultados extraordinarios, dotando en el caso de beneficios una provisión específica por el mismo importe, que es objeto de liberación de forma lineal a lo largo de la vida residual del valor vendido.

■ **Cartera de participaciones permanentes (sólo incluye títulos de renta variable)**

Los títulos de la cartera de participaciones permanentes se registran al precio de adquisición, o a su valor de mercado si éste fuera inferior, corregido en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de adquirirlas. Las minusvalías existentes se registran en el fondo de fluctuación de valores que se presenta minorando la correspondiente rúbrica del activo del balance de situación consolidado.

El valor de mercado mencionado se ha determinado aplicando los siguientes criterios.



- Valores cotizados en Bolsa: cotización media del último trimestre del ejercicio o la del último día, si ésta fuese inferior.
- Valores no cotizados en Bolsa: tomando el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible.

Por otra parte, en la Nota 10 de esta Memoria se clasifican como inmovilizaciones financieras los títulos de renta variable destinados a servir de manera duradera a la actividad de la Entidad.

a-3) Activos materiales

El inmovilizado material, tanto el de uso propio como el afecto a la Obra Benéfico-Social, se presenta valorado a su precio de coste actualizado, en su caso, por las regularizaciones de balance practicadas de acuerdo con diversas disposiciones legales, y deducidas, en su caso, las correspondientes amortizaciones acumuladas.

La Entidad no se ha acogido a las medidas de actualización establecidas en el Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio, por lo que el coste actualizado sólo incluye el efecto de actualizaciones realizadas al amparo de disposiciones legales anteriores a la citada.

El inmovilizado procedente de regularización de créditos, se encuentra registrado por el menor valor entre el de la deuda o el valor de mercado estimado por tasaciones de entidades de tasación registradas en el Banco de España. La Entidad tiene constituido un Fondo de cobertura para hacer frente a la reducción de valor estimada para los inmuebles adjudicados en pago de deudas. Este Fondo se encuentra registrado neteando el valor de coste del inmovilizado.

La amortización se calcula linealmente, salvo en el caso del equipo informático en que se sigue un sistema de amortización degresivo, aplicando los siguientes períodos anuales de amortización, que responden a la de vida útil estimada de los bienes:

Vida útil Estimada	
■ Inmuebles	25 – 50
■ Instalaciones	8 – 16
■ Mobiliario	10
■ Equipos de automatización	4
■ Vehículos	5
■ Maquinaria	10

EN AÑOS

a-4) Activos Inmateriales

Los costes de adquisición de las aplicaciones informáticas cuya utilidad previsible se extiende a varios ejercicios, se consideran inmovilizado inmaterial, amortizándose linealmente durante el período previsto de utilización, y nunca en más de 3 años.

a-5) Fondo de Comercio de Consolidación y Diferencia Negativa de Consolidación

El Fondo de Comercio se origina por la diferencia entre el precio de adquisición y el valor teórico contable corregido en el importe de las plusvalías tácitas en la adquisición. Este Fondo se amortiza linealmente en el período durante el cual se considera que, como mínimo, la inversión contribuye a la obtención de beneficios (en un periodo máximo de veinte años), según establece la normativa vigente.

Cuando el precio de adquisición es inferior al valor teórico contable aparece una diferencia negativa de consolidación, que tiene consideración de provisión.

a-6) Impuesto anticipado por provisiones del fondo de pensiones interno

El Grupo Consolidado ha registrado como impuesto anticipado por las provisiones del fondo de pensiones interno, el importe correspondiente al impuesto derivado de los pagos por prestaciones que vaya a realizar con cargo a dicha provisión en los diez años siguientes a la fecha de cierre del ejercicio, y siempre que no existen dudas razonables de que en ese plazo se van a obtener beneficios suficientes para hacer efectivo el crédito fiscal mencionado. Los impuestos anticipados puestos de manifiesto según lo comentado en el párrafo anterior ascienden a 3.080 miles de euros y se encuentran registrados en el epígrafe "Otros activos" del balance de situación consolidado adjunto.

a-7) Cesiones temporales de activos

Las cesiones temporales de activos a descuento se valoran por el precio contratado de la cesión. La diferencia entre este y el precio de recompra se periodifica como coste de la financiación recibida.

Los saldos patrimoniales en moneda extranjera se han valorado al cambio medio ponderado del mercado de divisas de la fecha del balance. Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de este método de valoración se registran íntegramente y por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El Grupo Consolidado registra los ingresos y gastos en función de su período de devengo, con independencia de los flujos monetarios de cobro o pago, con las siguientes excepciones de acuerdo con las normas emitidas por el Banco de España:

- Los intereses correspondientes a las inversiones crediticias vencidas, así como los de las inversiones crediticias y títulos de renta fija clasificados como activos dudosos que sólo se reconocen como ingresos en el momento de su cobro.
- El impago de un recibo de una operación crediticia implica que los rendimientos de dicha operación dejan de ser periodificados hasta que la misma está de nuevo al corriente de pago.
- Los beneficios por venta de inmovilizado con cobro aplazado se registran en resultados proporcionalmente a los cobros efectuados.

La periodificación de los rendimientos implícitos en activos con vencimiento superior a un año se ha efectuado aplicando el método financiero.

Siguiendo la práctica general financiera, los ingresos y gastos se calculan en base a la fecha valor, que puede ser distinta a la fecha en que se producen las transacciones y en la cual se registran.

El Grupo Consolidado clasifica como activos dudosos las inversiones crediticias, efectos, valores de renta fija y demás saldos deudores cuando incurren en alguna de las situaciones señaladas en la normativa del Banco de España, que hacen referencia fundamentalmente al incumplimiento en el pago de las deudas a su vencimiento, y a la existencia de dudas razonables sobre el reembolso total de la operación en el momento y forma previstos contractualmente. Esta clasificación se efectúa con independencia de cual sea el titular, instrumentación o garantía de las operaciones.

Estos activos dudosos se registran en el epígrafe "Crédito sobre clientes" del balance de situación consolidado adjunto.

b) Operaciones y saldos en moneda extranjera



c) Principio de devengo

d) Activos dudosos y fondo de insolvencias

Asimismo, clasifica de muy dudoso cobro y da de baja en el activo del balance, con pase a cuentas suspensivas y aplicación de las provisiones constituidas, las operaciones de riesgo cuyos titulares le constan están declarados en quiebra o concurso de acreedores, o sufren un deterioro irrecuperable de su solvencia, así como los saldos impagados a los tres o cuatro años desde su clasificación como dudosos en virtud de lo dispuesto en la normativa en vigor, con las excepciones que la citada normativa establece.

El fondo de insolvencias tiene por objeto cubrir los quebrantos que puedan producirse en la recuperación de las inversiones crediticias y otros riesgos.

El saldo del fondo de insolvencias de los activos dudosos se ha calculado según los siguientes criterios:

d-1) Riesgo moroso y dudoso

- Activos clasificados como dudosos en función de su morosidad aplicándoles los porcentajes de cobertura señalados en la Circular 4/1991 del Banco de España, de acuerdo con la antigüedad del primer vencimiento que se mantenga impagado.
- Activos clasificados como dudosos por razones distintas de su morosidad, asignándoles una cobertura igual a la estimación de las cuantías no recuperables, o las que les correspondiera en aplicación de lo indicado en la Circular citada anteriormente.
- Riesgos de firma cuyo pago se ha estimado probable y de recuperación dudosa, calculando la cobertura en función de los mismos criterios indicados en los puntos anteriores.
- Riesgos dudosos cuyo titular o avalista son las Administraciones Públicas de la Unión Europea, o están garantizados por depósitos dinerarios o por otras entidades de crédito, o asegurados o avalados por organismos o empresas públicas cuya actividad principal es el aseguramiento o aval de créditos, así como, los que cuentan con garantía pignoratícia sobre FIAMM cuando el riesgo vivo sea inferior al 90% del valor de rescate del FIAMM, no requerirán provisión por insolvencias.
- Los vencimientos posteriores impagados de aquellas operaciones crediticias con algún vencimiento anterior en mora o dudoso cobro, así como los principales pendientes de vencer por acumulación en morosidad del 25% de la deuda total, o a la existencia de cuotas o importes impagados con antigüedad superior a seis meses, en los préstamos a personas físicas que no tengan como finalidad financiar su actividad empresarial con cuotas mensuales, o al año, en los demás casos, son imputados en dicha clasificación atendiendo a la fecha de vencimiento, o traspaso en caso del principal pendiente de vencer, de cada uno de ellos.

d-2) Riesgo corriente

Inversiones crediticias, riesgos de firma, títulos españoles de renta fija, con exclusión de los emitidos por el Sector Público y entidades de crédito oficiales y privadas, y títulos extranjeros de renta fija, con excepción de las operaciones con dotación específica según los criterios señalados anteriormente, aplicándoles una cobertura del 1% sobre los saldos vivos, siendo el 0,5% para las operaciones hipotecarias sobre viviendas terminadas y arrendamientos financieros sobre tales bienes, mientras el importe del riesgo vivo sea inferior al 80% de la tasación y cuyas garantías hayan nacido con la financiación.

De acuerdo con la Circular 4/1991 de Banco de España, el fondo de insolvencias, deberá igualar o superar en todo momento la suma de las coberturas necesarias para atender las posibles insolvencias de los activos clasificados como dudosos, más la cuantía que resulte de aplicar un porcentaje genérico al resto de la inversión crediticia y riesgos de firma computables a estos efectos.

La Circular 9/1999, de 17 de diciembre, introdujo diversas modificaciones en la Circular 4/1991, cuya entrada en vigor, en sus aspectos más relevantes, se produjo con fecha 1 de julio de 2000. La modificación más significativa fue la incorporación de una exigencia adicional de provisiones a través de la creación de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias. Este fondo se constituye cargando cada ejercicio en la cuenta de pérdidas y ganancias una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos, y ascenderá como máximo a un importe igual al triple de la suma de los productos de los importes de las diferentes categorías de riesgo crediticio por los correspondientes coeficientes establecidos al efecto. A 31 de diciembre de 2004, el Grupo Consolidado tenía totalmente cubiertas las necesidades establecidas por el fondo de cobertura estadística de insolvencias.

La Entidad y su Grupo Consolidado opera en opciones sobre valores y tipos de interés. Dichas operaciones son básicamente de cobertura o se encuentran casadas con otras operaciones de signo contrario.

Se registran en el momento de su contratación en las correspondientes cuentas de orden dentro del epígrafe "Operaciones de futuro", por el nominal de los activos subyacentes, a excepción de las opciones que se reflejan por su precio de adquisición.

Los resultados de las operaciones cuyo riesgo está cubierto por otras de signo contrario o con posiciones propias de balance se reconocen simétricamente a los de las operaciones cubiertas. Dichos resultados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como rectificación de los resultados del elemento cubierto, rendimientos o cargas asimiladas, según corresponda.

En virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes, la Caja General de Ahorros de Canarias se encuentra obligada a complementar a su personal, o a sus derechohabientes, las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez. No obstante, para los empleados contratados a partir de la publicación del XIV Convenio Colectivo (Mayo de 1986) la Entidad se encuentra liberada de este compromiso para los casos de jubilación, en los términos establecidos en el citado Convenio.

De acuerdo con la normativa del Banco de España, contenida en la Circular 4/1991 y modificaciones posteriores a la misma, la Caja tiene la obligación de tener dotados, o asegurados, el 100% de los compromisos y riesgos devengados por pensiones.

Con fecha 28 de julio de 1989 la Entidad adoptó el acuerdo de acogerse a los requisitos establecidos en la Disposición Transitoria Primera del Reglamento de Planes y Fondo de Pensiones, aprobado por el Real Decreto 1307/1988 de 30 de septiembre.

Por dicho motivo, la Entidad ha promovido un Plan de Pensiones del sistema de empleo, gestionado por la Sociedad Caser-Ahorrovida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. y que se integra al Fondo "Fondo de Pensiones de empleados de la Caja General de Ahorros de Canarias, Fondo de Pensiones".

El pasivo actuarial devengado al 31 de diciembre de 2004, teniendo en cuenta las especificaciones del Plan de Pensiones, los estudios actuariales a dichas fechas y el Plan de Reequilibrio presentado el 30 de octubre de 1990 ante la Dirección General de Seguros para la Comisión Promotora, se encuentra cubierto de la siguiente forma:

- Los compromisos por pensiones causadas se encuentran totalmente cubiertos mediante Póliza de Aseguramiento. Los riesgos devengados por pensiones no causadas se encuentran cubiertos mediante las cuentas de posición en el Plan de Pensiones.

e) Futuros financieros



f) Fondo de pensionistas

- Mediante un Fondo interno complementario para los supuestos no amparados por el Fondo externo anteriormente detallado. Se han exteriorizado mediante póliza de seguros los compromisos por pensiones incluidos en este fondo.

La nota 18 ofrece el detalle de los Compromisos por Pensiones y las bases técnicas utilizadas para su cálculo por los estudios actuariales.

g) Fondo de Garantía de Depósitos

La Orden 136/2002, de 24 de enero, ha establecido el importe de las aportaciones de las cajas al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro para el ejercicio 2004 en el 0,4 por mil de los depósitos que componen la base de cálculo con fecha 31 de diciembre de 2003.

El Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos en Entidades de Crédito, según la nueva redacción dada por el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, desarrolla el régimen jurídico de los fondos de garantía de depósitos en establecimientos bancarios, Cajas de Ahorros y Cooperativas de Crédito. En su artículo 4 determina qué depósitos de efectivo, valores y de otros instrumentos financieros están garantizados y cuáles deberán ser tenidos en cuenta para el cómputo de las aportaciones a los respectivos fondos que las Entidades adheridas realicen anualmente.

La Circular 4/2001 del Banco de España, de 24 de septiembre, desarrolla las cuestiones técnico-contables relativas al concepto de depósitos y valores garantizados, determina los criterios de valoración a aplicar a los distintos tipos de valores e instrumentos financieros no cotizados a integrar en la base de cálculo de las aportaciones anuales a los Fondos y establece la información que las Entidades adheridas deben remitir anualmente al Banco de España a efecto del cálculo de las aportaciones.

h) Impuesto sobre Sociedades

El Grupo Consolidado registra como gasto, el Impuesto sobre Sociedades devengado en el ejercicio, que se obtiene en función del resultado del mismo y considerando las diferencias permanentes existentes entre el resultado contable y el resultado fiscal (base imponible del impuesto). El tipo de gravamen aplicado ha sido el 35% y se han tomado en consideración las bonificaciones y deducciones existentes sobre la cuota del impuesto. Las diferencias entre el Impuesto sobre Sociedades a pagar y el gasto por dicho impuesto, originadas por las diferencias temporales de imputación, se registran como impuesto sobre beneficios anticipado o diferido, según corresponda. El Grupo Consolidado no se ha acogido al régimen de consolidación fiscal.

i) Débitos representados por valores negociables y pasivos subordinados

Los débitos representados por valores negociables recogen deudas al portador o a la orden tales como cédulas, pagarés o instrumentos similares. Los pasivos subordinados se presentan en balance en un capítulo independiente y recogen todas las financiaciones subordinadas que, a efectos de prelación de créditos, se sitúen detrás de los acreedores comunes, sea cual sea su instrumentación. Estas financiaciones son computables a efectos de los requerimientos de recursos propios cuando cumplen determinadas exigencias reguladas en la normativa específica. Estos pasivos se presentan contablemente en el balance por su valor de reembolso.

[6] CAJA Y DEPOSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

	Consolidado		Entidad	
	2004	2003	2004	2003
Caja	73.362	70.744	73.362	70.744
■ En moneda nacional	71.917	69.126	71.917	69.126
■ En moneda extranjera	1.445	1.618	1.445	1.618
Banco de España	15.578	16.283	15.578	16.283
■ Cuentas corrientes	15.578	16.283	15.578	16.283
■ Adquisición temporal de activos	-	-	-	-
Otros Bancos Centrales	-	-	-	-
	88.940	87.027	88.940	87.027

EN MILES DE EUROS

El saldo mantenido en cuenta corriente en el Banco de España se encuentra afecto al cumplimiento del coeficiente de Reservas mínimas, según lo estipulado en la normativa vigente.

[7] DEUDAS DEL ESTADO

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, considerado a efectos de valoración como cartera de inversión ordinaria, es la siguiente:

Consolidado y Entidad	2004	2003
■ Letras del Tesoro	148.295	159.507
■ Otra deuda anotada	275.948	206.566
■ Otros títulos	-	-
■ Otras periodificaciones	-	-
■ Menos: Fondo de fluctuación de Valores	-	-
	424.243	366.073

EN MILES DE EUROS

Los movimientos producidos durante el ejercicio 2004 por esta rúbrica del balance de situación consolidado, han sido los siguientes:

Consolidado y Entidad	Letras del Tesoro	Otras Deudas del Estado	Otros Títulos
■ Saldo al 31 de diciembre de 2003	159.507	206.566	-
■ Altas	104.389	96.477	-
■ Bajas	(119.129)	(25.266)	-
■ Correcciones de valor y Saneamientos	3.528	(1.829)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2004	148.295	275.948	-

EN MILES DE EUROS

Los movimientos producidos durante el ejercicio 2004, por el Fondo de fluctuación de valores y por la cuenta de Otras periodificaciones, afectos a estos activos han sido los siguientes:

Consolidado y Entidad	Fondo de fluctuación de valores	Otras Periodificaciones
Saldo inicial	-	-
■ Dotaciones	7.359	7.359
■ Fondos recuperados	-	-
■ Fondos recuperados de periodificaciones	(7.359)	(7.359)
■ Fondos aplicados	-	-
Saldo final	-	-

EN MILES DE EUROS

Las plusvalías totales de las Letras del Tesoro registradas en el balance consolidado, si se mantienen hasta su vencimiento, ascenderían a 2.705 miles de Euros, al 31 de diciembre de 2004. Los mencionados títulos, de acuerdo con las modificaciones introducidas por la Circular 5/97 del Banco de España, se registran, por su precio de adquisición corregido.

El Grupo Consolidado al 31 de diciembre de 2004, tenía Deuda Pública cedida con compromiso de recompra a los sectores público, privado y no residente cuyos nominales ascendían a 241.869 miles de Euros. Las citadas cesiones se encuentran registradas en el correspondiente epígrafe del pasivo del balance de situación consolidado por su importe efectivo, de conformidad con la normativa del Banco de España.

Los intereses devengados y no cobrados ascienden a 9.586 miles de euros.

El detalle de Deudas del Estado clasificado por plazos residuales de vencimiento, al 31 de diciembre de 2004, es el siguiente:

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
■ Letras del Tesoro	12.959	86.843	48.493	-	148.295
■ Otra deuda anotada	-	15.168	225.118	35.662	275.948
■ Otros títulos	-	-	-	-	-
	12.959	102.011	273.611	35.662	424.243

EN MILES DE EUROS

[8] ENTIDADES DE CREDITO

La composición de estos epígrafes de los balances de situación consolidados, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

Consolidado	Activo		Pasivo	
	2004	2003	2004	2003
A la vista	44.541	26.925	470	385
■ Cuentas mutuas	38.448	25.446	-	-
■ Otras cuentas	6.093	1.479	470	385
Otros créditos-débitos	365.546	237.921	267.876	299.130
■ Banco de España	-	-	-	-
■ Cuentas a plazo	365.546	132.856	267.876	299.130
■ Adquisición-Cesión temporal de activos	-	105.065	-	-
■ Otras cuentas	-	-	-	-
■ Activos dudosos	-	-	-	-
■ Menos: Provisión para insolvencias	-	-	-	-
	410.087	264.846	268.346	299.515
Por monedas				
■ Moneda nacional	349.338	205.804	262.665	295.825
■ Moneda extranjera	60.749	59.042	5.681	3.690
	410.087	264.846	268.346	299.515

EN MILES DE EUROS

Entidad	Activo		Pasivo	
	2004	2003	2004	2003
A la vista	38.452	25.449	470	385
■ Cuentas mutuas	38.448	25.446	-	-
■ Otras cuentas	4	3	470	385
Otros créditos-débitos	365.546	237.921	267.876	299.130
■ Banco de España	-	-	-	-
■ Cuentas a plazo	365.546	132.856	267.876	299.130
■ Adquisición-Cesión temporal de activos	-	105.065	-	-
■ Otras cuentas	-	-	-	-
■ Activos dudosos	-	-	-	-
■ Menos: Provisión para insolvencias	-	-	-	-
	403.998	263.370	268.346	299.515
Por monedas				
■ Moneda nacional	343.249	204.328	262.665	295.825
■ Moneda extranjera	60.749	59.042	5.681	3.690
	403.998	263.370	268.346	299.515

EN MILES DE EUROS

En la rúbrica "Otros créditos" del activo del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2004 se incluyen 5.914 miles de euros correspondientes a las inversiones crediticias mantenidas con otras entidades de crédito.

Al 31 de diciembre de 2004, el Grupo consolidado tenía contratados Depósitos interbancarios cedidos por un total de 308.000 miles de euros registrados en el epígrafe "Cuentas a plazo" del activo del balance de situación, con vencimientos entre el 3 de enero de 2005 y el 3 de marzo de 2005. Los tipos de interés nominales de estas operaciones oscilan entre el 2,05% y el 2,50%. Los intereses devengados y pendientes de vencimiento ascienden a 396 miles de euros.

Asimismo, tenía contratados Depósitos interbancarios tomados por un total de 35.000 miles de euros en el epígrafe "Cuentas a plazo" del pasivo del balance de situación, con vencimiento 5 de enero de 2005 y un tipo nominal del 2,21%. Los intereses devengados

y pendientes de vencimiento suman 6 miles de euros.

El detalle de "Otros créditos - débitos" clasificados por plazos residuales de vencimiento, al 31 de diciembre de 2004, es el siguiente:

Consolidado y Entidad	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
■ Otros Créditos	322.649	39.589	1.562	1.746	365.546
■ Otros Débitos	40.876	17.628	209.372	-	267.876

EN MILES DE EUROS

[9] CREDITOS SOBRE CLIENTES

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

	Consolidado		Entidad	
	2004	2003	2004	2003
Crédito a Administraciones Públicas Españolas	331.436	293.137	330.112	292.645
■ Riesgo corriente	331.433	293.137	330.109	292.645
■ Riesgo dudoso	3	-	3	-
Crédito a otros sectores residentes	5.020.303	4.220.950	5.028.014	4.228.518
■ Crédito comercial	149.560	132.861	149.539	132.861
■ Deudores con garantía real	3.799.929	3.040.773	3.799.929	3.040.773
■ Otros deudores a plazo	890.791	873.021	898.608	880.621
■ Deudores a la vista y varios	127.322	120.815	127.322	120.815
■ Arrendamientos financieros	-	-	-	-
■ Riesgo dudoso	52.701	53.480	52.616	53.448
Crédito a no residentes	33.193	26.748	33.193	26.814
■ Riesgo corriente	32.876	26.603	32.876	26.669
■ Riesgo dudoso	317	145	317	145
Otros deudores Obra Social	363	811	363	811
Fondo de insolvencias	(119.632)	(105.963)	(119.637)	(106.019)
■ De operaciones dudosas	(24.391)	(26.772)	(24.306)	(26.740)
■ Cobertura genérica	(39.998)	(33.756)	(40.076)	(33.833)
■ Cobertura estadística	(55.243)	(45.435)	(55.255)	(45.446)
	5.265.663	4.435.683	5.272.045	4.442.769
Por monedas				
■ En moneda nacional	5.257.784	4.430.438	5.264.166	4.437.524
■ En moneda extranjera	7.879	5.245	7.879	5.245
	5.265.663	4.435.683	5.272.045	4.442.769

EN MILES DE EUROS

De acuerdo con los criterios expuestos en la Nota 5.d, de la Memoria consolidada al 31 de diciembre de 2004, la Entidad y las Sociedades Dependientes tiene clasificados como "Activos dudosos" riesgos por importe de 53.021 miles de euros. Para cubrir posibles pérdidas en la realización de tales riesgos, existe dotado un Fondo de Insolvencias específico de 24.391 miles de euros. Asimismo, los Fondos de Insolvencias incluyen una cobertura genérica de 39.998 miles de euros y una cobertura estadística de 55.243 miles de euros.

Por otra parte, al cierre del ejercicio 2004, existen riesgos de firma por importe de 4.014 miles de euros, considerados de dudosa recuperabilidad y contabilizados en cuentas de orden. En el ejercicio 2004 el saldo de estos riesgos ha aumentado en 106 miles de euros. El fondo de insolvencias para la cobertura de estos riesgos es de 8.891 miles de euros, de los que 3.032 miles de euros corresponden a cobertura genérica y 2.764 miles de euros a cobertura estadística. Dicha provisión se halla registrada en el epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas. Otras provisiones" del pasivo del balance de situación.

Los movimientos del fondo de insolvencias afecto a la inversión crediticia, durante el ejercicio 2004, han sido los siguientes:

	Consolidado	Entidad
Saldo inicial	105.963	106.019
■ Dotación neta del ejercicio	27.552	27.501
■ Fondos recuperados	(6.713)	(6.713)
■ Traspasos al Fondo de depreciación de activos	(5.320)	(5.320)
■ Traspaso a activos en suspenso y otros	(1.850)	(1.850)
Saldo final	119.632	119.637

EN MILES DE EUROS



La rentabilidad media de los créditos a clientes fue del 3,91%, al 31 de diciembre de 2004.

El crédito al sector privado y al sector no residente presenta los siguientes plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2004:

Consolidado	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3			Total
			meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	
Crédito a Adm. Públicas	-	34.143	35.290	137.560	124.440	331.433
Crédito al sector privado	-	390.882	492.749	1.268.281	2.815.690	4.967.602
■ Crédito comercial	-	135.300	11.417	2.842	1	149.560
■ Deudores con garantía real	-	111.231	183.376	828.188	2.677.134	3.799.929
■ Otros deudores a plazos	-	132.742	263.184	431.215	63.650	890.791
■ Deudores a la vista y varios	-	11.609	34.772	6.036	74.905	127.322
Crédito a no residentes	-	491	1.354	6.835	24.196	32.876
Activos dudosos	53.021	-	-	-	-	53.021
	53.021	425.516	529.393	1.412.676	2.964.326	5.384.932

EN MILES DE EUROS

Entidad	Vencido y a la vista	Hasta 3 meses	De 3			Total
			meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	
Crédito a Adm. Públicas	-	32.819	35.290	137.560	124.440	330.109
Crédito al sector privado	-	398.678	492.749	1.268.281	2.815.690	4.975.398
■ Crédito comercial	-	135.279	11.417	2.842	1	149.539
■ Deudores con garantía real	-	111.231	183.376	828.188	2.677.134	3.799.929
■ Otros deudores a plazos	-	140.559	263.184	431.215	63.650	898.608
■ Deudores a la vista y varios	-	11.609	34.772	6.036	74.905	127.322
Crédito a no residentes	-	491	1.354	6.835	24.196	32.876
Activos dudosos	52.936	-	-	-	-	52.936
	52.936	431.988	529.393	1.412.676	2.964.326	5.391.319

EN MILES DE EUROS

A 31 de diciembre de 2004, la cartera de préstamos titulizados asciende a 64.367 miles de euros, de los que 267 miles de euros están clasificados como dudosos. El detalle es el siguiente:

Consolidado y Entidad	2004	2003
Préstamos titulizados		
■ Activos hipotecarios titulizados	45.876	58.134
■ Otros activos titulizados	18.491	26.105
Total	64.367	84.239
■ De los que: En situación de mora	267	174

EN MILES DE EUROS

[10] CARTERA DE VALORES

La Entidad y Sociedades Dependientes, como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 6/1994 del Banco de España, tiene al 31 de diciembre de 2004 y 2003, clasificada su cartera de valores, a efectos de valoración, en las siguientes modalidades:

[10.1] Clasificación de la cartera

	Consolidado		Entidad	
	2004	2003	2004	2003
■ Cartera de negociación	-	128	-	128
■ Cartera de inversión ordinaria	308.257	277.993	308.210	277.922
■ Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-
■ Cartera de participaciones permanentes	32.966	38.514	40.369	39.893
	341.223	316.635	348.579	317.943

EN MILES DE EUROS

Al 31 de diciembre de 2004, a nivel consolidado, el valor a precio de mercado de la cartera de inversión ordinaria ascendía a 296.384 miles de euros (incluyendo las plusvalías tácitas de 6.042 Miles de Euros en los Fondos de Inversión Mobiliaria y de Inversión en Activos del Mercado Monetario, indicados en la Nota 10.3).

Los criterios seguidos por la Entidad y Sociedades Dependientes para clasificar su cartera de valores en las categorías antes mencionadas han sido los siguientes:

- **Cartera de negociación**
Valores de renta variable sobre los que se tiene previsto negociar a plazos inferiores al mes, con el objeto de obtener plusvalías. A 31 de diciembre de 2004 el Grupo Consolidado no tiene clasificado ningún valor en esta cartera.
- **Cartera de inversión ordinaria**
Todos los valores no incluidos en el resto de carteras.
- **Cartera de inversión a vencimiento**
Comprende los valores de renta fija que se ha decidido mantener hasta su vencimiento una vez cumplidas las condiciones establecidas por la Circular 6/1994 para su inclusión en esta cartera. El Grupo Consolidado no ha clasificado ningún valor en esta cartera.
- **Cartera de participaciones permanentes**
Recoge los valores de renta variable representativos de las participaciones en sociedades en las que se tiene intención de mantener la participación (sociedades del grupo, multigrupo y asociadas).

Durante el ejercicio 2004 no se han producido traspasos entre la cartera de negociación y de inversión.

La composición de la cartera de renta fija registrada en este epígrafe de los balances de situación consolidados, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

[10.2] Obligaciones y otros valores de renta fija

	Consolidado		Entidad	
	2004	2003	2004	2003
De emisión pública	128.478	106.954	128.431	106.883
■ Administraciones territoriales	128.478	106.954	128.431	106.883
■ Otras administraciones públicas	-	-	-	-
■ Otras periodificaciones	-	-	-	-
■ Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-	-	-
Otros emisores	77.787	88.097	77.787	88.097
■ Entidades de crédito	12.592	9.333	12.592	9.333
■ Otros sectores residentes	36.435	53.249	36.435	53.249
■ No residentes	30.327	27.201	30.327	27.201
■ Otras periodificaciones	-	-	-	-
■ Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-	-	-
■ Menos: Fondo genérico de insolvencias	(1.567)	(1.686)	(1.567)	(1.686)
Valores propios	-	6.529	-	6.529
■ Títulos hipotecarios	-	6.529	-	6.529
■ Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-	-	-
	206.265	201.580	206.218	201.509
Por monedas				
■ En moneda nacional	206.265	201.580	206.218	201.509
■ En moneda extranjera	-	-	-	-
	206.265	201.580	206.218	201.509

EN MILES DE EUROS

Al 31 de diciembre de 2004, la cartera de valores de renta fija presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que forman parte de la misma, no teniendo esta cartera, en ningún caso la consideración de inmovilizaciones financieras:

	Consolidado	Entidad
Cartera de renta fija	207.832	207.785
■ Con cotización en mercados secundarios	207.832	207.785
■ Sin cotización en mercados secundarios	-	-
Valores propios	-	-
■ Con cotización en mercados secundarios	-	-
■ Sin cotización en mercados secundarios	-	-
	207.832	207.785

EN MILES DE EUROS

Los movimientos producidos durante el ejercicio 2004, por la cartera de renta fija son los siguientes:

Consolidado	Saldo al				Saldo al
	31.12.03	Altas	Bajas	Revaloriz.	
De emisión pública					
■ Administraciones territoriales	106.954	29.593	(8.053)	(16)	128.478
■ Otras administraciones públicas	-	-	-	-	-
Otros emisores					
■ Entidades de Crédito	9.333	3.259	-	-	12.592
■ Otros sectores residentes	53.249	-	(16.734)	(80)	36.435
■ No residentes	27.201	8.674	(5.501)	(47)	30.327
Valores propios					
■ Títulos hipotecarios	6.529	759	(7.288)	-	-
	203.266	42.285	(37.576)	(143)	207.832

EN MILES DE EUROS

Entidad	Saldo al				Saldo al
	31.12.03	Altas	Bajas	Revaloriz.	
De emisión pública					
■ Administraciones territoriales	106.883	29.575	(8.011)	(16)	128.431
■ Otras administraciones públicas	-	-	-	-	-
Otros emisores					
■ Entidades de Crédito	9.333	3.259	-	-	12.592
■ Otros sectores residentes	53.249	-	(16.734)	(80)	36.435
■ No residentes	27.201	8.674	(5.501)	(47)	30.327
Valores propios					
■ Títulos hipotecarios	6.529	759	(7.288)	-	-
	203.195	42.267	(37.534)	(143)	207.785

EN MILES DE EUROS

Los movimientos del Fondo de fluctuación de valores, la cuenta de Otras periodificaciones y el Fondo de insolvencias genérico, afectos a la cartera de renta fija, durante el ejercicio 2004, han sido los siguientes:

Consolidado y Entidad	Fondo Fluctuación de valores	Otras periodificaciones	Fondo de Insolvencias
Saldo inicial	-	-	1.686
■ Dotación del ejercicio	66.890	66.890	-
■ Otros conceptos	(66.890)	(66.890)	-
■ Fondos recuperados	-	-	(119)
Saldo final	-	-	1.567

EN MILES DE EUROS

El detalle de Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija, clasificados por plazos residuales de vencimiento, al 31 de diciembre de 2004, es el siguiente:

Consolidado	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
De emisión Pública					
■ Adm. Territoriales	-	19.584	69.286	39.608	128.478
■ Otras Administraciones	-	-	-	-	-
Otros Emisores					
■ Entidades Crédito	-	5.705	3.864	3.023	12.592
■ Otros Sectores Residentes	-	-	24	36.411	36.435
■ No Residentes	1.750	3.509	21.329	3.739	30.327
Valores Propios					
	-	-	-	-	-
Total	1.750	28.798	94.503	82.781	207.832

EN MILES DE EUROS

Entidad	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
De emisión Pública					
■ Adm. Territoriales	-	19.584	69.257	39.590	128.431
■ Otras Administraciones	-	-	-	-	-
Otros Emisores					
■ Entidades Crédito	-	5.705	3.864	3.023	12.592
■ Otros Sectores Residentes	-	-	24	36.411	36.435
■ No Residentes	1.750	3.509	21.329	3.739	30.327
Valores Propios					
	-	-	-	-	-
Total	1.750	28.798	94.474	82.763	207.785

EN MILES DE EUROS

La información más relevante referida a la cartera de renta fija, recogida en este epígrafe, más los títulos de renta fija recogidos en el epígrafe "Otra deuda anotada" (Ver Nota 7 de esta Memoria Consolidada), al 31 de diciembre de 2004, es la siguiente:

Consolidado y Entidad	
■ Plusvalías latentes	17.482
■ Valores pignoralados en garantía de operaciones propias o de terceros	35.821
■ Valor efectivo que vencerá en el ejercicio siguiente	145.518

EN MILES DE EUROS

La tasa de rentabilidad media de los valores de renta fija en cartera, al 31 de diciembre de 2004, se sitúa alrededor del 4,09 %. Los intereses devengados y no cobrados ascienden a 31 de diciembre de 2004 a 1.302 miles de euros.

La composición de la cartera de valores de renta variable, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

[10.3] Acciones y otros títulos de renta variable. Participaciones. Participaciones en empresas del Grupo

	Consolidado		Entidad	
	2004	2003	2004	2003
Acciones y otros títulos de renta variable	81.633	70.256	81.633	70.256
■ De entidades de crédito	2.181	1.153	2.181	1.153
■ De otros sectores residentes	71.813	53.398	71.813	53.398
■ De no residentes	26.431	26.833	26.431	26.833
■ Menos: Fondo de fluctuación de valores	(18.792)	(11.128)	(18.792)	(11.128)
Participaciones	32.870	36.349	36.489	35.333
■ En entidades de crédito	-	-	-	-
■ Otras	32.870	38.416	38.068	39.574
■ Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	(2.067)	(1.579)	(4.241)
Participaciones en empresas del grupo	96	98	2.244	296
■ Otras	96	98	2.301	319
■ Menos: Fondo de fluctuación de valores	-	-	(57)	(23)
	114.599	106.703	120.366	105.885
Por monedas				
■ En moneda nacional	109.423	100.937	115.190	100.119
■ En moneda extranjera	5.176	5.766	5.176	5.766
	114.599	106.703	120.366	105.885

EN MILES DE EUROS



Al cierre del ejercicio 2004, la cartera de valores de renta variable, neta de los Fondos de fluctuación de valores, presenta la siguiente composición en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran.

Consolidado	Inmovilizaciones		Total
	Financieras	Resto	
Acciones y otros títulos de renta variable	46.259	54.166	100.425
■ Con cotización	-	4.591	4.591
■ Sin cotización	46.259	49.575	95.834
Participaciones	32.870	-	32.870
■ Con cotización	-	-	-
■ Sin cotización	32.870	-	32.870
Otras participaciones en empresas del Grupo	96	-	96
■ Con cotización	-	-	-
■ Sin cotización	96	-	96
	79.225	54.166	133.391

Entidad	Inmovilizaciones		Total
	Financieras	Resto	
Acciones y otros títulos de renta variable	46.259	54.166	100.425
■ Con cotización	-	4.591	4.591
■ Sin cotización	46.259	49.575	95.834
Participaciones	38.068	-	38.068
■ Con cotización	-	-	-
■ Sin cotización	38.068	-	38.068
Otras participaciones en empresas del Grupo	2.301	-	2.301
■ Con cotización	-	-	-
■ Sin cotización	2.301	-	2.301
	86.628	54.166	140.794

EN MILES DE EUROS

El Grupo Consolidado, al 31 de diciembre de 2004, participa en Fondos de Inversión que presentan unas plusvalías tácitas de 6.042 miles de euros, comparando el valor de coste con el valor liquidativo al cierre del ejercicio. A continuación, en el siguiente cuadro, se relaciona la participación que el Grupo ostenta en F.I.A.M.M:

Consolidado y Entidad	%	Valor	
		Participación	de coste liquidativo
■ Cajacanarias Dinero F.I.	23,21%	5.727	9.460

EN MILES DE EUROS

La rentabilidad media en 2004 de la participación en F.I.A.M.M ha sido del 1,33%.

Los movimientos de la cartera de renta variable durante el ejercicio 2004, han sido los siguientes:

	Saldo al				Saldo al
Consolidado	31.12.03	Altas	Bajas	Revaloriz	31.12.04
■ Acciones y otros títulos de renta variable	81.384	58.943*	(39.523)	(379)	100.425
■ Participaciones	38.416	-	(5.546) *	-	32.870
■ Participaciones en empresas del grupo	98	-	(2)	-	96
	119.898	58.943	(45.071)	(379)	133.391

	Saldo al				Saldo al
Entidad	31.12.03	Altas	Bajas	Revaloriz	31.12.04
■ Acciones y otros títulos de renta variable	81.384	58.943*	(39.523)	(379)	100.425
■ Participaciones	39.574	3.503	(5.009) *	-	38.068
■ Participaciones en empresas del grupo	319	1.982	-	-	2.301
	121.277	64.428	(44.532)	(379)	140.794

EN MILES DE EUROS

(*) Incluye el traspaso de 3.534 miles de euros del epígrafe de Participaciones al epígrafe de Acciones y otros títulos de renta variable de aquellas participaciones que han dejado de incluirse en el perímetro de consolidación.

Los movimientos del ejercicio 2004 en los epígrafes de Participaciones y Participaciones en empresas del grupo, se deben, de una parte, a nuevas participaciones, y de otra, a los ajustes derivados de la consolidación.

Los movimientos del Fondo de fluctuación de valores, afecto a la cartera de renta variable, durante el ejercicio 2004, han sido los siguientes:

	Consolidado	Entidad
Saldo inicial	13.195	15.392
■ Dotación del ejercicio	7.566	7.600
■ Fondos recuperados	(1.950)	(2.545)
■ Otros conceptos	(19)	(19)
Saldo final	18.792	20.428

EN MILES DE EUROS

a) Información sobre sociedades participadas

Los títulos de renta variable, sin cotización oficial, pertenecientes a las principales sociedades que la Caja consolida al 31 de diciembre de 2004, con el detalle de la situación patrimonial de las mismas obtenidas de los balances de situación al cierre del ejercicio, son los siguientes:

Situación a 31 de diciembre de 2004				Resultado	Valor		Valor	
Sociedad	% Participación	Capital Social	Reservas	ejercicio 2004	Teórico Contable	Coste adquisición	neto en libros	Plusvalías/ (Minusvalía)
General de Software Canarias, S. A.	100%	60	2.442	21	2.523	179	179	2.344
Intercambio Canario- Venezolano, S. A. (INCAVESA)	100%	60	545	-48	557	0	0	557
Cajacanarias Internacional Finance. Ltd.	100%	1	0	0	1	1	1	0
Cajacanarias Internacional Finance. BV	100%	18	1.982	-42	1.958	2.000	1.967	-9
Tenerife Desarrollo Exterior, S. A.	100%	60	-22	0	38	61	38	0
Centro de Tecnología de la Información Canarias S. A.	100%	60	-2	-1	57	60	59	-2
Cultivos Vegetales in Vitro de Tenerife, S. A.(CULTESA)	49%	301	-149	72	224	147	147	-37
Asociación Mixta del Polígono Industrial Valle de Güimar	35%	0	5.519	1.835	7.354	868	868	1.706
Cobros y Gestiones Canarias, S. A. (COGESA)	20%	60	17	22	99	7	7	13
INFOCAJA, S. L.	20%	700	31	14	745	140	140	9
ADAMANTE Inversiones S. R. L.	20%	74.553	-10.134	3.708	68.127	14.911	13.332	293
ZOCO Inversiones S. R. L.	25%	87.379	928	5.635	93.942	21.845	21.845	1.641
Cooperación Tecnológica de Cajas de Ahorros S. L.	14,29%	1.050	233	20	1.303	150	150	36
					176.928	40.369	38.733	6.551

EN MILES DE EUROS

Las actividades y domicilios sociales de las sociedades participadas, son las siguientes:

Sociedad	Actividad	Domicilio Social
■ Intercambio Canario-Venezolano, S.A. (INCAVESA)	Administradores y Venta de Inmuebles	C/.San Francisco, 63 (Santa Cruz de Tenerife)
■ General Software Canarias, S.A.	Consultoría Informática	C/.Pto. Escondido, 5- 5º (Santa Cruz de Tenerife)
■ Tenerife Desarrollo Exterior, S.A.	Desarrollo económico	Pza. Patriotismo s/nº (Santa Cruz de Tenerife)
■ Centro de Tecnología de Información Canarias, S.A.	Servicio de Telecomunicaciones	Pza. Patriotismo s/nº (Santa Cruz de Tenerife)
■ Cajacanarias Internacional Finance. Ltd.	Servicios Financieros	Ugland House P.O. Box 309 George Town (Grand Caymán)
■ Cultivos Vegetales in Vitro de Tenerife, S.A. (CULTESA)	Agrícola	Plza. Esperanza, Edificio Cabildo Tacoronte (Santa Cruz de Tenerife)
■ Asociación Mixta de Compensación del Polígono Industrial Valle de Güimar	Urbanizadora	C/ Bravo Murillo, 14 (Santa Cruz de Tenerife)
■ Cobros y Gestiones Canarias, S.A. (COGESA)	Gestión de cobros	Plaza Weyler, 4-2º D (Santa Cruz de Tenerife)
■ Cajacanarias Internacional Finance BV	Servicios Financieros	Strawinskylaan 3105 7Th Floor, Amsterdam (Países Bajos)
■ INFOCAJA, S.L.	Desarrollo de proyectos tecnológicos e Informáticos	Ramírez de Arellano, 35 (Madrid)
■ ADAMANTE Inversiones, S.R.L.	Sociedad de Tenencia de Valores	Paseo de la Castellana, 89 (Madrid)
■ ZOCO Inversiones, S.R.L.	Sociedad de Tenencia de Valores	Paseo de la Castellana, 89 (Madrid)
■ Cooperación Tecnológica de Cajas de Ahorros, S.L.	Cooperación Tecnológica	Alcalá, 27 (Madrid)

[11] FONDO DE COMERCIO

Este epígrafe surge en el ejercicio origen de la consolidación, como diferencia al comparar el valor neto contable por el que la Entidad tiene recogidas sus inversiones en las Sociedades Dependientes y el patrimonio neto de las mismas.

El desglose de las Sociedades Dependientes que originan este Fondo de Comercio, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es el siguiente:

	2004	2003
Puesta en equivalencia		
■ Tubacex, S.A.	50	53
■ Sol Meliá, S.A.	2.069	2.189
■ Corporación Mapfre, S.A.	1.617	1.706
■ Cortefiel, S.A.	-	172
■ Uralita, S.A.	41	47
■ Transportes Azkar, S.A.	1.067	437
■ Obrascón Huarte Laín, S.A.	241	255
Total	5.085	4.859

EN MILES DE EUROS

A continuación se expone el detalle del Fondo de Comercio incluyendo el coste inicial y la amortización acumulada a 31 de diciembre de 2004:

Puesta en equivalencia	Amortización		Valor neto
	Coste	Acumulada	
■ Tubacex, S.A.	56	(6)	50
■ Sol Meliá, S.A.	2.399	(330)	2.069
■ Corporación Mapfre, S.A.	1.772	(155)	1.617
■ Uralita, S.A.	43	(2)	41
■ Transportes Azkar, S.A.	1.125	(58)	1.067
■ Obrascón Huarte Laín, S.A.	276	(35)	241
Total	5.671	(586)	5.085

EN MILES DE EUROS

[12] ACTIVOS INMATERIALES

La composición de los activos inmateriales de la Entidad, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

	Coste		Amortización		Valor neto	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Consolidado						
■ Inmovilizado Inmaterial	13.802	10.783	(2.934)	(1.452)	10.868	9.331
Entidad						
■ Inmovilizado Inmaterial	6.840	4.050	(2.871)	(1.394)	3.969	2.656

EN MILES DE EUROS

Los movimientos del coste y de la amortización acumulada, producidos durante el ejercicio 2004, han sido los siguientes:

	Consolidado		Entidad	
	Inmovilizado Inmaterial	Inmaterial En Curso	Inmovilizado Inmaterial	Inmovilizado Inmaterial En Curso
Coste				
Saldo 31 de diciembre de 2003	10.783	-	4.050	-
■ Altas	1.257	1	2.789	1
■ Bajas/Saneamientos	-	-	-	-
■ Traspasos	1.761	-	-	-
Saldo 31 de diciembre de 2004	13.801	1	6.839	1
Amortización acumulada				
Saldo 31 de diciembre de 2003	(1.452)	-	(1.394)	-
■ Altas	(1.486)	-	(1.481)	-
■ Bajas	-	-	-	-
■ Traspasos	4	-	4	-
Saldo 31 de diciembre de 2004	(2.934)	-	(2.871)	-

EN MILES DE EUROS

[13] ACTIVOS MATERIALES

La composición de los activos materiales, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

Consolidado	Coste actualizado		Amortización acumulada		Valor neto	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Inmovilizado propio	172.432	155.884	(90.655)	(84.235)	81.777	71.649
■ Terrenos y edificios de uso propio	65.548	54.181	(13.162)	(12.064)	52.386	42.117
■ Otros inmuebles	13.842	16.200	(133)	(130)	13.709	16.070
■ Mobiliario, instalaciones y otros	94.554	89.063	(77.360)	(72.041)	17.194	17.022
■ Menos: Fondo depreciación de Activos	(1.512)	(3.560)	-	-	(1.512)	(3.560)
Inmovilizado obra social	5.115	4.480	(1.974)	(1.833)	3.141	2.647
■ Inmuebles	4.171	3.595	(1.317)	(1.250)	2.854	2.345
■ Mobiliario e instalaciones	944	885	(657)	(583)	287	302
Total	177.547	160.364	(92.629)	(86.068)	84.918	74.296

Entidad	Coste actualizado		Amortización acumulada		Valor neto	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Inmovilizado propio	170.106	154.067	(89.346)	(83.172)	80.760	70.895
■ Terrenos y edificios de uso propio	65.548	54.181	(13.162)	(12.064)	52.386	42.117
■ Otros inmuebles	13.842	16.200	(133)	(130)	13.709	16.070
■ Mobiliario, instalaciones y otros	92.228	87.246	(76.051)	(70.978)	16.177	16.268
■ Menos: Fondo depreciación de Activos	(1.512)	(3.560)	-	-	(1.512)	(3.560)
Inmovilizado obra social	5.115	4.480	(1.974)	(1.833)	3.141	2.647
■ Inmuebles	4.171	3.595	(1.317)	(1.250)	2.854	2.345
■ Mobiliario e instalaciones	944	885	(657)	(583)	287	302
Total	175.221	158.547	(91.320)	(85.005)	83.901	73.542

EN MILES DE EUROS



Los movimientos del coste y de la amortización acumulada, producidos durante el ejercicio 2004, han sido los siguientes:

	Terrenos y edificios uso propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y otros	Inmovilizado Obra social
Coste				
Saldo al 31 de diciembre de 2003	54.181	16.200	89.063	4.480
■ Altas	5.774	8.553	3.999	635
■ Bajas/Saneamiento	-	(3.591)	(238)	-
Traspasos	5.593	(7.320)	1.730	-
Saldo al 31 de diciembre de 2004	65.548	13.842	94.554	5.115
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre de 2003	(12.064)	(130)	(72.041)	(1.833)
■ Altas	(1.098)	(3)	(5.545)	(141)
■ Bajas	-	-	226	-
■ Traspasos	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2004	(13.162)	(133)	(77.360)	(1.974)

	Terrenos y edificios uso propio	Otros Inmuebles	Mobiliario, Instalaciones y otros	Inmovilizado Obra socia
Coste				
Saldo al 31 de diciembre de 2003	54.181	16.200	87.246	4.480
■ Altas	5.774	8.553	3.478	635
■ Bajas/Saneamientos	-	(3.591)	(226)	-
■ Traspasos	5.593	(7.320)	1.730	-
Saldo al 31 de diciembre de 2004	65.548	13.842	92.228	5.115
Amortización acumulada				
Saldo al 31 de diciembre de 2003	(12.064)	(130)	(70.978)	(1.833)
■ Altas	(1.098)	(3)	(5.299)	(141)
■ Bajas	-	-	226	-
■ Traspasos	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2004	(13.162)	(133)	(76.051)	(1.974)

EN MILES DE EUROS

La Entidad y su Grupo Consolidado tienen constituido un Fondo de cobertura de inmovilizado, para cubrir las posibles pérdidas que pudieran producirse en la realización del inmovilizado objeto de desinversión preferente. Los movimientos producidos en este fondo durante el ejercicio 2004, han sido los siguientes:

Consolidado y Entidad	
Saldo inicial	3.560
■ Dotación del ejercicio	209
■ Fondos recuperados	(1.554)
■ Traspasos del Fondo de insolvencias	1.850
■ Otros movimientos	(2.553)
Saldo final	1.512

EN MILES DE EUROS

La Sede Central de la Caja, inaugurada en 1987, se adquirió inicialmente mediante un contrato de arrendamiento financiero, que financió parcialmente el coste del inmueble por 10.956 miles de euros. Al cierre del ejercicio 1992, la Entidad decidió ejercer la opción de compra del citado inmueble y procedió a la cancelación definitiva del contrato de arrendamiento financiero, traspasando al inmovilizado de uso propio el valor de coste de la operación que ascendió a 10.956 miles de euros más 372 miles de euros de gastos activables, con su amortización acumulada de 2.716 miles de euros, lo que supuso un valor neto de 8.612 miles de euros.

El Grupo Consolidado, al 31 de diciembre de 2004, tiene inmovilizado en renta por valor de 98 miles de euros, que ha producido unos rendimientos netos de 101 miles de euros durante el ejercicio.

Los resultados netos del ejercicio 2004, por las ventas de inmovilizado realizadas por el Grupo Consolidado ascienden a 1.623 miles de euros.

El beneficio por venta de inmovilizado, provisionado, como consecuencia del aplazamiento en el pago, al 31 de diciembre de 2004, asciende a 5.184 miles de euros, que se encuentra registrado dentro del epígrafe Otros Pasivos (Nota 14). Dicho beneficio se imputa a resultados en función de los cobros que se realicen.

El detalle de los elementos totalmente amortizados, del inmovilizado al 31 de diciembre de 2004, es el siguiente:



Consolidado y Entidad	
Mobiliario e instalaciones	
■ De uso propio	60.926
■ De O.B.S.	388
	61.314

EN MILES DE EUROS

La Entidad tiene afecto a la RIC un importe de 63.721 miles de euros.

[14] OTROS ACTIVOS - OTROS PASIVOS

La composición de estos epígrafes de los balances de situación consolidados, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

Consolidado	Activo		Pasivo	
	2004	2003	2004	2003
■ Cheques a cargo de Entidades de crédito	594	900	-	-
■ Operaciones en camino	3.212	1.808	2.744	1.695
■ Hacienda Pública deudora/ acreedora	33.944	30.243	9.774	6.566
■ Derecho sobre bienes tomados en arrendamiento Financiero	-	-	-	-
■ Operaciones financieras pendientes de liquidar	-	-	-	-
■ Fianzas dadas en efectivo	381	390	10	15
■ Partidas a regularizar por operaciones de futuro	21.750	10.523	4.971	2.903
■ Obligaciones a pagar	-	-	7.849	3.688
■ Cuentas de recaudación	-	-	30.035	29.885
■ Bloqueo de beneficios	-	-	5.184	5.960
■ Fondos Obra Social	-	-	10.478	9.553
■ Otros conceptos	9.156	13.938	7.151	4.932
	69.037	57.802	78.196	65.197

Entidad	Activo		Pasivo	
	2004	2003	2004	2003
■ Cheques a cargo de Entidades de crédito	594	900	-	-
■ Operaciones en camino	3.212	1.777	2.744	1.695
■ Hacienda Pública deudora/ acreedora	32.527	28.826	9.774	6.566
■ Derecho sobre bienes tomados en arrendamiento Financiero	-	-	-	-
■ Operaciones financieras pendientes de liquidar	-	-	-	-
■ Fianzas dadas en efectivo	357	352	10	15
■ Partidas a regularizar por operaciones de futuro	21.750	10.523	4.971	2.903
■ Obligaciones a pagar	-	-	7.849	3.688
■ Cuentas de recaudación	-	-	30.035	29.885
■ Bloqueo de beneficios	-	-	5.184	5.946
■ Fondos Obra Social	-	-	10.388	9.519
■ Otros conceptos	9.139	13.938	4.716	3.967
	67.579	56.316	75.671	64.184

EN MILES DE EUROS

En el epígrafe de Hacienda Pública se registran los impuestos anticipados y diferidos registrados por la Entidad, como consecuencia de las diferencias temporales en la liquidación del Impuesto sobre Sociedades.

[15] CUENTAS DE PERIODIFICACION

La composición de estos epígrafes de los balances de situación consolidados, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

Consolidado	Activo		Pasivo	
	2004	2003	2004	2003
■ Devengo de productos no vencidos	25.443	23.266	-	-
■ Gastos pagados no devengados	999	717	-	-
■ Gastos financieros diferidos y de emisión de empréstitos	3.622	3.283	-	-
■ Productos anticipados de operaciones activas a descuento	-	-	367	930
■ Devengo de costes no vencidos	-	-	31.872	16.749
■ Gastos devengados no vencidos	-	-	9.987	10.800
■ Otras periodificaciones	2.657	14	951	887
	32.721	27.280	43.177	29.366

Entidad	Activo		Pasivo	
	2004	2003	2004	2003
■ Devengo de productos no vencidos	25.446	23.282	-	-
■ Gastos pagados no devengados	958	715	-	-
■ Gastos financieros diferidos y de emisión de empréstitos	3.496	3.238	-	-
■ Productos anticipados de operaciones activas a descuento	-	-	367	930
■ Devengo de costes no vencidos	-	-	31.904	16.757
■ Gastos devengados no vencidos	-	-	9.754	10.771
■ Otras periodificaciones	2.657	14	951	887
	32.557	27.249	42.976	29.345

EN MILES DE EUROS



[16] DEBITOS A CLIENTES

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

	Consolidado		Entidad	
	2004	2003	2004	2003
Depósitos de ahorro	4.939.308	4.154.379	5.209.867	4.275.072
A la vista	2.556.868	2.276.666	2.557.832	2.277.647
■ Administraciones públicas	525.834	424.243	525.834	424.243
■ Cuentas corrientes	1.129.686	1.009.277	1.130.343	1.009.956
■ Cuentas de ahorro	853.006	793.680	853.006	793.680
■ No residentes	48.342	49.466	48.649	49.768
A plazo	2.382.440	1.877.713	2.652.035	1.997.425
■ Administraciones públicas	9.982	7.991	9.982	7.991
■ Imposiciones a plazo	2.265.641	1.755.488	2.265.641	1.755.488
■ No residentes	106.817	114.234	376.412	233.946
Otros débitos	265.334	275.766	265.334	276.766
A la vista	-	-	-	-
■ Administraciones públicas	-	-	-	-
■ Órdenes de pago pendiente y cheque de viaje	-	-	-	-
■ No residentes -	-	-	-	-
A plazo	265.334	275.766	265.334	276.766
■ Administraciones públicas	713	715	713	715
■ Cesión temporal de activos	264.616	275.033	264.616	276.033
■ No residentes	5	18	5	18
	5.204.642	4.430.145	5.475.201	4.551.838
Por monedas				
■ En moneda nacional	5.141.909	4.369.593	5.412.468	4.491.286
■ En moneda extranjera	62.733	60.552	62.733	60.552
	5.204.642	4.430.145	5.475.201	4.551.838

EN MILES DE EUROS

La rúbrica "Cesión temporal de activos" registrada en el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2004, recoge el valor efectivo de la Deuda Pública cedida por 265.335 miles de euros.

El detalle de los depósitos, clasificados por plazos residuales de vencimiento, al 31 de diciembre de 2004, es el siguiente:

Consolidado	Vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de a 5 años	Total
Sector público	524.491	10.079	509	1.450	-	536.529
Otros Sectores Residentes	1.129.686	1.932.541	392.501	266.583	791.638	4.512.949
■ Imposiciones a plazo	-	829.822	382.393	261.788	791.638	2.265.641
■ Cesión temporal de activos	-	249.713	10.108	4.795	-	264.616
■ Resto	1.129.686	853.006	-	-	-	1.982.692
Sector no residente	21.835	113.513	12.521	7.295	-	155.164
	1.676.012	2.056.133	405.531	275.328	791.638	5.204.642

Entidad	Vista	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de a 5 años	Total
Sector público	524.491	10.079	509	1.450	-	536.529
Otros Sectores Residentes	1.130.343	1.932.541	392.501	266.583	791.638	4.513.606
■ Imposiciones a plazo	-	829.822	382.393	261.788	791.638	2.265.641
■ Cesión temporal de activos	-	249.713	10.108	4.795	-	264.616
■ Resto	1.130.343	853.006	-	-	-	1.983.349
Sector no residente	22.142	113.513	132.233	157.178	-	425.066
	1.676.976	2.056.133	525.243	425.211	791.638	5.475.201

EN MILES DE EUROS

A 31 de diciembre de 2004, el Grupo Consolidado tiene clasificado dentro de Débitos a plazo un importe de 787.050 miles de euros, correspondientes a las siguientes emisiones de Cédulas Hipotecarias singulares no negociables en mercados organizados:

Tipo y serie	Fecha de emisión	Amortiz. Final	% Tipo de interés	Valor de emisión y Reembolso	Saldo 2004	2003
■ Cédulas Hipotecarias "T"	18.04.2001	18.04.2011	5,2578	30.050	30.050	30.050
■ Cédulas Hipotecarias "U"	26.06.2002	26.06.2012	5,2582	110.000	110.000	110.000
■ Cédulas Hipotecarias "V"	10.09.2002	10.09.2014	Variable *	27.000	27.000	27.000
■ Cédulas Hipotecarias "W"	11.03.2003	11.03.2013	4,0071	120.000	120.000	120.000
■ Cédulas Hipotecarias Caja V Serie "A"	02.12.2003	02.12.2013	4,5068	48.387	48.387	48.387
■ Cédulas Hipotecarias Caja V Serie "B"	02.12.2003	02.12.2018	4,7571	101.613	101.613	101.613
■ Cédulas Hipotecarias Caja VI serie "C"	05.04.2004	05.04.2014	4,0054	200.000	200.000	-
■ Cédulas Hipotecarias Caja VII serie "F"	21.06.2004	21.06.2011	4,0077	150.000	150.000	-
(*) Euribor a un año + 12 p.b.					787.050	437.050

EN MILES DE EUROS

A 31 de diciembre de 2004, la Entidad no tiene saldos en presunción de abandono según lo establecido en la Ley 33/2003.

[17] DEBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES

El saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2004 y 2003, se corresponde con el valor de reembolso de las cédulas hipotecarias emitidas por la Caja, las emisiones de Euronotas realizada por las participadas Cajacanarias Internacional Finance Ltd. por 120.000 miles de euros al 99,93% y Cajacanarias Internacional Finance BV por 150.000 miles de euros, y aseguradas en su totalidad por la Entidad, y por el saldo de emisiones vivas de Pagarés de la Caja. Las características más significativas son las siguientes:

Consolidado Tipo y serie	Fecha de emisión	Amortiz. Final	% Tipo de interés	Valor de emisión y Reembolso	Saldo	
					2004	2003
■ Cédulas Hipotecarias "R"	18.06.99	18.06.04	1,50 *	48.081	-	48.081
■ Cédulas Hipotecarias "E"	18.06.04	18.06.09	4,00 **	50.000	50.000	-
■ Pagarés CajaCanarias	Negociado	Negociado	Negociado	89.721	89.721	25.435
■ Euronotas 1ª emisión	12.12.00	12.12.05	Variable ***	120.000	120.000	120.000
■ Euronotas 2ª emisión "A"	12.02.04	23.02.06	Variable ****	100.000	100.000	-
■ Euronotas 2ª emisión "B"	12.02.04	23.02.09	3,70%	50.000	50.000	-
				409.721	193.516	

EN MILES DE EUROS

(*) prima de emisión

(**) 4% el primer año y Euribor menos 0,10 puntos el resto

(***) prima de emisión y 30 p.b. sobre Euribor

(****) prima de emisión y 12 p.b. sobre Euribor

La Entidad tiene vivos dos programas de Pagarés, cuyos folletos de emisión han sido autorizados por la CNMV con fecha 20 de junio de 2003 y 1 de julio de 2004 respectivamente. El primer programa venció el 30 de junio de 2004 por un importe máximo de 90.000 miles de euros, mientras que el segundo programa vence el 30 de junio de 2005 por un importe máximo de 100.000 miles de euros.

Los intereses devengados y no pagados de estas emisiones ascienden a 1.070 miles de euros para el caso de las Cédulas Hipotecarias, 582 miles de euros para el caso de los Pagarés y 2.025 miles de euros para las Euronotas.

[18] PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

La composición de estos epígrafes de los balances de situación consolidados, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es la siguiente:

Consolidado y Entidad	2004	2003
■ Fondo de pensionistas	11.676	11.499
■ Provisión para impuestos	-	-
■ Otras provisiones	8.921	9.300
■ Fondo de insolvencias de pasivos contingentes	8.891	7.510
■ Otros fondos específicos	30	1.790
	20.597	20.799

EN MILES DE EUROS

Los movimientos producidos por las diferentes provisiones para riesgos y cargas durante el ejercicio 2004, tanto a nivel consolidado como para la Entidad, han sido los siguientes:

Consolidado y Entidad	Fondo de pensionistas	Provisión impuestos	Otras provisiones		Total
			Fondo Insolvencias Pasivos Contingentes	Otros Fondos Específicos	
Saldo al 31 de Diciembre de 2003	11.499	-	7.510	1.790	9.300
■ Dotaciones del Ejercicio 2003	4.378	-	1.634	29	1.663
■ Fondos recuperados	-	-	(253)	(1.789)	(2.042)
■ Otros Movimientos	(4.201)	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2004	11.676	-	8.891	30	8.921

EN MILES DE EUROS

La Entidad, tal como se detalla en el punto 5-f) de la Memoria en virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes, está obligada a la constitución de un Fondo de Pensiones que cubra los compromisos adquiridos con su personal. Para la cobertura de estos compromisos la Entidad dispone de un Plan de Pensiones del sistema de empleo, gestionado por la sociedad Caser-Ahorrovida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.. Asimismo, mediante la constitución de un Fondo interno y, en su caso, pólizas de seguros, quedan cubiertos otros compromisos no amparados por el Fondo externo anterior.

La Entidad dispone de un fondo de pensiones interno por importe de 11.676 miles de euros, que incluye un importe de 10.286 miles de euros correspondiente al valor actual de los complementos pactados con los empleados en situación de prejubilación y jubilación parcial.

a) Fondo de pensionistas

En virtud de estudios actuariales realizados por profesionales independientes, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, el valor de los compromisos y riesgos devengados por pensiones y la cobertura de los mismos, presenta el siguiente detalle:

	2004	2003
COMPROMISOS	228.346	213.890
■ 1. Compromisos por Pensiones Causadas	47.331	41.951
■ 2. Riesgos por Pensiones No Causadas	179.625	170.639
2.1. Devengadas	136.318	127.196
2.2. No Devengadas	43.307	43.443
■ 3. Otros Compromisos	1.390	1.300
COMPROMISOS A CUBRIR	185.039	170.447
TOTAL COBERTURAS	185.039	172.075
■ Cuenta de Posición	160.686	150.987
■ Contratos de Seguros	12.677	9.589
■ Fondo Interno	11.676	11.499
% COBERTURA	100,00%	100,96%

EN MILES DE EUROS

Los cálculos de los estudios actuariales citados anteriormente, se han realizado en base a las siguientes hipótesis más importantes:

a) Biométricas:

1. Tablas de mortalidad de activos: PER2000C para el Fondo Externo, y GRM-GRF95 para el Fondo Interno.
2. Tablas de invalidez de activos: 50% de SS90(ABS)
3. Tablas de mortalidad de pasivos no inválidos: PER2000C
4. Salidas por rotación: NO

b) Económico-Financieras:

1. Tipo de Interés Técnico: 4%
2. Índice de Precios al Consumo (IPC): 1%
3. Evolución salario Pensionable (IRS): 2%
4. Índice Revalorización Bases de la Seguridad Social: Bases Máximas al IPC, Bases no Máximas al IRS

c) Sistema de capitalización individual considerando para el cálculo de los servicios pasados de los empleados ingresados con anterioridad al XIV Convenio, el coste individual, y distribuyéndolo linealmente de acuerdo con la proporción entre años de servicios pasados y totales estimados de cada empleado.

[19] DIFERENCIA NEGATIVA DE CONSOLIDACION

El detalle de las Sociedades Dependientes que originan esta Diferencia negativa de consolidación, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es el siguiente:

	2004	2003
Integración global y proporcional		
■ Intercambio Canario-Venezolano, S.A. (INCAVESA)	9	9
■ ZOCO Inversiones S.R.L.	-	4
■ General de Software de Canarias, S.A.	388	388
	397	401
Puesta en equivalencia		
■ Uralita S.A.	-	-
■ Papeles y Cartones de Europa, S.A.	278	253
■ Tavex Algodonera S.A.	185	185
■ Asociación Mixta Compensación Polígono Industrial Valle de Güimar	2.509	2.509
■ Cobros y Gestiones Canarias, S.A. (COGESA)	3	3
	2.975	2.950
Total	3.372	3.351

EN MILES DE EUROS

[20] PASIVOS SUBORDINADOS

El saldo de este epígrafe de los balances de situación, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, se corresponde con la suma del importe suscrito de las emisiones de obligaciones subordinadas efectuadas por la Entidad, que a efectos de prelación de créditos se sitúa detrás de todos los acreedores comunes. Las características principales son las siguientes:

Tipo y serie	Fecha de emisión	Amortización Final *	% Tipo de interés	Valor de emisión y Reembolso	Saldo	
					2004	2003
■ Oblig. Subordinadas "O"	10.12.1988	Perpetuas	Variable	12.020	12.020	12.020
■ Oblig. Subordinadas "S"	20.12.1999	Perpetuas	Variable	30.000	30.000	30.000
■ Oblig. Subordinadas "X"	15.10.2002	15.10.2032	Variable	36.000	36.000	36.000
■ Oblig. Subordinadas "D"	04.06.2004	04.06.2019	Variable	30.000	30.000	-
					108.020	78.020

EN MILES DE EUROS

(*) La Entidad podrá amortizarlos a los diez años, previa autorización del Banco de España

El tipo de interés de la primera emisión es variable, siendo a partir del día 31 de diciembre de 1990 igual al tipo de referencia de los pasivos de las Cajas de Ahorro más dos puntos porcentuales; el de la segunda emisión, fijo durante los dieciocho primeros meses y variable a partir del 28 de junio de 2001, mediante la resta de 0,10 puntos al tipo de referencia, que será el tipo de interés Euribor a 12 meses correspondiente al mes de mayo del ejercicio en el que tenga lugar la variación del tipo; el de la tercera emisión, fijo durante los veinticuatro primeros meses (5%) y variable a partir del 16 de octubre de 2004, mediante la resta de 0,10 puntos al tipo de referencia, que será el tipo de interés

Euribor a 12 meses correspondiente al mes de septiembre del ejercicio en el que tenga lugar la variación del tipo, con un máximo del 5%; y el de la cuarta emisión, fijo en el 4% durante los primeros 12 meses y variable a partir de entonces, sumando 0,20 puntos porcentuales al tipo de referencia, que será el Euribor a 12 meses correspondiente al mes natural anterior a la fecha de cada revisión. La primera y segunda emisión tienen el carácter de perpetuos, no obstante, la Entidad podrá amortizarlos a los diez años, previa autorización del Banco de España, mientras que la tercera y cuarta emisión se amortizan a los treinta y quince años respectivamente, con posibilidad de amortización a los diez años, previa autorización del Banco de España.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante el ejercicio ascendieron a 3.397 miles de euros, quedando pendiente de pago a 31 de diciembre de 2004 un importe de 878 miles de euros.

[21] RESERVAS

a) Reservas de la Entidad

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, así como los movimientos producidos en los ejercicios 2004 y 2003, es la siguiente:

Consolidado	Reservas		TOTAL
	Reservas generales	para Inversiones	
Saldo al 31 de diciembre de 2002	102.167	281.979	384.146
■ Distribución del excedente de 2002	5.919	48.576	54.495
■ Ajustes de Consolidación	1.784	-	1.784
Saldo al 31 de diciembre de 2003	109.870	330.555	440.425
■ Distribución del excedente de 2003	6.214	49.324	55.538
■ Ajustes de Consolidación	4.810	-	4.810
Saldo al 31 de diciembre de 2004	120.894	379.879	500.773

Entidad	Reservas		TOTAL
	Reservas generales	para Inversiones	
Saldo al 31 de diciembre de 2002	102.167	281.979	384.146
■ Distribución del excedente de 2002	5.919	48.576	54.495
Saldo al 31 de diciembre de 2003	108.086	330.555	438.641
■ Distribución del excedente de 2003	6.214	49.324	55.538
Saldo al 31 de diciembre de 2004	114.300	379.879	494.179

EN MILES DE EUROS

La distribución del excedente de los ejercicios 2004 y 2003 a la Reserva para inversiones se ha efectuado en base a la Ley 19/1994, tal como se detalla en la Nota 23 de esta Memoria consolidada.

b) Reservas en Sociedades Consolidadas y Pérdidas en Sociedades Consolidadas

Este epígrafe surge como consecuencia de los apuntes derivados de la consolidación, por una parte por las diferencias negativas de consolidación en el origen y por la diferencia entre el valor patrimonial de las sociedades participadas y el valor en libros de las citadas inversiones.

El detalle del origen de estas Reservas y Pérdidas en Sociedades Consolidadas, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es el siguiente:

	2004	2003
Por integración global y proporcional	3.656	2.646
■ Intercambio Canario-Venezolano, S.A. (INCAVESA)	583	494
■ ZOCO Inversiones S.R.L.	902	121
■ General de Software de Canarias, S.A.	1935	2.031
■ ADAMANTE Inversiones S.R.L.	230	-
■ Infocaja, S.L.	6	-
Por puesta en equivalencia	79	2.606
■ Cultivos Vegetales in Vitro de Tenerife, S.A. (CULTESA)	-	76
■ Asociación Mixta de Compensación del Polígono Industrial Valle de Güimar	-	2.443
■ Instituto Tecnológico de Energías Renovables, S.A.	-	57
■ Cooperación Tecnológica de Cajas de Ahorros	33	30
■ Papeles y Cartones de Europa, S.A.	46	-
Total Reservas en Sociedades Consolidadas	3.735	5.252
Por integración global y proporcional	-	2
■ Infocaja S.L.	-	1
■ ZOCO Inversiones, S.R.L.	-	1
Por puesta en equivalencia	4.513	2.685
■ Tenerife Desarrollo Exterior, S.A.	22	22
■ Cobros y Gestión Canarias, S.A.	-	6
■ Tubacex, S.A.	41	30
■ Cortefiel, S.A.	-	72
■ Corporación Mapfre, S.A.	603	452
■ Tavex Algodonera, S.A.	67	4
■ Transportes Azkar, S.A.	4	10
■ Centro Tecnologías Información Canarias S.A.	2	1
■ Sol Meliá S.A.	1.833	1.728
■ Uralita S.A.	359	191
■ Obrascón Huarte Lain S.A.	64	169
■ Asociación Mixta de Compensación Polígono de Güimar	1.445	-
■ Cultivos in Vitro de Tenerife, S.A.	73	-
Total Pérdidas en Sociedades Consolidadas	4.513	2.687

EN MILES DE EUROS

Con fecha 1 de enero de 1993 entró en vigor la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las Entidades Financieras, así como el Real Decreto 1343/1992 de 6 de noviembre, por el que se desarrolla el Reglamento de la citada Ley. El Banco de España desarrolló, conforme estaba previsto, la normativa que complementa y desarrolla la Ley y el Reglamento, en la Circular 5/1993, de 26 de marzo.

Estas disposiciones oficiales, aplicables a las entidades financieras desde el 1 de enero de 1993, fijan las normas para la determinación del coeficiente de solvencia, limitaciones a los grandes riesgos y a las inmovilizaciones materiales, así como otras reglas en apoyo de la solvencia de dichas entidades, estableciendo un coeficiente de solvencia del 8% sobre las inversiones netas, calculadas conforme a los criterios descritos en la citada normativa.

La Caja se acogió a lo establecido en la legislación aplicable sobre regularización y actualización de balances anteriores a la establecida en el Real Decreto-Ley 7/1996 de 7 de junio. Como consecuencia de ello, los activos se incrementaron en 6.449 miles de euros que fueron aplicados a reservas en su totalidad en 1987. Asimismo, la Caja se acogió a los beneficios fiscales que regulan la creación del Fondo de Previsión para Inversiones en las Islas Canarias. Las dotaciones efectuadas al fondo permiten, de cumplirse la norma-

c) Recursos propios

tiva establecida por la Ley, exonerar el pago del Impuesto sobre Sociedades mediante la materialización de las dotaciones en cierto tipo de activos productivos.

El detalle de los recursos propios computables y los necesarios presentados, en base consolidada, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es el siguiente:

	2004	2003
■ Reservas efectivas y expresas	500.773	440.425
■ Reservas en sociedades consolidadas	3.735	5.252
■ Financiaciones subordinadas computables	108.020	78.020
■ Activos inmateriales	(15.953)	(14.190)
■ Pérdidas en sociedades consolidadas	(4.513)	(2.687)
■ Fondo de la Obra Benéfico-Social permanente	1.520	973
■ Otros activos y riesgos deducidos	-	-
Total recursos propios computables	593.582	507.793
Recursos propios necesarios de acuerdo con la normativa vigente	402.691	345.173
Superávit	190.891	162.620

EN MILES DE EUROS

Adicionalmente a la garantía que aportan los Recursos Propios de la Entidad a los acreedores de ésta, la Entidad viene obligada, por la normativa vigente, a realizar contribuciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro. Dicho Fondo tiene por objeto garantizar los Depósitos en las Cajas de Ahorro en los términos señalados por la normativa específica. De acuerdo con lo comentado en la Nota 5 apartado g), en el 2004 se ha realizado una aportación de 1.242 miles de euros.

[22] CUENTAS DE ORDEN

El detalle de las cuentas de orden que figuran en los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2004 y 2003, así como el detalle de otras cuentas de orden significativas, es el siguiente:

	Consolidado		Entidad	
	2004	2003	2004	2003
Pasivos contingentes				
■ Redescuentos, endosos y aceptaciones	-	-	-	-
■ Activos afectos a diversas obligaciones	-	-	-	-
■ Fianzas, avales y cauciones	316.893	284.111	317.513	284.359
→ Avales y otras cauciones prestadas	312.879	280.203	313.499	280.451
→ Pasivos contingentes dudosos	4.014	3.908	4.014	3.908
■ Otros pasivos contingentes	6.584	6.878	276.584	126.878
→ Créditos Documentarios	6.584	6.878	6.584	6.878
→ Otros pasivos contingentes	-	-	270.000	120.000
	323.477	290.989	594.097	411.237
Compromisos				
■ Cesiones temporales con opción de compra	-	-	-	-
■ Disponibles por terceros	1.141.898	1.195.828	1.144.071	1.197.848
■ Otros compromisos	5.362	2.412	5.375	2.425
	1.147.260	1.198.240	1.149.446	1.200.273

EN MILES DE EUROS

El detalle de otras cuentas de orden al 31 de diciembre de 2004 y 2003, que recogen las posiciones por operaciones de futuro, es el siguiente:

	Consolidado		Entidad	
	2004	2003	2004	2003
Operaciones de futuro				
■ Compraventa de divisas no vencidas	6.410	8.320	6.410	8.320
■ Compraventa de activos financieros no venc.	348	348	348	348
■ Opciones	109.929	40.756	109.929	40.756
→ Opciones Compradas	42.980	22.486	42.980	22.486
● Sobre valores	-	6	-	6
● Sobre tipos de interés	42.980	22.480	42.980	22.480
● Sobre divisas	-	-	-	-
→ Opciones emitidas	66.949	18.270	66.949	18.270
● Sobre valores	66.949	18.270	66.949	18.270
● Sobre tipos de interés	-	-	-	-
● Sobre divisas	-	-	-	-
■ Otras operaciones sobre tipos de interés	1.071.506	661.987	1.071.506	661.987
	1.188.193	711.411	1.188.193	711.411

EN MILES DE EUROS

Las opciones compradas tienen fecha de liquidación entre el 14 de enero de 2005 y el 27 de agosto de 2007, correspondiendo a opciones sobre tipos de interés, para los que se ha tenido que abonar una prima por importe de 1.005 miles de euros aproximadamente que se encuentra registrada en la rúbrica "Otros activos" del balance de situación adjunto. Las características más importantes, por plazos, son las siguientes:

Consolidado y Entidad			
Plazo de vencimiento	Prima Abonada	Saldo nominal	
		2004	2003
■ Menos de 1 año	329	12.480	-
■ De 1 a 5 años	676	30.500	22.486
■ Más de 5 años	-	-	-
	1.005	42.980	22.486

EN MILES DE EUROS

Las opciones emitidas hacen referencia a las garantías aportadas por la Entidad en relación con diversos fondos garantizados comercializados por la misma. Respecto a las operaciones sobre tipos de interés, los datos sobre tipos de interés promedios, agrupados por plazo, son las siguientes:

Consolidado y Entidad Miles de Euros				
IRS (Permutas financieras sobre tipos de interés)				
Plazo de vencimiento	Tipo interés	Tipo interés	Saldo nominal (*)	
	Medio de Cobro	Medio de Pago	2004	2003
■ Menos de 1 año	Euribor 3m	3,67%	120.000	-
■ De 1 a 5 años	3,75%	Euribor 3m / 6m+0,06	157.150	221.656
■ Más de 5 años	Euribor 3m+0,12 / 4,36%	Euribor 3m+0,14 / 6m+0,13	794.356	440.331
			1.071.506	661.987

(*) EN MILES DE EUROS

El detalle de las restantes cuentas de orden al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es el siguiente:

	Consolidado		Entidad	
	2004	2003	2004	2003
Otros compromisos				
■ Compromisos por pensiones causadas	4.188	2.760	4.188	2.760
■ Riesgos por pensiones no causadas	48.886	50.643	48.886	50.643
■ Devengados	5.579	7.200	5.579	7.200
■ No devengados	43.307	43.443	43.307	43.443
■ Compromisos varios	162.693	148.423	162.693	148.423
	215.767	201.826	215.767	201.826
Otras cuentas de orden				
■ Activos en suspenso regularizados	78.194	74.575	78.194	74.575
■ Productos devengados por activos dudosos	2.686	2.672	2.686	2.672
■ Valores propios y de terceros en poder de otras entidades	201.313	193.598	201.313	193.598
■ Valores confiados por terceros	634.046	530.446	634.046	530.446
■ Otras cuentas de orden	961.841	1.002.872	961.841	1.002.872
	1.878.080	1.804.163	1.878.080	1.804.163

EN MILES DE EUROS

[23] SITUACION FISCAL

La consolidación no es aplicable a efectos fiscales y, en consecuencia, cada entidad presenta separadamente su declaración.

Los ejercicios 2000 a 2003 se hallan abiertos a inspección para todos los impuestos aplicables a la Caja. Debido a las posibles diferentes interpretaciones que se pueden dar a la normativa fiscal aplicable a las operaciones bancarias y al resultado de futuras inspecciones, podrían existir pasivos de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad, la posibilidad de que se materialicen estos pasivos es remota y se estima en cualquier caso, que la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría substancialmente a sus recursos propios.

En 1994, entró en vigor la Ley 19/1994, de 6 de julio, de modificación del Régimen Económico y Fiscal de Canarias que contempla para las sociedades y demás entidades sujetas al Impuesto sobre Sociedades el derecho a la reducción en la base imponible de este impuesto de las cantidades que, con relación a sus establecimientos situados en Canarias, destinen de sus beneficios a la reserva para inversiones hasta el límite del 90% de la parte del beneficio obtenido en el período que no sea objeto de distribución en cuanto proceda de establecimientos situados en Canarias. Las cantidades destinadas a esta reserva para inversiones deberán materializarse, en el plazo máximo de cinco años, en la realización de las inversiones enumeradas en la citada Ley.

La Entidad acogiéndose a la Ley anterior ha deducido de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades las siguientes cantidades:

AÑO	Dotación (*)
■ 2004	55.142
■ 2003	49.324
■ 2002	48.576
■ 2001	46.319
■ 2000	45.334
■ 1999	43.477
■ 1998	42.966
■ 1997	33.819
■ 1996	29.203

(*) EN MILES DE EUROS

A 31 de diciembre de 2004 no existen deducciones por inversión pendientes de aplicar.

La conciliación entre los resultados contables de la Entidad de los ejercicios 2004 y 2003 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, así como el cálculo del impuesto es la siguiente:

Entidad	2004	2003
Resultado contable	80.649	74.130
Diferencias permanentes	(65.642)	(59.518)
■ Aumentos	15.408	6.972
→ Gastos no imputables al ejercicio	-	-
→ Fondos pensiones interno	2.766	898
→ Dotaciones provisiones genéricas	5.908	5.356
→ Otros	6.734	718
■ Disminuciones	(81.050)	(66.490)
→ Dotación a O.B.S.	(17.000)	(15.000)
→ Beneficio no imputable	-	-
→ Aplicación Fondos pensiones interno	(2.163)	-
→ Reservas para inversiones	(55.142)	(49.324)
→ Otros	(6.745)	(2.166)
Resultado contable ajustado	15.007	14.612
Diferencias temporales	1.541	1.194
→ Con origen en el propio ejercicio	16.438	20.705
→ Con origen en el ejercicio anterior	(14.897)	(19.511)
Base imponible	16.548	15.806

EN MILES DE EUROS

Entidad	2004		2003	
	Devengado	A pagar	Devengado	A pagar
Cuota íntegra (35%)				
→ Sobre el resultado contable ajustado	5.251		5.114	
→ Sobre la base imponible		5.791		5.532
■ Deducciones y bonificaciones	(3.711)	(3.711)	(1.522)	(1.522)
Gasto por el Impuesto sobre Sociedades	1.540	2.080	3.592	4.010
■ Retenciones y pagos a cuenta		(5.529)		(7.505)
Cuota líquida		(3.449)		(3.495)

EN MILES DE EUROS

La diferencia entre el impuesto devengado y el impuesto a pagar se corresponde con los impuestos anticipados y diferidos registrados como consecuencia de las diferencias temporales de imputación y están registrados en el epígrafe "Otros activos" y "Otros pasivos" de los balances de situación consolidados.

24. INGRESOS Y GASTOS

La totalidad de los ingresos de la Caja corresponden a operaciones realizadas en el mercado nacional.

A continuación se presenta el desglose de los principales conceptos que integran diversos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2004 y 2003, de conformidad con la normativa del Banco de España:

	Consolidado		Entidad	
	2004	2003	2004	2003
Otros Gastos administrativos	29.296	28.439	29.409	29.419
■ Generales	28.496	27.668	28.609	28.648
■ Contribuciones e impuestos	800	771	800	771
Quebrantos extraordinarios	5.645	2.192	5.722	3.800
■ Pérdidas netas por enajenación de inmovilizado	-	9	-	9
■ Por pagos a pensionistas	-	-	-	-
■ Quebrantos de ejercicios anteriores	522	721	522	721
■ Otros conceptos	5.123	1.462	5.200	3.070
Beneficios extraordinarios	12.607	10.837	13.730	9.771
■ Por pensiones	-	-	-	-
■ Beneficio neto en venta de participaciones permanentes y cartera de inversión a vencimiento	-	-	4.996	1.297
■ Beneficios netos por amortización y venta de inmovilizaciones financieras	-	-	-	-
■ Beneficios netos por enajenación de inmovilizado	1.623	1.388	1.623	1.388
■ Beneficios de ejercicios anteriores	1.599	1.674	1.577	1.668
■ Recuperación de otros fondos específicos	3.885	3.747	3.885	3.747
■ Otros productos	5.500	4.028	1.649	1.671
Otras cargas de explotación	1.543	1.435	1.543	1.435
■ Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	1.242	1.139	1.242	1.139
■ Otros conceptos	301	296	301	296
Otros productos de explotación	745	871	751	881
■ Beneficios netos por explotación de fincas en renta	101	112	101	122
■ Otros productos diversos	644	759	650	759

EN MILES DE EUROS

[25] OTRA INFORMACION

Las remuneraciones devengadas durante el ejercicio 2004 y 2003, por el conjunto de los miembros de los Organos de Administración de la Entidad, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

a) Organos de Administración

	2004	2003
■ Sueldos y salarios (*)	512	478
■ Dietas	533	419
■ Primas y seguros	146	78
■ Gastos de desplazamiento y otros	31	27
	1.222	1.002

EN MILES DE EUROS

(*) Corresponde a los sueldos y salarios que perciben como trabajadores de la Caja.

Asimismo los riesgos crediticios y de firma asumidos con el colectivo de miembros de los Organos de Administración ascienden a 85.871 miles de euros al 31 de diciembre de 2004, incluyendo riesgos directos y sociedades vinculadas, siendo los tipos de interés los habituales de la Caja.

La Caja no mantiene con los miembros anteriores y actuales de los Organos de Administración obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida, con independencia de las correspondientes a Consejeros que a su vez estén incluidos en el convenio laboral, en cuyo caso, están recogidas dentro del Fondo de pensiones detallado anteriormente.

b) Desglose por moneda

El importe total de los activos y pasivos de la Entidad expresados en moneda extranjera, convertidos a euros, al 31 de diciembre de 2004 y 2003, es el siguiente:

	2004	2003
■ Activo	75.758	72.350
■ Pasivo	(68.692)	(64.409)

EN MILES DE EUROS

c) Personal

El número medio de personas empleadas en el curso de los ejercicios 2004 y 2003, presenta la siguiente distribución:

Consolidado	Mujeres		Hombres	
	2004	2003	2004	2003
■ De la Red de Oficinas	414	376	517	482
■ De Servicios Centrales	145	126	313	312
	559	502	830	794

Los gastos de personal de los ejercicios 2004 y 2003, presentan la siguiente composición:

Consolidado	2004	2003
■ Sueldos, salarios y asimilados	58.325	54.234
■ Cargas sociales	12.299	11.312
■ Aportaciones al Fondo de Pensiones (externo e interno)	6.199	5.435
■ Otros gastos de personal	1.293	1.438
	78.116	72.419

EN MILES DE EUROS

Los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2004 y 2003 presentan los siguientes saldos mantenidos por sociedades en que la Entidad tiene una participación superior al 20% si no cotizan en Bolsa:

d) Saldos con sociedades participadas

Consolidado	2004	2003
■ Activo	3.555	-
■ Pasivo	11.065	-

EN MILES DE EUROS

Durante los ejercicios 2004 y 2003, las operaciones realizadas con las sociedades participadas no han supuesto importes significativos en las cuentas de pérdidas y ganancias que requiera su desglose.

El coste de la auditoría externa del ejercicio 2004 ha ascendido a 74 miles de euros excluyendo impuestos. El importe de los honorarios satisfechos a los Auditores de la Entidad por otros trabajos durante el ejercicio 2004 ascendieron a 136 miles de euros. Estos importes incluyen los costes de la parte proporcional de las sociedades consolidadas por integración proporcional.

e) Honorarios de los Auditores de la Entidad.



La Entidad no genera impacto medioambiental negativo y, en consecuencia, no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del mismo y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

f) Información sobre Medio Ambiente

[26] CUADRO DE FINANCIACION

Seguidamente se incluye el cuadro de financiación consolidado de los ejercicios 2004 y 2003 que muestran los recursos financieros obtenidos en los mismos, así como su aplicación.

Consolidado	2004	2003	ORÍGENES	2004	2003
APLICACIONES					
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	■ 1. Recursos generados de las operaciones	107.574	105.221
2. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	■ 2. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	30.000	-
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	236.493	-	■ 3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	219.219
4. Inversión crediticia (incremento neto)	848.969	882.348	■ 4. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-
5. Títulos de renta fija (incremento neto)	4.566	-	■ 5. Títulos de renta fija (disminución neta)	-	10.827
6. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	19.041	36.453	■ 6. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-	-
7. Acreedores (disminución neta)	-	-	■ 7. Acreedores (incremento neto)	774.497	608.066
8. Empréstitos (disminución neta)	-	-	■ 8. Empréstitos (incremento neto)	216.205	5.691
9. Incremento neto de inversiones permanentes			■ 9. Disminución neta de inversiones permanentes		
→ 9.1. Participaciones en empresas del grupo y asociadas	-	12.747	→ 9.1. Participaciones en empresas del grupo y asociadas	5.548	22.349
→ 9.2. Inmovilizado material e inmaterial	20.357	21.942	→ 9.2. Inmovilizado material e inmaterial	5.450	3.557
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	9.848	21.440	■ 10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	-
	1.139.274	974.930		1.139.274	974.930

EN MILES DE EUROS

Seguidamente se incluye el cuadro de financiación de los ejercicios 2004 y 2003 que muestra los recursos financieros obtenidos en dichos ejercicios así como la aplicación de los mismos por la Entidad.

Entidad APLICACIONES	2004		2003		ORÍGENES	2004		2003	
1. Recursos aplicados en las operaciones	-	-	-	-	1. Recursos generados de las operaciones	109.461	104.693		
2. Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	-	-	-	-	2. Títulos subordinados emitidos (incremento neto)	30.000	-		
3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	231.880	-	-	-	3. Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	-	220.174		
4. Inversión crediticia (incremento neto)	848.214	885.011	-	-	4. Inversión crediticia (disminución neta)	-	-		
5. Títulos de renta fija (incremento neto)	4.590	-	-	-	5. Títulos de renta fija (disminución neta)	-	10.801		
6. Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	19.041	36.447	-	-	6. Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	-	-		
7. Acreedores (disminución neta)	-	-	-	-	7. Acreedores (incremento neto)	923.363	607.894		
8. Empréstitos (disminución neta)	-	-	-	-	8. Empréstitos (incremento neto)	66.205	5.691		
9. Incremento neto de inversiones permanentes	-	-	-	-	9. Disminución neta de inversiones permanentes	-	-		
→ 9.1. Participaciones en empresas del grupo y asociadas	5.485	16.805	-	-	→ 9.1. Participaciones en empresas del grupo y asociadas	5.009	22.348		
→ 9.2. Inmovilizado material e inmaterial	19.555	19.394	-	-	→ 9.2. Inmovilizado material e inmaterial	5.381	3.557		
10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	10.654	17.502	-	-	10. Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	-	-		
	1.139.419	975.159				1.139.419	975.159		

EN MILES DE EUROS

La conciliación entre los resultados contables consolidados y los recursos generados de las operaciones durante los ejercicios 2004 y 2003, es la siguiente:

	Consolidado		Entidad	
	2004	2003	2004	2003
Resultado del ejercicio	76.360	72.581	79.105	70.538
Correcciones al resultado contable	31.214	32.640	30.356	34.155
■ Amortización del inmovilizado material	6.666	7.731	6.173	7.545
■ Dotaciones netas a fondos de depreciación de activos y fondo genéricos	22.010	24.442	23.441	28.499
■ Saneamientos directos de activos	-	-	-	-
■ Beneficios en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	(1.623)	(1.379)	(1.623)	(1.379)
■ Pérdidas en ventas de acciones propias, participaciones e inmovilizado	-	-	-	-
■ Otros	.161	1.846	2.365	(510)
Recursos generados de las operaciones	107.574	105.221	109.461	104.693

EN MILES DE EUROS

[27] RESUMEN DEL SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE

Los servicios de atención al cliente de las entidades financieras vienen regulados en la actualidad por la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero y la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo. Con fecha 8 de junio de 2004, el Consejo de Administración de la Caja aprobó el REGLAMENTO REGULADOR DEL SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE DE LA CAJA GENERAL DE AHORROS DE CANARIAS.

Durante el ejercicio 2004, el Servicio de Atención al Cliente atendió 792 incidencias,

repartidas en 298 reclamaciones (con respecto al año anterior, el volumen de reclamaciones disminuyó un 1,00 %) y 494 quejas de diversa índole (con respecto al año anterior, el volumen de reclamaciones disminuyó un 6,00%).

La principal vía que los clientes utilizaron para sus reclamaciones y quejas, en general, fue la comunicación escrita, por sus distintas vías, que abarca un 95,5% del total. Destaca, entre ellas, la nueva modalidad de presentación a través de nuestra oficina virtual, con 109 solicitudes desde la entrada en funcionamiento de este servicio.

En cuanto a su clasificación por materias, se desglosan del siguiente modo:

CONCEPTO	NÚMERO
■ Operaciones Activas	72
■ Operaciones Pasivas	124
■ Transferencias	66
■ Letras, Cheques y Domiciliaciones	87
■ Valores y Deuda del Estado	11
■ Tarjetas de Débito y Crédito	134
■ Operaciones en Divisa y Billetes Extranjeros	8
■ Reclamaciones Servicios Varios	290

Un total de 20 solicitudes no fueron admitidas a trámite por los diferentes motivos enumerados en nuestro Reglamento Regulator, según el siguiente detalle.

CONCEPTO	NÚMERO DE SOLICITUDES
■ Art. 18: Omisión de datos	8
■ Art. 18: No se refiere a operación concreta	3
■ Art. 18: Reiteración de reclamación o queja	3
■ Art. 10: Relación laboral con la Caja	1
■ Art. 10: Contratación discrecional de la Caja	2
■ Art. 10: Sujeto a trámite o resolución judicial	2
■ Art. 10: Entorpece derechos de la Caja frente al Cliente	1

En la fecha de este informe, se han resuelto a favor del cliente 147 de las hasta ahora revisadas, lo que supone aproximadamente el 57% de las ya resueltas. El resto de las reclamaciones fueron concluidas a favor de la Caja, representado este grupo un 43% de las resueltas, hasta la fecha.

En lo que se refiere a las quejas, se investigó el planteamiento de los clientes y se les contestó con la explicación que procedía, dependiendo de los casos.

Las reclamaciones y quejas se estudiaron detenidamente, investigando previamente los hechos que se supone dieron lugar a ellas, en función de la imputación de responsabilidades que se pudo deducir de los hechos.

Para su resolución se consideraron, además de los contenidos contractuales correspondientes, las disposiciones y normas específicas del Banco de España y legislación general vigente y, en ausencia de ellas, la doctrina de buenas prácticas bancarias del Banco de España que emana de sus muchas resoluciones, así como los principios generales de defensa del consumidor. Todo ello atendiendo al sentido de la transparencia que esta actividad requiere.

[28] HECHOS POSTERIORES

No se ha producido ningún hecho significativo desde el cierre del ejercicio 2004 y la fecha de formulación de las cuentas anuales que pudiera afectar de forma significativa al contenido de las mismas.

[Informe de auditoría]

m2004



Assurance & Advisory
Business Services (AABS)
Edificio Mapfre
Avda. Bravo Murillo, 5
38003 Santa Cruz de Tenerife

Tel.: 922 24 47 17
Fax: 922 24 30 87
www.ey.com

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de
CAJA GENERAL DE AHORROS DE CANARIAS

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caja General de Ahorros de Canarias y Sociedades que componen el Grupo Caja General de Ahorros de Canarias (ver Nota 3) que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2004, y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad Dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y del cuadro de financiación consolidado, además de las cifras del ejercicio 2004, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004. Con fecha 17 de marzo de 2004 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2003 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja General de Ahorros de Canarias y Sociedades que componen el Grupo Caja General de Ahorros de Canarias al 31 de diciembre de 2004 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2004 contiene las explicaciones que los Administradores de la Entidad Dominante consideran oportunas sobre la situación del Grupo Caja General de Ahorros de Canarias, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004. 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 N° S0530)

Francisco J. Fuentes García

16 de marzo de 2005

Ernst & Young, S.L.
Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, s/n, 28020 Madrid.
Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 12749,
Libro 0, Folio 273, Sección 8ª, Hoja M-23123, Inscripción 116,
C.I.F. 9 79870506.

CAJA GENERAL DE AHORROS DE CANARIAS

CajaCanarias





memoria 2004

EJERCICIO ANUAL