



**Banco de
Andalucía**

Informe Anual

2005



Informe Anual 2005

Información general

El Banco de Andalucía fue fundado en Jerez de la Frontera en el año 1844 y está inscrito en el Registro Mercantil de Sevilla, tomo 1353, libro 818 de la sección 3ª de Sociedades, folio 38, hoja 17.982, inscripción 2ª. Es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios. En 2005 ha cumplido su ejercicio social número 162. El domicilio social está establecido en la calle Fernández y González 4, 41001 Sevilla.

La documentación financiera, contable y estadística que aparece a continuación, ha sido elaborada con criterios analíticos de máxima objetividad, detalle, claridad informativa y homogeneidad en el tiempo, a partir de los estados financieros que se rinden periódicamente con carácter reservado al Banco de España.

En el cálculo de los saldos medios se han utilizado saldos diarios, mensuales o trimestrales, según casos. Las cifras entre paréntesis indican que los correspondientes valores se restan en los procesos de cálculo, o que se trata de diferencias o tasas de variación negativas.

Sumario	Páginas
Información general	2
El Banco de Andalucía en cifras	5
Consejo de Administración	6
Informe de Gestión	7
Recursos y empleos	9 - 14
Resultados y rentabilidad	15 - 17
La acción del Banco y otros	18
Cuentas anuales	19
Informe de auditores independientes	20
Responsabilidad de la información	21
Estados públicos	22 - 28
Memoria	29 - 122
Relación de oficinas	123
Informe de Gobierno Corporativo	125

El Banco de Andalucía en cifras

(Miles de €, salvo indicación en contrario)

	2005	2004	Variación en %
Volumen de negocio			
Activos totales gestionados	10.724.105	8.772.635	22,2
Activos totales en balance	9.543.034	7.776.711	22,7
Fondos propios	880.155	782.209	12,5
Recursos de clientes:	7.896.430	6.694.172	18,0
En balance (bruto).....	6.715.359	5.698.248	17,8
Otros recursos intermediados	1.181.071	995.924	18,6
Crédito a la clientela (bruto)	8.936.964	7.124.211	25,4
Riesgos sin inversión	1.313.511	1.146.852	14,5
Gestión del riesgo			
Riesgos totales	10.250.475	8.271.063	23,9
Deudores morosos	79.428	92.584	(14,2)
Provisiones para insolvencias.....	179.348	148.941	20,4
Ratio de morosidad (%)	0,77	1,12	
Ratio de cobertura de morosos (%)	225,80	160,87	
Resultados			
Margen de intermediación	283.679	254.362	11,5
Margen ordinario	364.758	331.918	9,9
Margen de explotación	252.236	221.879	13,7
Beneficio antes de impuestos	224.809	153.325	46,6
Beneficio neto	146.271	100.369	45,7
Rentabilidad y eficiencia			
Activos totales medios	8.786.842	6.938.486	26,6
Recursos propios medios	832.703	694.536	19,9
ROA (%)	1,66	1,45	
ROE (%)	17,57	14,45	
Eficiencia operativa (%)	27,05	29,13	
Datos por acción			
Número de acciones (miles)	21.729	21.729	-
Última cotización (€)	79,65	71,65	11,2
Valor contable de la acción (€)	40,51	36,00	12,5
Beneficio por acción (€)	6,732	4,619	45,7
Dividendo por acción (€)	2,268	2,180	4,0
Precio/Valor contable (P/BV).....	2,0	2,0	
Precio/Beneficio (P/E).....	11,8	15,5	
Otros datos			
Número de accionistas	5.262	5.444	(3,3)
Número de empleados	1.526	1.517	0,6
Número de oficinas	307	306	0,3
Número de cajeros automáticos	433	443	(2,3)

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presidente

Miguel Ángel de SOLÍS Y MARTÍNEZ CAMPOS

Consejero Delegado

Banco Popular Español, S.A.

Representado por D. Luís MONTUENGA AGUAYO

José CABRERA PADILLA

Luis DÍEZ SERRA

José Ramón ESTÉVEZ PUERTO

Manuel LAFFÓN DE LA ESCOSURA

DIRECTOR GENERAL

Francisco PARDO MARTÍNEZ

INFORME DE GESTIÓN

INFORME DE GESTIÓN

En este Informe de Gestión se analiza la actividad del Banco de Andalucía en 2005 com -

parada con la del ejercicio anterior. Dicho análisis recoge los capítulos más significativos del balance: recursos propios, recursos de clientes, inversiones crediticias, incluida la gestión del riesgo y su cobertura, así como los resulta- dos.

Cuadro 1. Balances resumidos a fin de año

(Datos en miles de €)

	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
ACTIVO				
Caja y depósitos en bancos centrales	156.772	147.104	9.668	6,6
Cartera de negociación	119	86	33	38,4
Activos financieros disponibles para la venta....	118.808	112.804	6.004	5,3
Inversiones crediticias	9.030.063	7.272.355	1.757.708	24,2
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-
Derivados de cobertura	67.565	53.264	14.301	26,8
Activos no corrientes en venta.....	6.734	6.027	707	11,7
Participaciones	361	361	-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones	11.876	14.299	(2.423)	(16,9)
Activo material	64.689	64.569	120	0,2
Activo intangible	167	140	27	19,3
Activos fiscales	77.143	97.830	(20.687)	(21,1)
Periodificaciones.....	2.833	3.188	(355)	(11,1)
Otros activos.....	5.904	4.684	1.220	26,0
Total.....	9.543.034	7.776.711	1.766.323	22,7
PASIVO				
Cartera de negociación	637	125	512	>
Pasivos financieros a coste amortizado.....	8.551.688	6.853.908	1.697.780	24,8
Derivados de cobertura	4.616	8.162	(3.546)	(43,4)
Provisiones	44.291	61.117	(16.826)	(27,5)
Pasivos fiscales	25.946	29.006	(3.060)	(10,5)
Periodificaciones.....	32.081	28.619	3.462	12,1
Otros pasivos	3.457	13.396	(9.939)	(74,2)
Capital con naturaleza de pasivo financiero.....	-	-	-	-
Total pasivo	8.662.716	6.994.333	1.668.383	23,9
Patrimonio neto	880.318	782.378	97.940	12,5
Total pasivo y patrimonio neto	9.543.034	7.776.711	1.766.323	22,7
<i>Pro memoria:</i>				
Nº de empleados	1.526	1.517	9	0,6
Nº de oficinas	307	306	1	0,3

Recursos y empleos

Activos totales

Al cierre del ejercicio 2005, los **activos totales en balance** ascendían a 9.543.034 miles de € frente a 7.776.711 miles de € a final del año anterior, lo que significa un crecimiento anual de 22,7

por ciento. Los **activos medios** mantenidos en el año se elevaron a 8.786.842 miles de €, un 26,6 por ciento más que en 2004. Sumando a los activos en balance los recursos intermediados por el Banco, los activos totales gestionados o **volumen total de negocio** alcanzaron 10.724.105 miles de € a final del ejercicio, con un aumento del 22,2 por ciento en el año.

El cuadro 1 presenta los balances resumidos a 31 de diciembre de 2005 y de 2004, junto a la información sobre número de empleados y de oficinas a esas fechas.

A continuación se analiza la evolución de los principales capítulos de estos balances.

Recursos propios

Los recursos propios computables del Banco ascendían a 758.358 miles de € a 31 de diciembre de 2005. Un año antes, su importe

se elevaba a 705.385 miles de €, lo que representa un incremento en el año del 8,9%.

Los requerimientos mínimos de recursos propios son 399.885 y 335.929 miles de €. Por tanto, los excedentes de recursos propios al finalizar los años 2005 y 2004 ascienden a 358.473 y 369.456 miles de €.

El número de accionistas del Banco es de 5.262 a final del año 2005, 182 menos que un año antes. El mayor accionista es el Banco Popular Español, que posee un 80,07 por ciento del capital.

Cuadro 2. Recursos de clientes a fin de año

(Datos en miles de €)

	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
Depósitos de la clientela	5.132.327	4.598.441	533.886	11,6
<i>Administraciones Públicas</i>	<i>140.708</i>	<i>252.812</i>	<i>(112.104)</i>	<i>(44,3)</i>
Cuentas corrientes	139.658	251.802	(112.144)	(44,5)
Cuentas de ahorro	-	889	(889)	(100,0)
Depósitos a plazo	1.050	121	929	>
Cesión temporal de activos	-	-	-	-
Otras cuentas	-	-	-	-
<i>Sector privado</i>	<i>4.991.619</i>	<i>4.345.629</i>	<i>645.990</i>	<i>14,9</i>
<i>Residente</i>	<i>4.604.929</i>	<i>3.913.639</i>	<i>691.290</i>	<i>17,7</i>
Cuentas corrientes	1.322.879	1.144.190	178.689	15,6
Cuentas de ahorro	842.887	740.462	102.425	13,8
Depósitos a plazo	2.359.939	1.950.214	409.725	21,0
Cesión temporal de activos	44.365	39.963	4.402	11,0
Otras cuentas	34.859	38.810	(3.951)	(10,2)
<i>No residentes</i>	<i>386.690</i>	<i>431.990</i>	<i>(45.300)</i>	<i>(10,5)</i>
Cuentas corrientes	139.119	129.690	9.429	7,3
Cuentas de ahorro	121.267	135.054	(13.787)	(10,2)
Depósitos a plazo	123.257	163.437	(40.180)	(24,6)
Cesión temporal de activos	40	54	(14)	(25,9)
Otras cuentas	3.007	3.755	(748)	(19,9)
Débitos representados por valores negoc.	1.583.032	1.099.807	483.225	43,9
Pasivos subordinados	-	-	-	-
Ajustes por valoración (+/-)	93.081	30.638	62.443	>
Total recursos en balance (a)	6.808.440	5.728.886	1.079.554	18,8
Fondos de inversión	800.194	664.735	135.459	20,4
Gestión de patrimonios	-	-	-	-
Planes de pensiones	380.877	331.189	49.688	15,0
Total otros recursos intermediados (b)	1.181.071	995.924	185.147	18,6
Total (a+b)	7.989.511	6.724.810	1.264.701	18,8

Recursos de clientes

El cuadro 2 muestra la composición de estos recursos por sectores y tipos de cuentas al final de los años 2005 y 2004.

A 31 de diciembre de 2005, los **recursos de clientes** en balance sumaban 6.808.440 miles de €, con un aumento de 18,8 por ciento en el año.

Los recursos de clientes representan el 71,3 por ciento de los activos totales a final del ejercicio 2005.

Los recursos intermediados por el Banco que no figuran en el balance por estar materializados en otros instrumentos de ahorro -aportaciones a fondos de inversión o de pensiones y

patrimonios gestionados- totalizaron 1.181.071 miles de € a final de 2005, con un aumento del 18,6 por ciento en el año.

El **total de recursos de clientes gestionados** ascendió a 7.989.511 miles de €, con un crecimiento de 18,8 por ciento en el ejercicio.

Crédito a la clientela

Al cierre del ejercicio 2005, los créditos a la clientela sumaban 8.761.541 miles de €, frente a 6.983.228 miles de € a final del año anterior, con un aumento de 25,5 por ciento.

El cuadro 3 desglosa, por sectores y tipo de operaciones, los créditos a la clientela totales en las dos fechas consideradas.

Cuadro 3. Crédito a la clientela a fin de año

(Datos en miles de €)

	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
<i>Crédito a las Administraciones Públicas</i>	58.232	56.329	1.903	3,4
<i>Crédito a sectores privados</i>	8.878.732	7.067.882	1.810.850	25,6
<i>Crédito a residentes</i>	8.553.622	6.806.829	1.746.793	25,7
Crédito comercial	672.963	645.332	27.631	4,3
Deudores con garantía real.....	5.606.128	4.238.996	1.367.132	32,3
Hipotecaria	5.577.170	4.205.545	1.371.625	32,6
Otras	28.958	33.451	(4.493)	(13,4)
Adquisición temporal de activos	-	-	-	-
Otros deudores a plazo	1.564.697	1.285.849	278.848	21,7
Arrendamiento financiero.....	451.422	396.299	55.123	13,9
Deudores a la vista y varios	183.384	151.830	(31.554)	20,8
Activos dudosos.....	75.028	88.523	(13.495)	(15,2)
<i>Crédito a no residentes</i>	325.110	261.053	64.057	(24,5
Crédito comercial	1.889	2.947	(1.058)	(35,9)
Deudores con garantía real.....	272.274	211.993	60.281	28,4
Hipotecaria	270.738	211.101	59.637	28,3
Otras	1.536	892	644	72,2
Adquisición temporal de activos	-	-	-	-
Otros deudores a plazo	42.779	40.731	2.048	5,0
Arrendamiento financiero.....	-	-	-	-
Deudores a la vista y varios	4.409	2.248	2.161	96,1
Activos dudosos.....	3.759	3.134	625	19,9
Total crédito a la clientela.....	8.936.964	7.124.211	1.812.753	25,4
Ajustes por valoración (+/-).....	(175.423)	(140.983)	(34.440)	24,4
de los que correcc.valor deterioro de activos	(164.665)	(134.171)	(30.494)	22,7
Total	8.761.541	6.983.228	1.778.313	25,5

Gestión del riesgo

El Banco dedica una atención rigurosa al mantenimiento en todo momento de un perfil de riesgo prudente, equilibrado y adecuado a la experiencia y la capacidad de la organización, preservando los objetivos básicos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez en la línea del Grupo al que pertenece.

La política de riesgos constituye una síntesis de criterios estrictamente profesionales en el estudio, valoración y asunción de riesgos.

En el apartado D, denominado Sistemas de Control de Riesgos, del adjunto Informe de Gobierno Corporativo, se aborda esta cuestión con mayor amplitud, destacando seguidamente algunos de los aspectos más relevantes.

Para el análisis que sigue, se ha destacado el riesgo de crédito, el riesgo de mercado y el riesgo de liquidez.

Riesgo de crédito

Este riesgo nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la entidad. En el caso de las financiaciones reembolsables otorgadas a terceros (en forma de créditos, préstamos, depósitos, títulos y otras) se produce como consecuencia de la no recuperación de los principales, intereses y restantes conceptos en los términos de importe, plazo y demás condiciones establecidos en los contratos. En los riesgos fuera de balance, se deriva del incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros, lo que implica que la entidad los asuma como propios en virtud del compromiso contraído.

El cuadro 4 presenta la información relevante sobre la gestión del riesgo de crédito realizada en el ejercicio 2005, en comparación con el año anterior, que permite analizar en detalle la **calidad del activo** del Banco.

Cuadro 4. Gestión del riesgo de crédito

(Datos en miles de €)

	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
<i>Deudores morosos*:</i>				
Saldo al 1 de enero	92.584	99.405	(6.821)	(6,9)
Variación neta	3.742	17.522	(13.780)	(78,6)
Incremento en %.....	4,0	17,6		
Amortizaciones	(16.898)	(24.343)	7.445	(30,6)
Saldo al 31 de diciembre	79.428	92.584	(13.156)	(14,2)
<i>Provisión para insolvencias:</i>				
Saldo al 1 de enero	148.941	110.289	38.652	35,1
Dotación del año:				
Neta	47.167	62.289	(15.122)	(24,3)
Otras variaciones	(865)	(1.494)	629	(42,1)
Dudosos amortizados	(15.895)	(22.143)	6.248	(28,2)
Saldo al 31 de diciembre	179.348	148.941	30.407	20,4
<i>Pro memoria:</i>				
Riesgos totales.....	10.250.475	8.271.063	1.979.412	23,9
Activos en suspenso regularizados	167.829	159.065	8.764	5,5
<i>Medidas de calidad del riesgo (%):</i>				
Morosidad (Morosos sobre riesgos totales)	0,77	1,12	(0,35)	
Insolvencia (Amortizaciones sobre riesgos totales)	0,16	0,29	(0,13)	
Cobertura: (Provisión para insolvencias sobre morosos)	225,80	160,87	64,93	

* Incluidos riesgos de firma de dudosa recuperación y con países en dificultades y las correspondientes provisiones por riesgo-país.

A 31 de diciembre de 2005, el saldo de los deudores morosos y dudosos del Banco sumaba 79.428 miles de €, lo que representa un ratio de morosidad de 0,77 por ciento sobre los riesgos totales, frente a 1,12 por ciento al cierre del año anterior.

Durante el ejercicio se produjo un incremento neto del saldo que ascendió a 3.742 miles de €, inferior en un 78,6 por ciento a la cifra correspondiente al ejercicio precedente.

En el año 2005 se dieron de baja en el balance 16.898 miles de € de deudores morosos por calificarse como fallidos, conforme a las normas del Banco de España. Estos activos fueron amortizados con utilización de fondos de provisión por 15.895 miles de € y 1.003 miles de €, con cargo directo a resultados por no estar aprovisionados en el momento de la amortización. Las amortizaciones del ejercicio suponen 0,16 por ciento de los riesgos totales, frente al 0,29 del año anterior.

Para la cobertura de los deudores morosos, al cierre del ejercicio 2005 el Banco tenía constituidos fondos de provisión para insolvencias por 179.348 miles de €, resultando un ratio de cobertura de 225,80 por ciento, frente a 160,87 por ciento a final de 2004.

Durante el año 2005 las dotaciones netas a fondos de insolvencias, con cargo a resultados del ejercicio, sumaron 47.167 miles de €, con disminución de 24,3 por ciento sobre el ejercicio precedente. Además, en el ejercicio, como se ha indicado anteriormente, se han amortizado asuntos directamente con cargo a resultados por 1.003 miles de €.

Riesgo de mercado

Este concepto comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales o fuera del balance, y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables. Su análisis y seguimiento se aplica teniendo en consideración al Banco y al Grupo consolida-

do en el que la Entidad se integra.

Dada la actividad del Banco y la estructura de su balance, el riesgo de mercado se limita al de tipo de interés y de negociación de instrumentos financieros. El riesgo de tipo de cambio es prácticamente inexistente como consecuencia del criterio que aplica en esta materia: las posiciones de tesorería y activos financieros en monedas diferentes del euro se limitan a la colocación de los fondos excedentes de la actividad de banca comercial en la misma divisa y a plazos similares.

Riesgo de tipo de interés

Para el análisis y control de este riesgo se evalúa la sensibilidad ante variaciones de la curva de tipos de interés y de los tipos de cambio en distintos escenarios y establece políticas a corto y medio plazo para la gestión de los precios, las duraciones y las masas de los empleos y recursos.

Para ello se realizan simulaciones dinámicas, utilizando diferentes escenarios de crecimiento de las masas patrimoniales, de comportamiento de los márgenes y de variación de la curva de tipos de interés, con objeto de medir la sensibilidad del margen financiero en el horizonte temporal deseado.

Adicionalmente, se evalúa el desfase o gap de vencimientos y reprecitaciones. Para los activos y pasivos sensibles que vencen o revisan el tipo de interés en un periodo determinado, se tiene en cuenta únicamente la primera revisión contractual. Para aquellas partidas de balance que no tienen vencimiento pero que revisan el tipo de interés, aunque no lo hacen en una fecha determinada, se establece una frecuencia de revisión en base a su comportamiento histórico.

Finalmente se analiza la duración del balance y la sensibilidad del margen financiero y del valor patrimonial en un horizonte temporal de un año, ante variaciones de un 1% de los tipos de las principales divisas en que se denominan los activos y pasivos.

Cuadro 5. Gap de vencimientos y reprecitaciones del balance a fin de año

(Datos en millones de €)

	Hasta 1 mes	De 1 a 2 meses	De 2 a 3 meses	De 3 a 4 meses	De 4 a 5 meses	De 5 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Mayor de 12 meses	No sensible	Total
Mercado monetario	217,3	12,0	3,7	-	-	27,0	1,7	61,3	82	405,0
Mercado de créditos	1.030,8	840,2	1.108,7	661,5	593,8	650,5	3.223,8	565,5	86,7	8.761,5
Mercado de capitales	7,5	16,2	63,5	1,0	-	0,2	-	30,1	-	118,5
Resto de activo	-	-	-	-	-	-	-	-	258,0	258,0
Total activo	1.255,6	868,4	1.175,9	662,5	593,8	677,7	3.225,5	656,9	426,7	9.543,0
Mercado monetario	409,4	19,0	155,6	120,4	40,9	36,9	71,9	794,9	19,3	1.668,3
Mercado de depósitos	894,2	173,5	550,7	76,5	55,8	392,2	66,5	868,0	2.137,6	5.215,0
Mercado de capitales	806,5	281,9	306,6	45,5	12,4	19,9	110,3	-	10,4	1.593,5
Resto de pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	1.066,2	1.066,2
Total pasivo y patrimonio neto	2.110,1	474,4	1.012,9	242,4	109,1	449,0	248,7	1.662,9	3.233,5	9.543,0
Op. fuera de balance	-	-	-	-	30,0	-	-	(30,0)	-	-
Gap	(854,5)	394,0	163,0	420,1	514,7	228,7	2.976,8	(1.036,0)	(2.806,8)	
Gap acumulado	(854,5)	(460,5)	(297,5)	122,6	637,3	866,0	3.842,8	2.806,8	-	

Riesgo de liquidez

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

El Banco dispone de procedimientos formales

para el análisis y seguimiento de la liquidez, incluidos planes de contingencia ante eventuales desviaciones de ésta por causas internas o por el comportamiento de los mercados. Para ello se analiza periódicamente la sensibilidad de la liquidez en distintos escenarios de cancelación de activos y pasivos en intervalos de tiempo que van desde un día hasta un año en el corto plazo y hasta diez años en el largo plazo.

Cuadro 6. Gap de liquidez a fin de año

(Datos en millones de €)

	Hasta 7 días	De 8 a 31 días	De 1 a 2 meses	De 2 a 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	No sensible	Total
Mercado monetario.....	207,5	9,8	12,0	3,7	27,0	1,7	61,3	-	82,0	405,0
Mercado de créditos	146,6	326,4	313,1	355,6	532,7	764,2	1.679,9	4.556,3	86,7	8.761,5
Mercado de capitales	-	7,5	16,2	0,4	1,0	0,2	-	93,2	-	118,5
Resto de activo.....	-	-	-	-	-	-	-	-	258,0	258,0
Total activo	354,1	343,7	341,3	359,7	560,7	766,1	1.741,2	4.649,5	426,7	9.543,0
Mercado monetario.....	268,2	141,2	19,0	155,6	198,1	71,9	786,8	8,1	19,4	1.668,3
Mercado de depósitos	137,2	757,0	173,9	161,4	224,7	66,5	68,5	800,0	2.825,8	5.215,0
Mercado de capitales	354,8	462,7	281,9	306,6	77,8	99,2	-	-	10,5	1.593,5
Resto de pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	1.066,2	1.066,2
Total pasivo y patrimonio neto	760,2	1.360,9	474,8	623,6	500,6	237,6	855,3	808,1	3.921,9	9.543,0
Gap	(406,1)	(1.017,2)	(133,5)	(263,9)	60,1	528,5	885,9	3.841,4	(3.495,2)	
Gap acumulado	(406,1)	(1.423,3)	(1.556,8)	(1.820,7)	(1.760,6)	(1.232,1)	(346,2)	3.495,2	-	

Resultados y rentabilidad

La cuenta de resultados

El cuadro 7 muestra un resumen de la cuenta de resultados de 2005 comparada con la del año anterior.

Los empleos totales medios en el ejercicio sumaron 8.786.842 miles de €, un 26,6 por ciento más que en el año anterior.

Los **productos de empleos** se elevaron a 407.620 miles de €, con un aumento del 18,3 por ciento sobre el año anterior. De esta cifra, 406.985 miles de € corresponden a intereses y rendimientos asimilados, y 635 miles de € a dividendos, con tasas de variación de 18,3 por ciento y 11,6 por ciento respectivamente. El **tipo medio de rendimiento de los empleos** fue 4,64

por ciento frente a 4,96 por ciento en 2004, lo que supone una bajada de 0,32 puntos.

Los **costes financieros** de los recursos ajenos ascendieron a 123.941 miles de €, con un aumento de 37,5 por ciento sobre el ejercicio anterior.

El **tipo medio de coste** ascendió a 1,41 por ciento, con un aumento de 0,11 puntos sobre el año anterior.

Margen de intermediación y margen ordinario

La diferencia entre los productos de empleos y los intereses y cargas constituye el **margen de intermediación**, que se ha elevado a 283.679 miles de €, con un crecimiento de 11,5 por ciento sobre el año anterior.

Cuadro 7. Resultados comparados

(Datos en miles de €)

	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
Productos de empleos	407.620	344.483	63.137	18,3
Intereses y cargas asimiladas	123.941	90.121	33.820	37,5
<i>Margen de intermediación</i>	283.679	254.362	29.317	11,5
Comisiones netas	78.469	73.286	5.183	7,1
Resultados de operaciones financieras	(1.133)	1.264	(2.397)	-
Diferencias de cambio	3.743	3.006	737	24,5
<i>Margen ordinario</i>	364.758	331.918	32.840	9,9
Costes de explotación	98.659	96.693	1.966	2,0
Gastos de personal	71.393	71.289	104	0,1
Otros gastos generales de administración	37.231	34.195	3.036	8,9
Otros productos (comisiones compensatorias) ..	9.965	8.791	1.174	13,4
Amortizaciones	8.130	7.809	321	4,1
Otras cargas de explotación	5.733	5.537	196	3,5
<i>Margen de explotación</i>	252.236	221.879	30.357	13,7
Pérdidas por deterioro de activos y otras dotaciones a provisiones (neto)	29.539	69.960	(40.421)	(57,8)
Otros resultados (neto)	2.112	1.406	706	50,2
<i>Resultado antes de impuestos</i>	224.809	153.325	71.484	46,6
Impuesto sobre beneficios	78.538	52.956	25.582	48,3
<i>Resultado del ejercicio</i>	146.271	100.369	45.902	45,7

Mediante la diferencia entre el tipo medio del total de empleos (4,64) y el del total de recursos (1,41) se llega al margen de intermediación como porcentaje de los activos totales, que ha ascendido a 3,23 puntos, frente a 3,66 puntos en el año 2004.

Las **comisiones netas** del ejercicio sumaron 78.469 miles de €, con un aumento de 7,1 por ciento sobre el año anterior. Este capítulo comprende las comisiones por servicios de las operaciones activas y de los riesgos sin inversión más las generadas por la prestación de otros servicios bancarios, menos las comisiones pagadas.

Seguidamente figuran los **resultados de operaciones financieras**, que incluyen los obtenidos en la negociación de activos financieros y derivados y los resultados de **diferencias de cambio**.

El margen de intermediación, más los productos de servicios y los resultados de operaciones financieras y de cambio constituyen los productos totales de explotación o **margen ordinario**, que ascendió a 364.758 miles de € frente a 331.918 miles de € en el ejercicio anterior, lo que supone un aumento de 9,9 por ciento.

Costes operativos, amortizaciones y otros resultados de explotación

Los **gastos de personal** sumaron 71.393 miles de €, un 0,1 por ciento superiores a los de 2004. Los **gastos generales de administración** ascendieron a 37.231 miles de €, con un aumento de 8,9 por ciento en relación con el año anterior. Sumando estos dos capítulos y restando los otros productos se obtienen los **costes de explotación**, que se elevaron a 98.659 miles de €, lo que supone un crecimiento anual de 2,0 por ciento.

Cuadro 8. Gastos de personal y generales de administración

(Datos en miles de €)

	2005	2004	Variación	
			Absoluta	En %
Gastos de personal:	71.393	71.289	104	0,1
Sueldos y salarios	54.082	53.176	906	1,7
Cuotas de la Seguridad Social	13.971	13.776	195	1,4
Otros gastos de personal	1.226	1.526	(300)	(19,7)
Pensiones	2.114	2.811	(697)	(24,8)
Gastos generales de administración:	37.231	34.195	3.036	8,9
Alquileres y servicios comunes	4.741	4.091	650	15,9
Comunicaciones	3.185	3.189	(4)	(0,1)
Conservación del inmovilizado	2.056	2.039	17	0,8
Recursos técnicos	12.194	12.129	65	0,5
Impresos y material de oficina.....	949	786	163	20,7
Informes técnicos y gastos judiciales	578	672	(94)	(14,0)
Publicidad y propaganda.....	3.521	1.489	2.032	>
Seguros	240	297	(57)	(19,2)
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	1.922	1.879	43	2,3
Viajes	862	819	43	5,3
Impuesto sobre inmuebles, IVA y otros	5.232	4.974	258	5,2
Otros gastos generales	1.751	1.831	(80)	(4,4)

La ratio de eficiencia operativa que se define como la parte del margen ordinario absorbida por los costes de explotación, se sitúa en el 27,05 por ciento en el ejercicio, frente al 29,13 por ciento en

el año precedente. Para valorar estas cifras, hay que indicar que esta ratio es del 47,11 por ciento en el conjunto de la banca española, según datos a 31 de septiembre de 2005.

Las **amortizaciones** del inmovilizado material e inmaterial sumaron 8.130 miles de €, con un aumento de 4,1 por ciento sobre el ejercicio precedente.

En **Otras cargas de explotación** se incluyen la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos por 2.122 miles de €, la aportación de carácter social por 3.323 miles de € y otros conceptos por 288 miles de €.

Margen de explotación

El margen ordinario menos los costes de explotación, las amortizaciones y otras cargas constituyen el margen de explotación, que representa el resultado operativo del negocio. En el año 2005 alcanzó la cifra de 252.236 miles de € frente a 221.879 miles de € en el año anterior, con un aumento de 13,7 por ciento en el año.

Otras dotaciones a provisiones y las pérdidas por deterioro de activos suman 29.539 miles de €. De estas últimas el 95,8 por ciento corresponden a Inversiones crediticias; que se descomponen en 15.580 miles de € para provisiones específicas

para riesgos en dificultad, 31.648 miles de € para provisiones genéricas, 1.003 miles de € para amortizar riesgos no provisionados y 28 miles de € para riesgo-país, menos 6.894 miles de € por recuperación de activos regularizados.

Beneficio neto

Tras computar todas las partidas anteriores y los otros resultados, la cifra resultante constituye el beneficio antes de impuestos, que suma 224.809 miles de €, un 46,6 por ciento más que en el año anterior.

Detrayendo el impuesto sobre beneficios a la cifra anterior se llega finalmente al beneficio neto del ejercicio, que ascendió a 146.271 miles de €, con un aumento del 45,7 por ciento sobre el ejercicio 2004. Este importe significa una rentabilidad neta final de 1,66 por ciento sobre los activos totales medios, frente a 1,45 por ciento en el año anterior.

El cuadro 9 resume las cuentas de resultados de 2005 y 2004 expresadas en porcentaje sobre los activos totales medios

Cuadro 9. Rentabilidad de gestión

(Datos en % de los activos totales medios)

	2005	2004	Diferencia
Rendimiento de los empleos	4,64	4,96	(0,32)
Coste de los recursos	1,41	1,30	0,11
<i>Margen de intermediación</i>	<i>3,23</i>	<i>3,66</i>	<i>(0,43)</i>
Rendimiento neto de servicios	0,89	1,06	(0,17)
Rendimiento neto de operaciones financieras y diferencias de cambio	0,03	0,06	(0,03)
<i>Margen ordinario</i>	<i>4,15</i>	<i>4,78</i>	<i>(0,63)</i>
Costes de explotación	1,12	1,39	(0,27)
Amortizaciones	0,09	0,11	(0,02)
Otras cargas de explotación	0,07	0,08	(0,01)
<i>Rentabilidad de explotación</i>	<i>2,87</i>	<i>3,20</i>	<i>(0,33)</i>
Provisiones y saneamientos por deterioro (neto)	0,34	1,01	(0,67)
Otros resultados (neto)	0,02	0,02	-
<i>Rentabilidad antes de impuestos</i>	<i>2,55</i>	<i>2,21</i>	<i>0,34</i>
Impuesto sobre el beneficio.....	0,89	0,76	0,13
<i>Rentabilidad neta final (ROA)</i>	<i>1,66</i>	<i>1,45</i>	<i>0,21</i>

La acción del Banco

El cuadro 10 recoge los valores por acción del beneficio, dividendo y valor contable, así como las cotizaciones de la acción -máxima, mínima y última- de 2005 y 2004.

El beneficio por acción es de 6,732 € en 2005, 45,7 por ciento superior al de 2004.

El dividendo por acción que se propone a la aprobación de la Junta General de Accionistas es de 2,268 € brutos. A cuenta de este divi-

dendo se han hecho dos pagos de 0,567 € cada uno en los meses de septiembre y diciembre de 2005. Quedarían pendientes otros dos pagos de 0,567 € cada uno, a realizar en los meses de marzo y junio de 2006.

El dividendo propuesto es superior en un 4,0 por ciento al del año 2004.

También en el cuadro 10 se expone la evolución de las principales medidas de valoración de las acciones del Banco.

Cuadro 10. La acción del Banco

	2005	2004
Número de acciones	21.729.240	21.729.240
<i>Datos por acción (€)</i>		
Beneficio	6,732	4,619
Dividendo	2,268	2,180
Valor contable	40,51	36,00
<i>Cotización</i>		
Máxima	79,85	75,90
Mínima.....	68,30	68,50
Última	79,65	71,65
<i>Valoración de las acciones por el mercado (*)</i>		
Precio / Beneficio (P/E)	11,8	15,5
Precio / Valor contable (P/BV)	2,0	2,0
Rentabilidad en dividendo (%)	2,85	3,04

(*) Ratios calculados sobre cotización última.

El Banco no ha realizado operaciones con acciones propias en 2005 ni en 2004.

Medio ambiente

Durante el ejercicio la Entidad no ha realizado inversiones de carácter medioambiental y, asimismo, no se ha considerado necesario registrar ninguna dotación para riesgos y gastos de carácter medioambiental al no existir contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

Gastos de investigación y desarrollo

Durante el año 2005, el Banco no ha incurrido en coste de Investigación, Desarrollo e Innovación en materia propia de su actividad

Acontecimientos posteriores al cierre

Desde la fecha de cierre del 31 de diciembre de 2005 hasta la de formulación de estas cuentas anuales por el Consejo de Administración del Banco, realizada el 28 de marzo de 2006 no se han producido hechos dignos de mención.

CUENTAS ANUALES

Informe de auditores independientes

Responsabilidad de la información

La Dirección del Banco se responsabiliza de la preparación y presentación de toda la documentación financiera que aparece en las páginas siguientes.

En su opinión la información presentada responde fielmente a la realidad y los procesos operativos y contables están de acuerdo con las normas legales y administrativas en vigor y con las instrucciones y recomendaciones del Banco de España.

Con este fin, se han establecido procedimientos que se revisan y perfeccionan periódicamente, estudiados para asegurar un registro contable consistente de las operaciones, mediante un sistema adecuado de controles internos.

Estos procedimientos incluyen, de una parte, el control de gestión mensual a todos los niveles de decisión, el examen y aprobación de las operaciones dentro de un sistema formal de delegaciones, la formación permanente y profesionalización del personal, y la emisión y actualización de manuales y normas de actuación. De otra parte, está institucionalizada, incluso organizativamente, la independencia profesional de actuación de los correspondientes órganos de control.

Las cuentas anuales han sido auditadas por la firma PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., cuyo informe se publica en la página anterior. Para profundizar en el contenido de estas cuentas, teniendo presente los hechos o resultados significativos que les afectan, es recomendable remitirse al Informe de Gestión que aparece en las páginas anteriores.

Balances antes de la distribución de beneficios

Miles de euros

31 de diciembre

ACTIVO	2005	2004
Caja y depósitos en bancos centrales (Nota 20)	156.772	147.104
Cartera de negociación (Nota 21)	119	86
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-
Derivados de negociación	119	86
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 22)	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 23)	118.808	112.804
Valores representativos de deuda	118.501	112.597
Otros instrumentos de capital	307	207
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	459	-
Inversiones crediticias (Nota 24)	9.030.063	7.272.355
Depósitos en entidades de crédito	248.239	259.298
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	8.761.541	6.983.228
Valores representativos de deuda	-	-
Otros activos financieros	20.283	29.829
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	43.976	-
Cartera de inversión a vencimiento (Nota 25)	-	-
<i>Pro memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas (Nota 26)	-	-
Derivados de cobertura (Nota 27)	67.565	53.264
Activos no corrientes en venta (Nota 28)	6.734	6.027
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de capital	-	-
Activo material	6.734	6.027
Resto de activos	-	-
Participaciones (Nota 29)	361	361
Entidades Asociadas	-	-
Entidades Multigrupo	361	361
Entidades del Grupo	-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones (Nota 30)	11.876	14.299
Activo material (Nota 31)	64.689	64.569
De uso propio	64.146	64.177
Inversiones inmobiliarias	543	392
Otros activos cedidos en arrendamiento operativo	-	-
<i>Pro memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	-	-
Activo intangible (Nota 32)	167	140
Fondo de comercio	-	-
Otro activo intangible	167	140
Activos fiscales (Nota 33)	77.143	97.830
Corrientes	2.574	15.283
Diferidos	74.569	82.547
Periodificaciones (Nota 34)	2.833	3.188
Otros activos (Nota 35)	5.904	4.684
TOTAL ACTIVO	9.543.034	7.776.711

Balances antes de la distribución de beneficios

Miles de euros

31 de diciembre

PASIVO	2005	2004
Cartera de negociación (Nota 21)	637	125
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida.....	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables.....	-	-
Derivados de negociación	637	125
Posiciones cortas de valores.....	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 22)	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables.....	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto (Nota 36)	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables.....	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 37)	8.551.688	6.853.908
Depósitos de bancos centrales	-	-
Depósitos de entidades de crédito	1.668.330	1.063.991
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida.....	-	-
Depósitos de la clientela	5.214.956	4.622.487
Débitos representados por valores negociables.....	1.593.484	1.106.399
Pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	74.918	61.031
Ajustes a pasivos financieros por macro-cobertura (Nota 26) ..	-	-
Derivados de cobertura (Nota 27)	4.616	8.162
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Resto de pasivos	-	-
Provisiones (Nota 38)	44.291	61.117
Fondos para pensiones y obligaciones similares.....	25.500	27.196
Provisiones para impuestos	3.381	3.268
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	14.208	14.051
Otras provisiones.....	1.202	16.602
Pasivos fiscales (Nota 33)	25.946	29.006
Corrientes.....	25.457	26.110
Diferidos.....	489	2.896
Periodificaciones (Nota 34)	32.081	28.619
Otros pasivos (Nota 35)	3.457	13.396
Capital con naturaleza de pasivo financiero (Nota 39)	-	-
TOTAL PASIVO	8.662.716	6.994.333

Balances antes de la distribución de beneficios

Miles de euros

31 de diciembre

PATRIMONIO NETO	2005	2004
Ajustes por valoración (Nota 40)	163	169
Activos financieros disponibles para la venta.....	163	124
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.....	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo.....	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios extranjeros.....	-	-
Diferencias de cambio.....	-	45
Activos no corrientes en venta.....	-	-
Fondos propios (Nota 41)	880.155	782.209
Capital o fondo de dotación.....	16.297	16.297
Emitido.....	16.297	16.297
Pendiente de desembolso no exigido (-).....	-	-
Prima de emisión.....	13	13
Reservas.....	742.215	689.215
Reservas (pérdidas) acumuladas.....	742.215	689.215
Remanente.....	-	-
Otros instrumentos de capital.....	-	-
De instrumentos financieros compuestos.....	-	-
Resto.....	-	-
Menos: Valores propios.....	-	-
Resultado del ejercicio.....	146.271	100.369
Menos: Dividendos y retribuciones.....	(24.641)	(23.685)
TOTAL PATRIMONIO NETO	880.318	782.378
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	9.543.034	7.776.711
 PRO MEMORIA		
Riesgos contingentes (Nota 45)	1.313.511	1.146.852
Garantías financieras.....	1.249.235	1.082.210
Activos afectos a obligaciones de terceros.....	6	6
Otros riesgos contingentes.....	64.270	64.636
Compromisos contingentes (Nota 46)	1.608.724	1.434.573
Disponibles por terceros.....	1.463.485	1.303.444
Otros riesgos contingentes.....	145.239	131.129

Cuentas de Pérdidas y Ganancias

Miles de euros

	2005	2004
Intereses y rendimientos asimilados (Nota 47).....	406.985	343.914
Intereses y cargas asimiladas (Nota 48).....	123.941	90.121
Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-
Otros	123.941	90.121
Rendimiento de instrumentos de capital (Nota 49).....	635	569
Participaciones en entidades asociadas	-	-
Participaciones en entidades multigrupo.....	602	-
Participaciones en entidades del grupo	-	545
Otros instrumentos de capital.....	33	24
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	283.679	254.362
Comisiones percibidas (Nota 50)	96.685	89.672
Comisiones pagadas (Nota 51).....	18.216	16.386
Resultados de operaciones financieras (neto) (Nota 52).....	(1.133)	1.264
Cartera de negociación	5.169	5.214
Otros instrumentos financieros a valor razonable cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 23).....	398	5.079
Inversiones crediticias	-	-
Otros	(6.700)	(9.029)
Diferencias de cambio (neto) (Nota 53).....	3.743	3.006
MARGEN ORDINARIO	364.758	331.918
Otros productos de explotación (Nota 54).....	9.965	8.791
Gastos de personal (Nota 55).....	71.393	71.289
Otros gastos generales de administración (Nota 56).....	37.231	34.195
Amortización (Nota 57).....	8.130	7.809
Activo material.....	8.005	7.689
Activo intangible	125	120
Otras cargas de explotación (Nota 58)	5.733	5.537
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	252.236	221.879
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (Nota 59).....	43.177	53.498
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 23).....	(235)	-
Inversiones crediticias (Nota 24).....	41.365	53.211
Cartera de inversión a vencimiento.....	-	-
Activos no corrientes en venta (Nota 28).....	348	287
Participaciones	-	-
Activo material.....	1.699	-
Fondo de comercio	-	-
Otro activo intangible	-	-
Resto de activos	-	-
Dotaciones a provisiones (neto) (Nota 60).....	(13.638)	16.462
Otras ganancias (Nota 61).....	3.272	5.193
Ganancias por venta de activo material	1.479	3.205
Ganancias por venta de participaciones	-	-
Otros conceptos	1.793	1.988
Otras pérdidas (Nota 61).....	1.160	3.787
Pérdidas por venta de activo material.....	16	191
Pérdidas por venta de participaciones.....	-	-
Otros conceptos.....	1.144	3.596
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	224.809	153.325
Impuesto sobre beneficios (Nota 42).....	78.538	52.956
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA	146.271	100.369
Resultado de operaciones interrumpidas (neto) (Nota 62).....	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	146.271	100.369

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Miles de euros	2005	2004
Ingresos netos reconocidos directamente en el patrimonio neto.....	(6)	42
Activos financieros disponibles para la venta.....	39	42
Ganancias/Pérdidas por valoración.....	60	65
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias.....	-	-
Impuesto sobre beneficios.....	(21)	(23)
Reclasificaciones.....	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.....	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración.....	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias.....	-	-
Impuesto sobre beneficios.....	-	-
Reclasificaciones.....	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo.....	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración.....	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias.....	-	-
Importes transferidos al valor contable inicial de las partidas cubiertas.....	-	-
Impuesto sobre beneficios.....	-	-
Reclasificaciones.....	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero.....	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración.....	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias.....	-	-
Impuesto sobre beneficios.....	-	-
Reclasificaciones.....	-	-
Diferencias de cambio.....	(45)	-
Ganancias/Pérdidas por valoración.....	(69)	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias.....	-	-
Impuesto sobre beneficios.....	24	-
Reclasificaciones.....	-	-
Activos no corrientes en venta.....	-	-
Ganancias por valoración.....	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias.....	-	-
Impuesto sobre beneficios.....	-	-
Reclasificaciones.....	-	-
Resultado del ejercicio.....	146.271	100.369
Resultado publicado.....	146.271	100.369
Ajustes por cambios de criterio contable.....	-	-
Ajustes por errores.....	-	-
Ingresos y gastos totales el ejercicio.....	146.265	100.411
Pro memoria: ajustes en el patrimonio neto imputados a periodos anteriores.....	-	-
Por cambios en criterios contables.....	-	-
Fondos propios.....	-	-
Ajustes por valoración.....	-	-
Por errores.....	-	-
Fondos propios.....	-	-
Ajustes por valoración.....	-	-

Estados de Flujos de Efectivo

Miles de euros	2005	2004
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION		
Resultado del ejercicio	146.271	100.369
Ajustes al resultado	141.725	139.925
Amortización de activos materiales (+).....	8.005	7.689
Amortización de activos intangibles (+).....	125	120
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	43.177	53.498
Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	(13.638)	16.462
Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-) ...	(1.463)	(3.014)
Ganancias/Pérdidas por venta de participaciones (+/-) ...	-	-
Impuestos (+/-).....	78.538	52.956
Otras partidas no monetarias (+/-).....	26.981	12.214
Resultado ajustado	287.996	240.294
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación	1.798.736	1.782.101
Cartera de negociación	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Otros instrumentos de capital.....	-	-
Derivados de negociación.....	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	-	-
Otros instrumentos de capital.....	-	-
Activos financieros disponibles para la venta.....	5.571	1.495
Valores representativos de deuda	5.546	1.482
Otros instrumentos de capital.....	25	13
Inversiones crediticias	1.807.077	1.764.380
Depósitos en entidades de crédito.....	(11.100)	51.311
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	1.828.426	1.717.085
Valores representativos de deuda	-	-
Otros activos financieros	(10.249)	(4.016)
Otros activos de explotación	(13.912)	16.226
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación	1.573.459	802.800
Cartera de negociación	-	-
Depósitos de entidades de crédito.....	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida.....	-	-
Depósitos de la clientela.....	-	-
Débitos representados por valores negociables.....	-	-
Derivados de negociación.....	-	-
Posiciones cortas de valores.....	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Depósitos de entidades de crédito.....	-	-
Depósitos de la clientela.....	-	-
Débitos representados por valores negociables.....	-	-

Estados de Flujos de Efectivo

Miles de euros	2005	2004
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	1.634.832	865.166
Depósitos de bancos centrales	-	-
Depósitos de entidades de crédito	629.944	(418.586)
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	533.886	580.932
Débitos representados por valores negociables	483.225	696.953
Otros pasivos financieros	(12.223)	5.867
Otros pasivos de explotación	(61.373)	(62.366)
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)	62.719	(739.007)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones (-)	(8.154)	(9.773)
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	-	-
Activos materiales	8.002	9.765
Activos intangibles	152	8
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros activos financieros	-	-
Otros activos	-	-
Desinversiones (+)	3.388	8.307
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	-	-
Activos materiales	3.388	8.307
Activos intangibles	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros activos financieros	-	-
Otros activos	-	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)	(4.766)	(1.466)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Emisión/Amortización de capital o fondo de dotación (+/-)	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propios (-)	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propios (+)	-	-
Emisión/Amortización de cuotas participativas (+/-)	-	-
Emisión/Amortización de otros instrumentos de capital (+/-)	-	-
Emisión/Amortización de capital con naturaleza de pasivo financiero (+/-)	-	-
Emisión/Amortización de pasivos subordinados (+/-)	-	-
Emisión/Amortización de otros pasivos a largo plazo (+/-)	-	800.000
Dividendos/Intereses pagados (-)	48.325	45.414
Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación (+/-)	-	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de financiación (3)	(48.325)	754.586
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes (4)	-	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	9.628	14.113
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	146.988	132.875
Efectivo o equivalentes al final de ejercicio	156.616	146.988

Memoria

1. *Naturaleza de la Entidad*

El Banco de Andalucía, S.A. es una entidad de derecho privado, cuyo objeto social es la actividad bancaria, según establece el artículo 4º de sus Estatutos Sociales, y está sujeta a la normativa y regulación de las entidades bancarias operantes en España.

El Banco fue fundado en Jerez de la Frontera en el año 1844 y está inscrito en el Registro Mercantil de Sevilla, tomo 1.353, libro 818 de la sección 3ª de Sociedades, folio 38, hoja 17.982, inscripción 2ª. Es miembro del fondo de Garantía de Depósitos en establecimientos bancarios. La sede social se encuentra en la calle Fernández y González, 4 de Sevilla, donde puede consultarse, al igual que en la página web del Banco (www.bancoandalucia.es), la documentación social y la información pública del Banco.

El Banco forma parte de un grupo financiero encabezado por el Banco Popular Español, que está integrado, además, por los Bancos de Castilla, Crédito Balear, Galicia, Vasconia, Bancopopular-e, Popular Hipotecario, Popular Banca Privada, Popular France y Popular Portugal (antes Banco Nacional de Crédito) y varias sociedades de financiación, cartera y servicios financieros. Dada la mayoría de control que el Banco Popular Español tiene sobre las entidades que integran el grupo, éste funciona a todos los efectos como un todo, con plena unidad de dirección y gestión, disponiendo a la vez de servicios técnicos y administrativos comunes.

2. *Bases de presentación de las cuentas anuales*

Las cuentas anuales adjuntas se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Entidad y de conformidad con lo establecido por la Circular 4/2004, de Banco de España, de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2005 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. No existe ningún principio y norma contable ni criterio de valoración obligatorio que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar en su preparación, incluyéndose en la Nota 15 un resumen de los principios y normas contables y de los criterios de valoración más significativos aplicados en las presentes cuentas anuales. La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores del Banco.

En la citada Circular 4/2004, de 22 de diciembre (la cual ha derogado la anterior Circular 4/1991), sobre “normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros de entidades de crédito”, Banco de España manifiesta de manera expresa que la misma tiene por objeto modificar el régimen contable de dichas entidades, adaptándolo al entorno contable derivado de la adopción por parte de la Unión Europea de las Normas Internacionales de Información Financiera, con el objeto de hacer dicha Circular plenamente compatible atendiendo al marco conceptual en que se basan. La mencionada Circular 4/2004, es de aplicación obligatoria desde el 1 de enero de 2005 a las cuentas anuales individuales de las entidades de crédito españolas.

En consecuencia, las cuentas anuales de la Entidad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2005 han sido las primeras elaboradas de acuerdo con la Circular 4/2004. La aplicación de la nueva normativa supone con respecto a la anterior (la mencionada Circular 4/1991), entre otros aspectos, la incorporación de importantes cambios en los principios y normas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros que son parte de las cuentas anuales, la incorporación a las cuentas anuales de dos nuevos estados que son el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo y un incremento significativo en la información facilitada en las notas a las cuentas anuales.

Conforme a lo exigido por la Circular 4/2004, el Banco ha elaborado, a los efectos de preparar sus cuentas anuales del ejercicio 2005, un balance de situación de apertura correspondiente al 1 de enero de 2004 aplicando dichas Normas y, asimismo, ha aplicado dichos principios y normas contables y criterios de valoración a las operaciones realizadas durante el ejercicio 2004. La información contable formulada en relación con el ejercicio 2005 se presenta, a efectos comparativos, en todos los casos haciendo referencia a las cifras correspondientes al ejercicio 2004. En el proceso de revisión continua de la adecuación de la información financiera a la nueva normativa contable, se han modificado determinadas partidas publicadas con anterioridad, siendo en su mayor parte reclasificaciones, sin efecto significativo en resultados ni en patrimonio neto.

En la Nota 4 se incluye el detalle de la información referente a la conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2004 y de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2004, entre las cifras consecuencia de la aplicación de los principios y normas contables y los criterios de valoración de la mencionada Circular 4/1991, de Banco de España, en relación con las que resultan de los principios y normas contables y los criterios de valoración de la Circular 4/2004.

Las cuentas anuales del ejercicio 2005 de la Entidad han sido formuladas por sus Administradores en la reunión del Consejo de Administración de fecha 28 de marzo de 2006, estando pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas del Banco, la cual se espera que las apruebe sin cambios significativos. Estas cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

3. Tratamiento de los cambios y errores en los criterios y estimaciones contables

La información incluida en las presentes cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores del Banco. En las presentes cuentas anuales se han utilizado, en su caso, estimaciones para la valoración de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que han sido realizadas por la Dirección del Banco y ratificadas por sus Administradores. Dichas estimaciones corresponden a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 15.h).
- Las hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo (Nota 15.p).
- La vida útil aplicada a los elementos del Activo material y del Activo

intangible (Nota 15.r y s).

- El valor razonable de determinados activos no cotizados (Nota 44).

Dado que estas estimaciones se han realizado de acuerdo con la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2005 sobre las partidas afectadas, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en cualquier sentido en los próximos ejercicios. Dicha modificación se realizará, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

- a) Cambios en los criterios contables.

Al tratarse de las primeras cuentas anuales que se publican adaptadas a la Circular 4/2004 no se ha producido ningún cambio de criterio contable.

- b) Errores y cambios en las estimaciones contables.

En estas cuentas anuales el Banco no ha efectuado corrección de errores ni cambio de estimaciones contables.

4. Conciliación de los saldos del ejercicio 2004

A continuación se incluye el detalle de la información referente a la conciliación de los saldos del balance de situación al 1 de enero de 2004 y al 31 de diciembre de 2004 y de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2004, elaborados según los principios y normas contables y los criterios de valoración de la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, con los elaborados según los principios y normas contables y los criterios de valoración de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre. Los conceptos incluidos en dichas conciliaciones son los siguientes:

- Saldos anteriores: Corresponden a los saldos que figuraron en las cuentas anuales del Banco de los ejercicios 2003 y 2004 que se realizaron de acuerdo con los principios y normas contables y con los criterios de valoración establecidos por la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España (Nota 2).
- Reclasificaciones: Corresponden a los cambios en la presentación de las cuentas anuales.
- Ajustes: Corresponden a los cambios en los principios y normas contables y en los criterios de valoración.
- Saldos actuales: Corresponden a los saldos realizados de acuerdo con los principios y normas contables y con los criterios de valoración establecidos por la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España (Nota 2).

a) Conciliación del Balance de Situación al 1 de enero de 2004

Miles de euros

Activo	Saldos anteriores	Reclasificaciones	Ajustes	Saldos actuales
Caja y depósitos en bancos centrales	132.875	33	-	132.908
Cartera de negociación	-	-	62	62
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-
Crédito a la clientela	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-	-	-
Derivados de negociación	-	-	62	62
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-
Crédito a la clientela	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-	-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	103.529	2.257	5.481	111.267
Valores representativos de deuda	103.427	2.257	5.396	111.080
Otros instrumentos de capital	102	-	85	187
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-	-
Inversiones crediticias	5.550.443	40.978	(22.628)	5.568.793
Depósitos en entidades de crédito	207.371	436	(17)	207.790
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-
Crédito a la clientela	5.343.072	21.032	(32.691)	5.331.413
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	19.510	10.080	29.590
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-	-
Ajustes a activ. financ. por macro-coberturas	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	29	29
Activos no corrientes en venta	-	7.536	-	7.536
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Crédito a la clientela	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Instrumentos de capital	-	-	-	-
Activo material	-	7.536	-	7.536
Resto de activos	-	-	-	-
Participaciones	361	-	-	361
Entidades asociadas	-	-	-	-
Entidades multigrupo	-	361	-	361
Entidades del grupo	361	(361)	-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-	7.912	7.912
Activo material	70.724	(7.537)	-	63.187
De uso propio	63.475	(706)	-	62.769
Inversiones inmobiliarias	7.249	(6.831)	-	418
Otros activos cedidos en arrendam. operativo	-	-	-	-
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendam. financiero</i>	-	-	-	-
Activo intangible	242	-	-	242
Fondo de comercio	-	-	-	-
Otro activo intangible	242	-	-	242
Activos fiscales	-	38.639	31.009	69.648
Corrientes	-	5.871	-	5.871
Diferidos	-	32.768	31.009	63.777
Periodificaciones	28.513	(23.757)	(1.617)	3.139
Otros activos	87.385	(79.878)	(3.250)	4.257
Total activo	5.974.072	(21.729)	16.998	5.969.341

Las reclasificaciones y ajustes más significativos en el balance inicial de adaptación a la Circular 4/2004, son los siguientes, en el activo:

Activos financieros disponibles para la venta: La reclasificación procede de periodificaciones y los ajustes se deben a ajustes a valor razonable.

Inversiones crediticias: En la reclasificación se han incorporado traspasos de entidades de crédito y cuentas que figuraban en otros activos y con las nuevas normas se recogen en esta rúbrica dentro de otros activos financieros, así como las periodificaciones de las comisiones cobradas y no devengadas y de los intereses devengados y no cobrados, restando y sumando, respectivamente, para valorar estos activos al coste amortizado. El importe del ajuste es el efecto neto, entre otros, de los siguientes conceptos: reducción de 25.029 miles de euros del importe bruto por las comisiones cobradas pendientes de devengar que figuran como ajuste negativo y un incremento de 10.080 miles de euros por valoración, en función de las comisiones, de los riesgos contingentes que con la normativa anterior sólo figuraban en cuentas de orden y no en cuentas patrimoniales.

Activos no corrientes en venta: La reclasificación recoge el traspaso desde activo material de los activos adjudicados.

Contratos de seguros vinculados a pensiones: El importe del ajuste recoge los compromisos derivados de la póliza de seguros con Allianz por prejubilaciones en el Banco.

Activo material: La disminución por reclasificación como se ha indicado anteriormente corresponde al traspaso de los activos adjudicados a activos no corrientes en venta.

Activos fiscales: Como reclasificación refleja los corrientes y diferidos por traspaso desde otros activos. El ajuste representa básicamente la activación de impuestos por cambio de normativa cuya contrapartida es patrimonio neto.

Periodificaciones: La reclasificación supone el traspaso a otras cuentas para que se presenten valoradas al coste amortizado. El ajuste representa básicamente la eliminación de la cuenta compensadora de operaciones realizadas a descuento según los anteriores criterios contables.

a) Conciliación del Balance de Situación al 1 de enero de 2004 (continuación)

Miles de euros

Pasivo	Saldos anteriores	Reclasificaciones	Ajustes	Saldos actuales
Cartera de negociación	-	-	4.329	4.329
Depósitos de entidades de crédito	-	-	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	-	-	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-	-	-
Derivados de negociación	-	-	4.329	4.329
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	-	-	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	-	-	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	5.074.674	88.921	(2.183)	5.161.412
Depósitos de bancos centrales	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	1.450.037	4.047	(1)	1.454.083
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	3.218.014	1.493	1.587	3.221.094
Débitos representados por valores negociables	406.623	2.108	(3.769)	404.962
Pasivos subordinados	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	81.273	-	81.273
Ajustes a pasivos financ.por macro-coberturas	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	3.012	3.012
Pasivos asoc. con activos no corrientes en venta	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	-	-	-	-
Resto de pasivos	-	-	-	-
Provisiones	48.210	-	(2.700)	45.510
Fondos para pensiones y obligaciones similares	-	-	7.912	7.912
Provisiones para impuestos	3.050	-	-	3.050
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	-	10.946	-	10.946
Otras provisiones	45.160	(10.946)	(10.612)	23.602
Pasivos fiscales	-	750	2.308	3.058
Corrientes	-	-	-	-
Diferidos	-	750	2.308	3.058
Periodificaciones	25.764	(20.426)	16.281	21.619
Otros pasivos	87.391	(69.245)	(15.177)	2.969
Capital con naturaleza de pasivo financiero ..	-	-	-	-
Total pasivo	5.236.039	-	5.870	5.241.909

En el pasivo los conceptos básicos que han supuesto reclasificaciones y ajustes en el balance inicial son los siguientes:

Cartera de negociación: El ajuste recoge la valoración de los derivados de negociación que con la nueva normativa contable aparecen reflejados también en cuentas patrimoniales cuando con las normas anteriores sólo se reconocían en cuentas de orden por los valores nominales.

Pasivos financieros a coste amortizado: La reclasificación registra la incorporación de las periodificaciones de estos pasivos para reconocerlos a su coste amortizado y otras cuentas que anteriormente se reflejaban en otros pasivos, básicamente como obligaciones a pagar.

Derivados de cobertura: El ajuste supone la valoración de los derivados a los que se aplica este criterio por primera vez.

Provisiones: El ajuste corresponde a prejubilaciones y liberación de otros fondos especiales.

Pasivos fiscales: La reclasificación procede de otros pasivos. El ajuste neto refleja los impuestos diferidos por aplicación de la Circular 4/2004 con contrapartida en patrimonio neto.

Periodificaciones: Como en el activo la reclasificación supone el traspaso a otros epígrafes del balance donde se presentan los valores al coste amortizado y en ajustes el cambio de criterio en las operaciones a descuento.

a) Conciliación del Balance de Situación al 1 de enero de 2004 (continuación)

Miles de euros

Patrimonio Neto	Saldos anteriores	Reclasificaciones	Ajustes	Saldos actuales
Ajustes por valoración	-	-	127	127
Activos financieros disponibles para la venta ..	-	-	82	82
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-
Cobertura de los flujos de efectivo	-	-	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios negocios en el extranjero	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	45	45
Activos no corrientes en venta	-	-	-	-
Fondos propios	738.033	(21.729)	11.001	727.305
Capital o fondo de dotación	16.297	-	-	16.297
Emitido	16.297	-	-	16.297
Pendiente de desembolso no exigido (-)	-	-	-	-
Prima de emisión	13	-	-	13
Reservas	721.723	(21.729)	11.001	710.995
Reservas (pérdidas) acumuladas	604.694	-	11.002	615.696
Remanente	117.029	(21.729)	(1)	95.299
Otros instrumentos de capital	-	-	-	-
De instrumentos financieros compuestos	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
Menos: Valores propios	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-
Menos: Dividendos y retribuciones	-	-	-	-
Total patrimonio neto	738.033	(21.729)	11.128	727.432
Total patrimonio neto y pasivo	5.974.072	(21.729)	16.998	5.969.341
 PRO-MEMORIA				
Riesgos contingentes	913.729	-	205	913.934
Garantías financieras	842.616	10.642	205	853.463
Activos afectos a obligaciones de terceros	20	-	-	20
Otros riesgos contingentes	71.093	(10.642)	-	60.451
Compromisos contingentes	1.059.582	-	6.325	1.065.907
Disponibles por terceros	980.975	-	-	980.975
Otros compromisos	78.607	-	6.325	84.932

Fondos propios: El importe de la reclasificación por 21.729 miles de euros corresponde al dividendo a cuenta satisfecho por el Banco en septiembre y diciembre de 2003, que en el balance según criterios anteriores figuraba en otros activos. El ajuste total por cambio a la Circular 4/2004 ha supuesto 11.001 miles de euros como contrapartida del conjunto de cambios comentados.

Sin embargo, para facilitar la comprensión del impacto a continuación se resume por su naturaleza el efecto que ha tenido en el conjunto del patrimonio neto, presentando los conceptos netos de impuestos ya que éstos se registran en impuestos anticipados:

Comisiones.....	(16.631)
Fondo de pensiones.....	(1.706)
Impuestos anticipados.....	18.837
Derivados financieros y resultados oper. financieras	(111)
Otros fondos especiales.....	10.612
Total	11.001

La naturaleza conceptual de los ajustes anteriores al patrimonio neto en las partidas más significativas es la siguiente:

Las comisiones financieras cobradas en las operaciones crediticias con clientes y registradas en su momento por el criterio de caja, corresponden a la parte pendiente de devengo hasta el vencimiento de las operaciones que estaban vivas al 1 de enero de 2004. La nueva normativa contempla que las citadas comisiones se periodifiquen a lo largo de la vida de la operación. Por lo tanto, el importe que corresponde periodificar desde la fecha de implantación de la Circular 4/2004, 1 de enero de 2004, hasta el vencimiento de todas y cada una de las operaciones crediticias vigentes a esa fecha se han deducido de patrimonio neto, por su importe neto de impuestos, incorporándolas como ajuste de comisiones para que los activos se presenten valorados al coste amortizado. Desde esa fecha y hasta el vencimiento de cada operación se rebajarán incorporando la parte correspondiente a periodificar a la cuenta de resultados.

Asimismo, como el importe deducido de patrimonio neto había liquidado y pagado el impuesto de sociedades, estos impuestos se han activado con contrapartida en patrimonio neto, de forma que al mismo tiempo que se reconocen los ingresos se correlacione su efecto fiscal, pero contemplando que éste no producirá flujo de efectivo pues ya fue pagado en su momento.

Al adecuar la cobertura de los fondos de pensiones por la Entidad a la que le es de aplicación, el importe que figura corresponde básicamente a la amortización de la cuenta de diferencias que existía en el activo por la norma anterior.

Los impuestos anticipados son los que permite registrar contablemente la nueva normativa y no se reconocían con las normas anteriores.

Otros fondos especiales que con la nueva normativa no debían figurar en balance se han liberado incorporándose a patrimonio neto.

b) Conciliación del Balance de Situación al 31 de diciembre de 2004

Miles de euros

Activo	Saldos anteriores	Reclasificaciones	Ajustes	Saldos actuales
Caja y depósitos en bancos centrales	146.988	116	-	147.104
Cartera de negociación	-	-	86	86
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-
Crédito a la clientela	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-	-	-
Derivados de negociación	-	-	86	86
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-
Crédito a la clientela	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-	-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	103.137	3.038	6.629	112.804
Valores representativos de deuda	103.021	3.039	6.537	112.597
Otros instrumentos de capital	116	(1)	92	207
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-	-
Inversiones crediticias	7.285.304	43.627	(56.576)	7.272.355
Depósitos en entidades de crédito	258.682	638	(22)	259.298
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-
Crédito a la clientela	7.026.622	26.592	(69.986)	6.983.228
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	16.397	13.432	29.829
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	-	-	-
Ajustes a activ. financ. por macro-coberturas	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	53.264	53.264
Activos no corrientes en venta	-	6.723	(696)	6.027
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Crédito a la clientela	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Instrumentos de capital	-	-	-	-
Activo material	-	6.723	(696)	6.027
Resto de activos	-	-	-	-
Participaciones	361	-	-	361
Entidades asociadas	-	-	-	-
Entidades multigrupo	-	361	-	361
Entidades del grupo	361	(361)	-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-	14.299	14.299
Activo material	71.292	(6.723)	-	64.569
De uso propio	64.162	15	-	64.177
Inversiones inmobiliarias	7.130	(6.738)	-	392
Otros activos cedidos en arrendam. operativo	-	-	-	-
Afecto a la obra social	-	-	-	-
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendam. financiero</i>	-	-	-	-
Activo intangible	140	-	-	140
Fondo de comercio	-	-	-	-
Otro activo intangible	140	-	-	140
Activos fiscales	-	55.004	42.826	97.830
Corrientes	-	15.283	-	15.283
Diferidos	-	39.721	42.826	82.547
Periodificaciones	45.641	(30.384)	(12.069)	3.188
Otros activos	133.787	(95.086)	(34.017)	4.684
Total activo	7.786.650	(23.685)	13.746	7.776.711

b) Conciliación del Balance de Situación al 31 de diciembre de 2004 (continuación)

Miles de euros

Pasivo	Saldos anteriores	Reclasificaciones	Ajustes	Saldos actuales
Cartera de negociación	-	-	125	125
Depósitos de entidades de crédito	-	-	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	-	-	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-	-	-
Derivados de negociación	-	-	125	125
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	-	-	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	-	-	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	6.741.835	98.666	13.407	6.853.908
Depósitos de bancos centrales	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	1.031.451	3.493	29.047	1.063.991
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	4.599.280	27.550	(4.343)	4.622.487
Débitos representados por valores negociables	1.111.104	6.592	(11.297)	1.106.399
Pasivos subordinados	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	61.031	-	61.031
Ajustes a pasivos financ.por macro-coberturas	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	8.162	8.162
Pasivos asoc. con activos no corrientes en venta	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	-	-	-	-
Resto de pasivos	-	-	-	-
Provisiones	48.391	-	12.726	61.117
Fondos para pensiones y obligaciones similares	12.897	-	14.299	27.196
Provisiones para impuestos	3.129	-	139	3.268
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	-	14.051	-	14.051
Otras provisiones	32.365	(14.051)	(1.712)	16.602
Pasivos fiscales	-	26.697	2.309	29.006
Corrientes	-	26.110	-	26.110
Diferidos	-	587	2.309	2.896
Periodificaciones	59.265	(52.896)	22.250	28.619
Otros pasivos	112.704	(72.467)	(26.841)	13.396
Capital con naturaleza de pasivo financiero ..	-	-	-	-
Total pasivo	6.962.195	-	32.138	6.994.333

b) Conciliación del Balance de Situación al 31 de diciembre de 2004 (continuación)

Miles de euros

	Saldos anteriores	Reclasifica- ciones	Ajustes	Saldos actuales
Patrimonio Neto				
Ajustes por valoración	-	-	169	169
Activos financieros disponibles para la venta ..	-	-	124	124
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	-	-	-	-
Cobertura de los flujos de efectivo	-	-	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	45	45
Activos no corrientes en venta	-	-	-	-
Fondos propios	824.455	(23.685)	(18.561)	782.209
Capital o fondo de dotación	16.297	-	-	16.297
Emitido	16.297	-	-	16.297
Pendiente de desembolso no exigido (-) ...	-	-	-	-
Prima de emisión	13	-	-	13
Reservas	678.214	-	11.001	689.215
Reservas (pérdidas) acumuladas	678.214	-	11.001	689.215
Remanente	-	-	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-	-	-
De instrumentos financieros compuestos	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
<i>Menos: Valores propios</i>	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	129.931	-	(29.562)	100.369
<i>Menos: Dividendos y retribuciones</i>	-	(23.685)	-	(23.685)
Total patrimonio neto	824.455	(23.685)	(18.392)	782.378
Total patrimonio neto y pasivo	7.786.650	(23.685)	13.746	7.776.711
PRO-MEMORIA				
Riesgos contingentes	1.146.692	-	160	1.146.852
Garantías financieras	1.049.353	32.697	160	1.082.210
Activos afectos a obligaciones de terceros	6	-	-	6
Otros riesgos contingentes	97.333	(32.697)	-	64.636
Compromisos contingentes	1.434.505	-	68	1.434.573
Disponibles por terceros	1.303.444	-	-	1.303.444
Otros compromisos	131.061	-	68	131.129

La reclasificaciones y los ajustes a 31 de diciembre de 2004 se corresponden conceptualmente con lo descrito en el balance de adaptación al 1 de enero de 2004, pues todo lo indicado a esa fecha se traslada a fin de 2004, más lo específico de operaciones durante ese año.

c) Conciliación de la Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2004.

Miles de euros

	Importes anteriores	Diferencias	Importes actuales
Intereses y rendimientos asimilados	364.790	(20.876)	343.914
Intereses y cargas asimiladas	90.133	(12)	90.121
Remuneraciones de capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-	-
Otros	90.133	(12)	90.121
Rendimientos de instrumentos de capital	569	-	569
Margen de Intermediación	275.226	(20.864)	254.362
Comisiones percibidas	89.592	80	89.672
Comisiones pagadas	16.469	(83)	16.386
Resultados de operaciones financieras (neto)	413	851	1.264
Cartera de negociación	3	5.211	5.214
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	4.175	904	5.079
Inversiones crediticias	-	-	-
Otros	(3.765)	(5.264)	(9.029)
Diferencias de cambio (neto)	2.967	39	3.006
Margen ordinario	351.729	(19.811)	331.918
Otros productos de explotación	134	8.657	8.791
Gastos de personal	71.378	(89)	71.289
Otros gastos generales de administración	34.276	(81)	34.195
Amortización	7.687	122	7.809
Activo material	7.687	2	7.689
Activo intangible	-	120	120
Otras cargas de explotación	5.522	15	5.537
Margen de explotación	233.000	(11.121)	221.879
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	31.033	22.465	53.498
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-
Inversiones crediticias	31.462	21.749	53.211
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-
Activos no corrientes en venta	(429)	716	287
Participaciones	-	-	-
Activo material	-	-	-
Fondo de comercio	-	-	-
Otro activo intangible	-	-	-
Resto de activos	-	-	-
Dotaciones a provisiones (neto)	7.423	9.039	16.462
Otras ganancias	8.333	(3.140)	5.193
Ganancias por venta de activo material	1.765	1.440	3.205
Ganancias por venta de participaciones	-	-	-
Otros conceptos	6.568	(4.580)	1.988
Otras pérdidas	8.169	(4.382)	3.787
Pérdidas por venta de activo material	107	84	191
Pérdidas por venta de participaciones	-	-	-
Otros conceptos	8.062	(4.466)	3.596
Resultado antes de impuestos	194.708	(41.383)	153.325
Impuestos sobre beneficios	64.777	(11.821)	52.956
Resultado de la actividad ordinaria	129.931	(29.562)	100.369
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-	-
Resultado del ejercicio	129.931	(29.562)	100.369

La columna Diferencias recoge tanto reclasificaciones dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias sin que afecten al resultado del periodo como los ajustes inherentes a la adaptación a las nuevas normas contables, en los que cabe destacar por su significación los siguientes:

Intereses y rendimientos asimilados: En su mayor parte se corresponde con el cambio de criterio del reconocimiento de las comisiones financieras en las operaciones de activo al hacerse según el criterio de devengo en lugar del de caja. Esto significa que las comisiones cobradas en el año y reconocidas por la anterior normativa se han tenido que deducir, quedando en balance como ajustes pendientes de devengar, las que corresponden hasta el vencimiento. Por el contrario, el devengo en el año de todas las comisiones cobradas en ejercicios anteriores de operaciones vivas durante 2004 se han reconocido en la cuenta de resultados, por traspaso de importes periodificables desde ajustes pendientes de devengar. El impacto neto de ambos efectos de signo contrario ha supuesto la reducción de 22 millones de euros.

Otros productos de explotación: El importe de la diferencia por 9 millones de euros corresponde prácticamente en su totalidad al reconocimiento contable como ingresos o menos gastos por el reconocimiento de los costes directos relacionados con las operaciones de activo en los que no se habría incurrido si no se hubiera contratado la operación.

Pérdidas por deterioro de activos (neto): La diferencia corresponde prácticamente en su totalidad a la inversión crediticia.

Dotaciones a provisiones (neto): Recoge la anulación de provisiones dispuestas a lo largo de 2004 y que con motivo de la primera aplicación se traspasaron a reservas.

Otras ganancias y Otras pérdidas: Reclasificaciones con otros renglones de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al igual que se ha presentado en el balance inicial de cambio a la Circular 4/2004 también en los resultados reflejamos la relación de conceptos que han motivado los impactos, expresados por sus importes brutos:

Provisiones para insolvencias	(21.749)
Comisiones.....	(12.964)
Otros fondos especiales.....	(9.039)
Impuestos anticipados.....	452
Derivados financieros y resultados oper. financieras.....	1.049
Activo material.....	657
Fondo de pensiones.....	625
Otros (neto)	38
Impuestos	11.369
Total.....	(29.562)

Los 13 millones de euros de comisiones más los 9 millones de euros de menores costes directos relacionados suman el importe del ajuste en intereses y rendimientos asimilados por el cambio de criterio en el reconocimiento de las comisiones financieras.

5. Distribución del resultado del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2005 que el Consejo de Administración del Banco someterá a la aprobación de su Junta General, así como la ya aprobada para el ejercicio 2004, es la siguiente, en datos expresados en euros.

	2005	2004
Distribución:		
Reserva estatutaria	-	-
Reservas voluntarias	96.989.617,67	82.560.803,00
Reserva Inversión en Canarias.....	-	-
Dividendos activos	49.281.916,32	47.369.743,00
Dividendos a cuenta	24.640.958,16	23.684.871,60
Dividendos pendientes de pago.....	24.640.958,16	23.684.871,40
Resultado distribuido	146.271.533,99	129.930.546,00
Ajustes al resultado por primera aplicación (Notas 2 y 4)	-	(29.561.288,37)
Resultado del ejercicio	146.271.533,99	100.369.257,63

Los ajustes al resultado por primera aplicación (Notas 2 y 4) corresponden a los incluidos en la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2004 como consecuencia de las diferencias entre los principios y normas contables y los criterios de valoración de la Circular 4/1991, de Banco de España, y los principios y normas contables y los criterios de valoración de la Circular 4/2004.

A continuación se detallan los dividendos pagados a cuenta del ejercicio de 2005 comparados con el beneficio neto acumulado a fin de cada trimestre anterior:

Miles de euros	Junio/Septiembre 2005	Septiembre/Diciembre 2005
Beneficio neto acumulado.....	66.551	103.848
Dividendos a cuenta acumulados	12.320	24.641

6. Beneficio por acción

Los beneficios básicos por acción se calculan dividiendo el Resultado neto entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas, en su caso, las acciones propias adquiridas por la Entidad. El cálculo del beneficio básico por acción es el siguiente:

	2005	2004
Beneficio neto (miles de euros).....	146.271	100.369
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (miles)	21.729	21.729
Beneficio básico por acción (euros)	6,732	4,619

7. Recursos propios mínimos

El cumplimiento de la normativa española de recursos propios mínimos en las Entidades de Crédito en España, tanto a nivel individual como de Grupo consolidado, viene establecido por la Ley 13/1992, de 1 de junio, que se desarrolla por el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, y la Orden de 10 de diciembre de 1992, así como por la Circular 5/1993, de 26 de marzo, de Banco de España y sus sucesivas modificaciones. La Circular 3/2005, de 30 de junio, de Banco de España ha modificado la mencionada Circular 5/1993, de 26 de marzo, entrando en vigor para las declaraciones de recursos propios mínimos realizados a partir del primer semestre de 2005.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los recursos propios computables de la Entidad exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la citada normativa en 358.473 miles de euros y 369.456 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los recursos propios computables de la Entidad son los siguientes:

Miles de euros

	2005	2004	
		Saldos anteriores (*)	Saldos actuales (**)
Recursos propios básicos.....	758.358	696.096	705.385
Otros conceptos y deducciones.....	-	-	-
Total recursos propios computables	758.358	696.096	705.385
Requerimientos de recursos propios mínimos.....	399.885	335.929	335.929

(*) Saldos anteriores: Corresponden a los saldos de acuerdo con los principios y normas contables y con los criterios de valoración establecidos por la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España (Notas 2 y 4).

(**) Saldos actuales: Corresponden a los saldos de acuerdo con los principios y normas contables y con los criterios de valoración establecidos por la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España (Notas 2 y 4).

8. Combinaciones de negocios y adquisición de participaciones de Entidades Dependientes, Multigrupo y Asociadas

En el año 2005 el Banco no ha realizado operaciones de adquisición o constitución de entidades dependientes, multigrupo y asociadas.

9. Operaciones interrumpidas

En los ejercicios 2005 y 2004 el Banco no ha tenido operaciones de esta naturaleza.

10. Retribuciones de los Administradores y de la Alta Dirección de la Entidad

A continuación se relacionan los componentes del Consejo de Administración al 31 de Diciembre de 2005 con información complementaria sobre los mismos.

Miles de euros

	Atenciones Estatutarias	Retribuciones		Riesgos	
		Fijo	Variable	Directos	De partes vinculadas
Miguel Ángel de Solís (Presidente)	-	-	-	-	2.587
José Cabrera Padilla	-	-	-	-	-
Luís Díez Serra	2	-	-	375	-
José Ramón Estévez Puerto....	-	-	-	-	3.433
Manuel Laffón de la Escosura..	-	-	-	-	-
Banco Popular Español	-	-	-	308.935	-
(Consejero Delegado)					
Total	2	-	-	309.310	6.020

Estos datos, referidos a 2004, fueron los siguientes: 2 miles de euros de atenciones estatutarias, sin retribuciones a consejeros y 340.720 miles de euros en riesgos directos e indirectos, principalmente de Banco Popular.

De los riesgos a consejeros personas físicas 375 miles de euros son directos y 6.020 miles de euros corresponden a partes vinculadas con los mismos. Dichos riesgos se desglosan en 5.769 miles de euros de créditos y préstamos y 626 miles de euros en avales. Los tipos de interés de los préstamos y créditos oscilan entre el 2,50% y el 6,56%, y las comisiones de avales varían entre 0,10% y el 1,00% trimestral. Con estos administradores y sus partes vinculadas existen depósitos y cuentas a la vista por 18.897 miles de euros, los tipos de interés oscilan entre el 0,00% y el 2,00%.

Con respecto a Banco Popular, los riesgos concedidos se desglosan en 48.547 miles de euros en adquisición temporal de activos, 99.970 miles de euros en depósitos a plazo en euros y divisas y 160.418 miles de euros en avales. Los depósitos a plazo y cuentas a la vista a su favor ascienden a 1.564.339 miles de euros. Todas estas operaciones pertenecen al tráfico ordinario y están formalizadas a tipos de mercado.

Al igual que el ejercicio anterior, no existe coste a cargo del Banco por la cobertura de compromisos por pensiones de los consejeros, ni derechos pensionables.

La remuneración bruta de los cuatro miembros de la Dirección Ejecutiva,

asciende a un importe agregado de 649 miles de euros en el ejercicio 2005. Este importe comprende 626 miles de euros de retribución dineraria, y 23 miles de euros en especie (fundamentalmente primas de seguros de vida y de salud y utilización de vivienda). En el año 2004 las retribuciones dinerarias agregadas de este colectivo ascendieron a 591 miles de euros.

Durante el año 2005 el coste a cargo del Banco por la cobertura de los compromisos por pensiones, mediante planes de pensiones y contratos de seguros complementarios, a favor de los mismos asciende a 220 miles de euros. En 2004 este importe ascendió a 272 miles de euros.

Los derechos consolidados y las reservas matemáticas vinculadas a los derechos pensionables de este personal ascendían a 31 de diciembre de 2005 y 2004 a 2.446 miles de euros y 2.147 miles de euros, respectivamente.

El Banco no tiene ningún sistema de remuneración de sus directivos que esté relacionado directa o indirectamente con la valoración de la acción del Banco ni de otros valores del Grupo, ni tampoco con opciones sobre las mismas.

Los créditos y préstamos de la Entidad a este colectivo y de sus partes vinculadas suman 373 miles de euros y los depósitos a la vista y a plazo ascienden a 109 miles de euros.

11. Contratos de agencia

El Banco carece de agentes a los que se refiere la exigencia informativa del Real Decreto 1.245/1995, de 14 de julio.

12. Impacto medioambiental

Las operaciones globales del Banco se rigen por Leyes relativas a la protección del medioambiente. La Entidad considera que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto y manteniendo procedimientos diseñados para garantizar y fomentar lo regulado en esas disposiciones específicas. Durante los ejercicios 2005 y 2004, el Banco no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de carácter medioambiental, ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

13. Fondo de Garantía de Depósitos

En "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias se recoge la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos, la cual se imputa a los resultados del ejercicio en que se satisface.

Dicha aportación es del 0,6 por mil de la base de cálculo en 2005 al igual que

en 2004, ascendiendo a 2.122 y 1.897 miles de euros en los ejercicios 2005 y 2004, respectivamente.

14. Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios pagados a PricewaterhouseCoopers por los servicios de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2005 de la Entidad y por otros servicios vinculados ha ascendido a un importe de 95 miles de euros. El importe de los honorarios por otros servicios prestados por la firma antes indicada ha ascendido en el ejercicio 2005 a un importe de 8 miles de euros. La facturación por estos servicios en 2004 ascendió a 59 miles de euros y 6 miles de euros, respectivamente.

15. Principios y normas contables y criterios de valoración aplicados

Los principios y normas contables y criterios de valoración más significativos aplicados para la elaboración de las presentes cuentas anuales, se describen a continuación:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la preparación de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión de la Entidad continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del Patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Las presentes cuentas anuales, salvo, en su caso, en lo relacionado con los Estados de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

c) Otros principios generales

Las cuentas anuales se han elaborado de acuerdo con el enfoque de coste histórico, aunque modificado por el valor razonable, en su caso, cuando es de aplicación a terrenos y construcciones, activos financieros disponibles para la venta y activos y pasivos financieros, incluidos derivados.

La preparación de las cuentas anuales exige el uso de ciertas estimaciones contables. Asimismo, exige a la Dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del Banco. Dichas estimaciones pueden afectar al importe de los activos y pasivos y al desglose de los activos y pasivos contingentes a la fecha de las cuentas anuales y el importe de los ingresos y gastos durante el periodo de las cuentas anuales. Aunque las estimaciones están basadas en el mejor conocimiento de la Dirección de las circunstancias actuales y previsibles, los resultados finales podrían diferir de estas estimaciones.

d) Derivados financieros

Los derivados financieros son instrumentos que además de proporcionar

una pérdida o una ganancia, pueden permitir, bajo determinadas condiciones, compensar la totalidad o parte de los riesgos de crédito y/o de mercado asociados a saldos y transacciones, utilizando como elementos subyacentes tipos de interés, determinados índices, los precios de algunos valores, los tipos de cambio cruzado de distintas monedas u otras referencias similares. El Banco utiliza derivados financieros negociados en mercados organizados o negociados bilateralmente con la contraparte fuera de mercados organizados (OTC).

Los derivados financieros son utilizados para negociar con clientes que los solicitan, para la gestión de los riesgos de las posiciones propias del Banco (derivados de cobertura) o para beneficiarse de los cambios en los precios de los mismos. Los derivados financieros que no pueden ser considerados de cobertura se consideran como derivados de negociación. Las condiciones para que un derivado financiero pueda ser considerado como de cobertura son las siguientes:

- i) El derivado financiero debe cubrir el riesgo de variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones del tipo de interés y/o del tipo de cambio (cobertura de valores razonables), el riesgo de alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones previstas altamente probables (cobertura de flujos de efectivo) o el riesgo de la inversión neta en un negocio en el extranjero (cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero).
- ii) El derivado financiero debe eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura. Por tanto, tener eficacia prospectiva, eficacia en el momento de contratación de la cobertura en condiciones normales, y eficacia retrospectiva, evidencia suficiente de que la eficacia de la cobertura se mantendrá durante toda la vida del elemento o posición cubierto.
- iii) El cumplimiento de las exigencias para el tratamiento de la cobertura contable se justifica mediante la realización de tests que permitan considerar a la cobertura como altamente eficaz tanto en el momento de la contratación, evaluando una valoración prospectiva del derivado con respecto a la misma valoración prospectiva del riesgo que se pretende cubrir, como a lo largo de la vida de la operación mediante tests retrospectivos que aseguren la bondad de la cobertura realizada, observando que los resultados por la variación del valor del derivado de cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la partida cubierta; este intervalo de tolerancia es el admitido según las normas contables.

Se debe documentar adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura eficaz, siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleve a cabo la Entidad.

Las coberturas se pueden aplicar a elementos o saldos individuales o a carteras de activos y pasivos financieros. En este último caso, el conjunto de los activos o pasivos financieros a cubrir debe compartir el mismo tipo de riesgo, entendiéndose que se cumple cuando la sensibilidad al cambio de tipo de interés de los elementos individuales cubiertos es similar.

Los derivados financieros pretenden cubrir, cuando las expectativas de tipos de interés lo aconsejan el riesgo existente por gaps en la reprecación de los activos y pasivos del balance, utilizando instrumentos que permitan comparar las fechas de revisión de tipos de ambos lados del balance o convertir modalidades de tipo fijo a variable o viceversa de tal manera que las variaciones de tipos de interés afecten igualmente a las partidas de activo y pasivo.

Los derivados financieros implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos principales se registran separadamente como derivados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos principales y siempre que dichos contratos principales no se encuentren clasificados en los epígrafes de Cartera de negociación y de Otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

e) Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en el balance de situación de acuerdo con los siguientes criterios:

- i) Caja y depósitos en bancos centrales que corresponden a los saldos en efectivo y a los saldos mantenidos en Banco de España y en otros bancos centrales.
- ii) Cartera de negociación que incluye los activos financieros que se han adquirido con el objeto de realizarlos a corto plazo, son parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que se han realizado actuaciones recientes para la obtención de ganancias a corto plazo o son instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable.
- iii) Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias que incluye los activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, tienen la consideración de activos financieros híbridos y están valorados íntegramente por su valor razonable y los que se gestionan conjuntamente con Pasivos por contratos de seguro valorados por su valor razonable o con derivados financieros que tienen por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable o que se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados al objeto de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.
- iv) Activos financieros disponibles para la venta que corresponde a los valores representativos de deuda no clasificados como inversión a vencimiento, como otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, como inversiones crediticias o como

cartera de negociación y los instrumentos de capital de Entidades que no son Dependientes, Multigrupo o Asociadas y que no se han incluido en las categorías de cartera de negociación y de otros activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

- v) Inversiones crediticias que incluye los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se recuperará todo el desembolso realizado por la Entidad, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. Se recoge tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, y los valores representativos de deuda no cotizados, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes o usuarios de servicios, que constituye parte del negocio de la Entidad.
- vi) Cartera de inversión a vencimiento que corresponde a los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado, que la Entidad ha decidido mantener hasta su amortización por tener, básicamente, la capacidad financiera para hacerlo o por contar con financiación vinculada.
- vii) Ajustes a activos financieros por macro-coberturas que corresponde a la contrapartida de los importes abonados a la cuenta de pérdidas y ganancias con origen en la valoración de las carteras de instrumentos financieros que se encuentran eficazmente cubiertos del riesgo de tipo de interés mediante derivados de cobertura de valor razonable.
- viii) Derivados de cobertura que incluye los derivados financieros adquiridos o emitidos por la Entidad que cualifican para poder ser considerados de cobertura contable.
- ix) Activos no corrientes en venta de carácter financiero que corresponde al valor en libros de las partidas individuales cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales. Por tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas, que pueden ser de naturaleza financiera, previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación. Incluye los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por la Entidad para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores.
- x) Participaciones que incluye los instrumentos de capital en Entidades Dependientes, Multigrupo o Asociadas.
- xi) Contratos de seguros vinculados a pensiones que corresponde a los derechos al reembolso exigibles a entidades aseguradoras de una parte o de la totalidad del desembolso requerido para cancelar una obligación por prestación definida cuando las pólizas de seguro no cumplen las condiciones para ser consideradas como un activo del Plan.

Los activos financieros se registran inicialmente, en general, por su coste de adquisición. Su valoración posterior en cada cierre contable se realiza de acuerdo con los siguientes criterios:

- i) Los activos financieros se valoran a su valor razonable excepto las inversiones crediticias, la Cartera de inversión a vencimiento, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, las participaciones en Entidades Dependientes, Multigrupo y Asociadas y los derivados financieros que tengan como activo subyacente a dichos instrumentos de capital y se liquiden mediante la entrega de los mismos.
- ii) Se entiende por valor razonable de un activo financiero en una fecha dada el importe por el que podría ser entregado entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La mejor evidencia del valor razonable es el precio de cotización en un mercado activo que corresponde a un mercado organizado, transparente y profundo.

Cuando no existe precio de mercado para un determinado activo financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados. Asimismo, se tienen en cuenta las peculiaridades específicas del activo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo financiero lleva asociados. No obstante, las propias limitaciones de los modelos de valoración desarrollados y las posibles inexactitudes en las asunciones exigidas por estos modelos pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo financiero no coincida exactamente con el precio al que el mismo podría ser comprado o vendido en la fecha de su valoración.

- iii) El valor razonable de los derivados financieros con valor de cotización en un mercado activo es su precio de cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados financieros OTC.

El valor razonable de los derivados financieros OTC se estima utilizando métodos reconocidos por los mercados financieros.

- iv) Las Inversiones crediticias y la Cartera de inversión a vencimiento se valoran a su coste amortizado, utilizándose en su determinación el método del tipo de interés efectivo. Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo financiero corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor. En el caso de que se encuentren cubiertas en operaciones de cobertura de valor

razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales, tal como opciones de amortización anticipada, pero sin considerar pérdidas por riesgo de crédito futuras. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

- v) Las participaciones en el capital de otras entidades cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y los derivados financieros que tengan como activo subyacente estos instrumentos y se liquiden mediante entrega de los mismos se mantienen a su coste de adquisición corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.
- vi) Las participaciones en el capital de Entidades Dependientes, Multigrupo y Asociadas se registran por su coste de adquisición corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que se hayan producido.

Las variaciones en el valor en libros de los activos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de Resultados de operaciones financieras de la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las variaciones del valor en libros de los instrumentos incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta se registran transitoriamente en el epígrafe Ajustes por valoración del Patrimonio neto salvo que procedan de diferencias de cambio. Los importes incluidos en el epígrafe de Ajustes por valoración permanecen formando parte del Patrimonio neto hasta que se produzca la baja en el balance de situación del activo en el que tienen su origen, momento en el que se cancelan contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Asimismo, las variaciones del valor en libros de los elementos incluidos en el epígrafe de Activos no corrientes en venta se registran con contrapartida en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto.

En los activos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran teniendo en cuenta los siguientes criterios:

- i) En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos, en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto, se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- ii) Las diferencias en valoración correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero se llevan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias, en resultado por operaciones financieras.
- iii) En las coberturas de flujos de efectivo, las diferencias de valoración surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto.
- iv) En las coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, las diferencias de valoración surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto.

En estos dos últimos casos, las diferencias de valoración no se reconocen como resultados hasta que las pérdidas o ganancias del elemento cubierto se registren en la cuenta de pérdidas y ganancias o hasta la fecha de vencimiento del elemento cubierto.

En relación con las coberturas aplicadas, no se han realizado macro-coberturas, en el sentido de relacionar carteras de activos y pasivos, si bien se han considerado operaciones de micro-cobertura con tratamiento individual a aquellas campañas de captación de pasivo cuyas características han sido idénticas en el inicio, plazo y remuneración ofrecida a cada uno de los impositores. Para la justificación de tal tratamiento contable se ha contratado el derivado correspondiente a la totalidad de la campaña concreta a cubrir, con flujos a recibir, por el derivado financiero, similares a los pagables a la totalidad de los impositores, distribuyéndose los mismos en proporción a sus saldos.

En las coberturas de los flujos de efectivo del riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra transitoriamente en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas, registrándose entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. La variación del valor de los derivados de cobertura por la parte ineficaz de la misma se registra directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

f) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican en el balance de situación de acuerdo con los siguientes criterios:

- i) Cartera de negociación que incluye los pasivos financieros que se han adquirido con el objeto de realizarlos a corto plazo, son parte de una

cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que se han realizado actuaciones recientes para la obtención de ganancias a corto plazo, son instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable o son originados por la venta en firme de activos financieros adquiridos temporalmente o recibidos en préstamos.

- ii) Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias que corresponden a los que no formando parte de la Cartera de negociación tienen la naturaleza de instrumentos financieros híbridos y no es posible determinar con fiabilidad el valor razonable del derivado implícito que contienen.
- iii) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto que incluye los pasivos financieros asociados con Activos financieros disponibles para la venta originados como consecuencia de transferencias de activos en las que la entidad cedente ni transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de los mismos.
- iv) Pasivos financieros a coste amortizado que corresponde a los pasivos financieros que no tienen cabida en los restantes capítulos del balance de situación y que corresponden a las actividades típicas de captación de fondos de las entidades financieras, cualquiera que sea su forma de instrumentalización y su plazo de vencimiento.
- v) Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas que corresponde a la contrapartida de los importes abonados a la cuenta de pérdidas y ganancias con origen en la valoración de las carteras de instrumentos financieros que se encuentran eficazmente cubiertos del riesgo de tipo de interés mediante derivados de cobertura de valor razonable.
- vi) Derivados de cobertura que incluye los derivados financieros adquiridos o emitidos por la Entidad que cualifican para poder ser considerados de cobertura contable.
- vii) Pasivos asociados con activos no corrientes en venta que corresponde a los saldos acreedores con origen en los Activos no corrientes en venta.

Los pasivos financieros se registran a su coste amortizado, tal y como se define para los activos financieros en la Nota 15.e, excepto en los casos siguientes:

- i) Los pasivos financieros incluidos en los epígrafes de Cartera de negociación, de Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y de Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto que se valoran a valor razonable, tal y como se define para los activos financieros en la Nota 15.e. Los pasivos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se ajustan, registrándose aquellas variaciones que se producen en su valor razonable en relación con el riesgo cubierto en la operación de cobertura.

- ii) Los derivados financieros que tengan como subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y se liquiden mediante entrega de los mismos se valoran por su coste.

Las variaciones en el valor en libros de los pasivos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de Intereses y cargas asimiladas, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de Resultados de operaciones financieras de la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, las variaciones del valor en libros de los instrumentos incluidos en el epígrafe de Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto se registran transitoriamente en el epígrafe Ajustes por valoración del Patrimonio neto. Los importes incluidos en el epígrafe Ajustes por valoración permanecen formando parte del Patrimonio neto hasta que se produzca la baja en el balance de situación del pasivo en el que tienen su origen, momento en el que se cancelan contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para los pasivos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran teniendo en cuenta los criterios indicados para los activos financieros en la Nota 15.e.

- g) Transferencias y baja del balance de situación de instrumentos financieros.

Las transferencias de instrumentos financieros se contabilizan teniendo en cuenta la forma en que se produce el traspaso de los riesgos y beneficios asociados a los instrumentos financieros transferidos, sobre la base de los criterios siguientes:

- i) Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, como en las ventas incondicionales, las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, las titulizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares, etc., el instrumento financiero transferido se da de baja del balance de situación, reconociéndose, simultáneamente, cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- ii) Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al instrumento financiero transferido, como en las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos, etc., el instrumento financiero transferido no se da de baja del balance de situación y se continúa valorándolo con los mismos criterios

utilizados antes de la transferencia. No obstante, se reconocen contablemente el pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado, los ingresos del activo financiero transferido pero no dado de baja y los gastos del nuevo pasivo financiero.

- iii) Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al instrumento financiero transferido, como en las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, las titulaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido, se distingue entre:
- Si la entidad no retiene el control del instrumento financiero transferido, en cuyo caso se da de baja del balance de situación y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - Si la Entidad retiene el control del instrumento financiero transferido, en cuyo caso continúa reconociéndolo en el balance de situación por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y se reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y del pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

Por tanto, los activos financieros solo se dan de baja del balance de situación cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

- h) Deterioro del valor de los activos financieros.

El valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, lo que se produce:

- i) En los instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.
- ii) En los instrumentos de capital, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

Como norma general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta y la recuperación de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro se elimina o se reduce. En el caso de que se considere remota la recuperación de cualquier importe por deterioro registrado, éste se elimina del balance de situación, aunque la Entidad pueda llevar a cabo las actuaciones necesarias para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos por prescripción, condonación u otras causas.

En el caso de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado el importe de las pérdidas por deterioro incurridas es igual a la diferencia negativa entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados. En el caso de instrumentos de deuda cotizados se puede utilizar, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivos futuros, su valor de mercado siempre que éste sea suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la Entidad.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la Entidad estima que obtendrá durante la vida del instrumento. En dicha estimación se considera toda la información relevante que se encuentra disponible en la fecha de elaboración de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales. Asimismo, en la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, se tienen en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

Las carteras de instrumentos de deuda, riesgos contingentes y compromisos contingentes, cualquiera que sea su titular, instrumentación o garantía, se analizan para determinar el riesgo de crédito al que está expuesta la Entidad y estimar las necesidades de cobertura por deterioro de su valor. Para la confección de los estados financieros, la Entidad clasifica sus operaciones en función de su riesgo de crédito analizando, por separado, el riesgo de insolvencia imputable al cliente y el riesgo-país al que, en su caso, estén expuestas.

La evidencia objetiva de deterioro se determinará individualmente para todos los instrumentos de deuda que sean significativos e individual o colectivamente para los grupos de instrumentos de deuda que no pueda incluir en ningún grupo de activos con características de riesgos similares, se analizará exclusivamente de forma individual para determinar si está deteriorado y, en su caso, para estimar la pérdida por deterioro.

La evaluación colectiva de un grupo de activos financieros para estimar sus pérdidas por deterioro se realiza de la siguiente forma:

- i) Los instrumentos de deuda se incluyen en grupos que tengan características de riesgo de crédito similares, indicativas de la capacidad de los deudores para pagar todos los importes, principal e intereses, de acuerdo con las condiciones contractuales. Las características de riesgo de crédito que se consideran para agrupar a los activos son, entre otras, el tipo de instrumento, el sector de actividad del deudor, el área geográfica de la actividad, el tipo de garantía, la antigüedad de los importes vencidos y cualquier otro factor que sea relevante para la estimación de los flujos de efectivo futuros.
- ii) Los flujos de efectivo futuros de cada grupo de instrumentos de deuda se estima sobre la base de la experiencia de pérdidas históricas del sector calculadas por Banco de España para instrumentos con características de riesgo de crédito similares a las del respectivo grupo, una vez realizados los ajustes necesarios para adaptar los datos históricos a las condiciones actuales del mercado.
- iii) La pérdida por deterioro de cada grupo es la diferencia entre el valor en libros de todos los instrumentos de deuda del grupo y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados.

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, los riesgos contingentes y los compromisos contingentes se clasifican, en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación, en las siguientes categorías: riesgo normal, riesgo subestándar, riesgo dudoso por razón de la morosidad del cliente, riesgo dudoso por razones distintas de la morosidad del cliente y riesgo fallido. Para los instrumentos de deuda no clasificados como riesgo normal se estiman, sobre la base de la experiencia del Grupo de la Entidad y del sector, las coberturas específicas necesarias por deterioro, teniendo en cuenta la antigüedad de los importes impagados, las garantías aportadas y la situación económica del cliente y, en su caso, de los garantes. Dicha estimación se realiza, en general, sobre la base de calendarios de morosidad elaborados sobre la base de la experiencia del Grupo de la Entidad y de la información que tiene del sector y, en particular, para aquellos otros clasificados como dudosos por razones distintas de la morosidad mediante un análisis individualizado de los mismos.

Similarmente, los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y los riesgos contingentes, cualquiera que sea el cliente, se analizan para determinar su riesgo de crédito por razón de riesgo-país. Se entiende por riesgo-país el riesgo que concurre en los clientes residentes en un determinado país por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual.

Adicionalmente a las coberturas específicas por deterioro indicadas anteriormente, la Entidad cubre las pérdidas inherentes incurridas de los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y de los riesgos contingentes clasificados como

riesgo normal mediante una cobertura colectiva. Dicha cobertura colectiva, que se corresponde con la pérdida estadística, se realiza teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y las demás circunstancias conocidas en el momento de la evaluación y corresponden a las pérdidas inherentes incurridas a la fecha de los estados financieros, calculadas con procedimientos estadísticos, que están pendientes de asignar a operaciones concretas.

En este sentido, la Entidad ha utilizado los parámetros establecidos por Banco de España, sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector, que determinan el método e importe a utilizar para la cobertura de las pérdidas por deterioro inherentes incurridas en los instrumentos de deuda y riesgos contingentes clasificados como riesgo normal, que se modifican periódicamente de acuerdo con la evolución de los datos mencionados. Dicho método de determinación de la cobertura de las pérdidas por deterioro inherentes incurridas en los instrumentos de deuda se realiza mediante la aplicación de unos porcentajes a los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y de los riesgos contingentes clasificados como riesgo normal. Los mencionados porcentajes varían en función de la clasificación realizada de dichos instrumentos de deuda dentro del riesgo normal entre las siguientes subcategorías: Sin riesgo apreciable, Riesgo bajo, Riesgo medio-bajo, Riesgo medio, Riesgo medio-alto y Riesgo alto.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses sobre la base de los términos contractuales se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados y para aquéllos para los que se hubiesen calculado colectivamente pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses.

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en valores representativos de deuda e instrumentos de capital incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Cuando existen evidencias objetivas de que el descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas directamente en el epígrafe de Ajustes por valoración en el Patrimonio neto se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce, para el caso de valores representativos de deuda, en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo de recuperación y, para el caso de instrumentos de capital, en el epígrafe de Ajustes por valoración en el Patrimonio neto.

Para el caso de los instrumentos de deuda y de capital clasificados en el epígrafe Activos no corrientes en venta, las pérdidas previamente registradas dentro del Patrimonio neto se consideran realizadas reconociéndose en la cuenta de pérdidas y ganancias en la fecha de su clasificación.

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital valorados a su

coste de adquisición corresponden a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Dichas pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se producen minorando directamente el coste del activo financiero, sin que su importe pueda recuperarse salvo en caso de venta.

En el caso de las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas se estima el importe de las pérdidas por deterioro comparando su importe recuperable con su valor en libros. Dichas pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se producen y las recuperaciones posteriores se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo de recuperación.

i) Valoración de las cuentas en moneda extranjera,

La moneda funcional de la Entidad es el Euro. En consecuencia, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera.

El contravalor en euros de los activos, pasivos y riesgos contingentes en moneda extranjera, clasificados por su naturaleza, mantenidos por la Entidad al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es el siguiente:

Miles de euros

	2005	2004
ACTIVO		
Caja y depósitos en bancos centrales	281	176
Activos financieros disponibles para la venta	-	-
Inversiones crediticias	96.291	129.527
Derivados de cobertura	-	-
Periodificaciones	-	-
Otros activos	-	-
Total activo	96.572	129.703
PASIVO		
Pasivos financieros a coste amortizado	95.646	130.265
Provisiones.....	-	211
Periodificaciones	-	-
Otros pasivos	-	-
Total pasivo.....	95.646	130.476
Riesgos contingentes	23.163	28.749

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de contado de la fecha de reconocimiento, entendido como el tipo de cambio para entrega inmediata. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a la moneda funcional.

- i) Los activos y pasivos de carácter monetario, se convierten al tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de contado de la fecha a que se refieren los estados financieros.
- ii) Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico, se convierten al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- iii) Las partidas no monetarias valoradas al valor razonable, se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable.
- iv) Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación. No obstante, se utiliza un tipo de cambio medio del periodo para todas las operaciones realizadas en el mismo, salvo que haya sufrido variaciones significativas. Las amortizaciones se convierten al tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

Las diferencias de cambio surgidas en la conversión de los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se registran, en general, en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, en el caso de las diferencias de cambio que surgen en partidas no monetarias valoradas por su valor razonable cuyo ajuste a dicho valor razonable se imputa en el epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto, se desglosa el componente de tipo de cambio de la revalorización del elemento no monetario.

- j) Reconocimiento de ingresos y gastos.

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se registran contablemente, en general, en función de su período de devengo y por aplicación del método del tipo de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras entidades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos.

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, se clasifican en las siguientes categorías, que determinan su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias:

- i) Comisiones financieras que son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.
- ii) Comisiones no financieras que son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio

que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, en general, de acuerdo con los siguientes criterios:

- i) Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se registran en el momento de su cobro.
- ii) Los que corresponden a transacciones o servicios que se realizan durante un periodo de tiempo se registran durante el periodo de tales transacciones o servicios.
- iii) Los que corresponden a una transacción o servicio que se ejecuta en un acto singular se registran cuando se produce el acto que los origina.

Los ingresos y gastos no financieros se registran contablemente en función del principio del devengo. Los cobros y pagos diferidos en el tiempo se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.

k) Compensación de saldos.

Los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una Norma Legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan en el balance de situación por su importe neto.

l) Permutas de activos.

Las permutas de activos materiales e intangibles son las adquisiciones de activos de esa naturaleza a cambio de la entrega de otros activos no monetarios o una combinación de activos monetarios y no monetarios, salvo los activos adjudicados que se tratan de acuerdo con lo preceptuado para los Activos no corrientes en venta.

El activo recibido en una permuta de activos se reconoce por el valor razonable del activo entregado más, si procede, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido.

m) Préstamos de valores.

Los préstamos de valores son transacciones en las que el prestatario recibe la plena titularidad de unos valores sin efectuar más desembolso que el pago de unas comisiones, con el compromiso de devolver al prestamista unos valores de la misma clase que los recibidos.

Los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tenga la obligación de devolver los mismos activos, otros activos sustancialmente iguales

u otros similares que tengan idéntico valor razonable se consideran como operaciones en las que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo son retenidos sustancialmente por el prestamista.

n) Garantías financieras.

Se consideran garantías financieras los contratos por los que la Entidad se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, con independencia de su forma jurídica que puede ser, entre otras, la de fianza, aval financiero o técnico y crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la Entidad.

Las garantías financieras se clasifican, en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación y, en su caso, se estima la necesidad de constituir provisiones para ellas mediante la aplicación de criterios similares a los indicados en la Nota 15.h. para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

ñ) Arrendamientos.

Los contratos de arrendamiento se presentan en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica y se clasifican desde el inicio como arrendamiento financiero u operativos.

- i) Un arrendamiento se considera como arrendamiento financiero cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato.

Cuando la Entidad actúa como arrendadora de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirá del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el epígrafe de Inversiones crediticias del balance de situación, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Por otra parte, cuando la Entidad actúa como arrendataria, se registra el coste de los activos arrendados en el balance de situación, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe, que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio del ejercicio de la opción de compra. Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio.

Los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma que el rendimiento se mantenga constante a lo largo de la vida de los contratos.

- ii) Los contratos de arrendamiento que no se consideran arrendamientos financieros se clasifican como arrendamientos operativos.

Cuando la Entidad actúa como arrendadora, se registra el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe de Activo material. Dichos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal.

Por otra parte, cuando la Entidad actúa como arrendataria, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se registran linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

o) Patrimonios gestionados

Los patrimonios gestionados por la Entidad que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación. Las comisiones generadas por esta actividad se registran en el epígrafe de Comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El detalle de estos patrimonios gestionados por el Banco según su naturaleza es el siguiente:

Miles de euros

	2005	2004
Fondos de inversión	800.194	664.735
Gestión de patrimonios	-	-
Planes de pensiones.....	380.877	331.189
Total	1.181.071	995.924

p) Gastos de personal-retribuciones post-empleo

Se consideran retribuciones post-empleo las remuneraciones a los empleados que se liquidan tras la terminación de su periodo de empleo. Las retribuciones post-empleo, incluso las cubiertas con fondos internos o externos de pensiones, se clasifican como planes de aportaciones definidas o planes de prestaciones definidas, en función de las condiciones de dichas obligaciones, teniendo en cuenta todos los compromisos asumidos tanto dentro como fuera de los términos pactados formalmente con los empleados.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, la totalidad de los compromisos por pensiones del Banco con los empleados activos, pasivos y los beneficiarios, reconocidos a éstos en el convenio colectivo o norma similar, están exteriorizados mediante un plan de pensiones, tanto de aportación definida como de prestación definida asegurado y contratos de seguro, en los términos del Real Decreto 1588/1999. Como consecuencia de estas operaciones, el Banco ha transferido a la entidad aseguradora, directamente o a través del plan de pensiones del que es promotor, todos los compromisos por pensiones, no reteniendo ningún riesgo actuarial, financiero o de otra naturaleza por tal concepto.

Personal en activo.

Con fecha 8 de noviembre de 2001, el Banco instrumentó la exteriorización de sus compromisos por pensiones con sus empleados en activo mediante la aportación del fondo interno, ya dotado, al plan de pensiones de prestación definida constituido -el cual, simultáneamente, suscribió el contrato de aseguramiento de tales compromisos-, o a un contrato de seguro por el exceso de límite financiero. La entidad aseguradora es Allianz, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., con la garantía solidaria irrevocable de su matriz Allianz Aktiengesellschaft. Las aportaciones quedaron desembolsadas en su totalidad a 31 de diciembre de 2001. De este modo quedaron culminados los acuerdos de exteriorización firmados en el año 2001 por el Banco y la representación de su personal.

El plan de pensiones de empleo está integrado en el fondo de pensiones Europopular Integral. La entidad gestora del fondo es Europensiones, S.A., cuyos accionistas son Banco Popular Español (51%) y Allianz (49%). El depositario del Fondo es el Banco Popular Español.

El plan cubre dos colectivos a los que corresponden los siguientes compromisos:

- Empleados con derecho a complemento de jubilación y sus coberturas adicionales de viudedad y orfandad, así como para los riesgos en actividad. Por la parte devengada en cada ejercicio, incluyendo las variaciones puntuales, se realiza la aportación anual que ha sido de 2.542 y 2.876 miles de euros en 2005 y 2004, respectivamente.
- Resto de empleados. En cuanto a los riesgos en actividad los compromisos se corresponden con los del primer colectivo. Adicionalmente, el Banco asume el compromiso de realizar aportaciones anuales al fondo, para los empleados con más de dos años de antigüedad, del 1,25% ó 1,30% de su salario nominal de convenio en función de su edad, más una cantidad adicional, hasta un límite, condicionada a una aportación voluntaria de la misma cuantía por parte del empleado. Las aportaciones realizadas por el Banco, en régimen de aportación definida, han ascendido a 320 y 292 miles de euros en los años 2005 y 2004 respectivamente.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 las reservas matemáticas correspondientes a los contratos de seguros que cubren compromisos de prestación definida a la jubilación del personal activo suman 51.629 y 50.302 miles de euros respectivamente para el seguro del plan de pensiones y 746 y 894 miles de euros para el relativo a los excesos de límite financiero.

Las hipótesis actuariales y financieras más significativas utilizadas en los estudios actuariales realizados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 son las siguientes:

Tablas de mortalidad	PERM/F 2000-P
Tabla de incapacidad permanente	OM de enero de 1977, corregida al 85%.
Tipo de interés técnico	Años 1 a 40: Tipo vinculado a la IRS Euribor según contrato de seguro. Periodo posterior: Tipo máximo permitido por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones para operaciones que no se encuadren dentro de los supuestos de pólizas no macheadas incluidos en la Orden Ministerial de 23 de diciembre de 1998, que desarrolla el artículo 33.2 del Reglamento de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, con clausula de participación en beneficios al 95%.
Tasa de variación:	
De salarios	2,5% anual más los deslizamientos por trienios de antigüedad y jefatura.
De pensiones de la Seguridad Social	1,5% anual.
Método de valoración actuarial	Unidad de crédito proyectada, tomando como referencia el número de años en el colectivo respecto a la primera edad de jubilación según el convenio colectivo.

El cuadro siguiente resume las hipótesis actuariales más significativas utilizadas:

	2005	2004
Tipo de interés técnico (Años 1 a 40).....	3,60%	4,69%
Tipo de interés técnico (Resto de años)	2,42%	2,68%
Tablas de mortalidad.....	PERM/F2000P	PERM/F2000P
Tipo anual de revisión de pensiones públicas	1,5%	1,5%
Tipo anual de crecimiento de los salarios (*)	2,5%	2,5%

(*) Los deslizamientos por trienios de antigüedad y jefatura son adicionales a estos porcentajes.

Las ganancias y pérdidas actuariales son las que proceden de las diferencias entre hipótesis actuariales y financieras previas y los valores realmente constatados y las que proceden de cambios en las hipótesis utilizadas.

En el caso de los beneficios de prestación definida se exige, en general, el reconocimiento inmediato de las obligaciones devengadas, excepto para el personal activo en el caso del coste por servicios pasados que se imputará linealmente en el periodo que reste hasta adquirir el derecho a percibirlo; y en las ganancias y pérdidas actuariales que pueden no reconocerse como gasto hasta un 10% del valor actual de las obligaciones; del exceso sobre este porcentaje, como mínimo, una quinta parte se reconocerá como gasto del ejercicio. Esto es lo que se conoce como método corredor.

No obstante, dadas las características de adquisición de derechos de los empleados, el reconocimiento de coste por servicios pasados y de pérdidas y ganancias actuariales se produce de manera inmediata.

Las retribuciones post-empleo se registran en la cuenta de pérdidas y

ganancias de la forma siguiente:

- i) En el epígrafe de Gastos de personal se registra el coste de los servicios del periodo corriente que corresponde al incremento en el valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados.
- ii) En el epígrafe de Intereses y cargas asimiladas se registra el coste por intereses que corresponde al incremento producido en el ejercicio en el valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo. En el caso de que las obligaciones se presenten, netas de los activos del plan, en el pasivo, el coste de los pasivos que se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias corresponde exclusivamente a las obligaciones registradas en el pasivo.
- iii) En el epígrafe de Intereses y rendimientos asimilados se registra el rendimiento esperado de los activos asignados a la cobertura de los compromisos menos cualquier coste originado por su administración y los impuestos que les afecten.

El sistema elegido por el Banco para instrumentar sus compromisos post-empleo con el personal activo y pasivo permite presentar las obligaciones netas de los activos afectos que, al ser del mismo importe, no supone reconocimiento de intereses y cargas ni de intereses y rendimientos por este concepto.

- iv) En el epígrafe de Dotaciones a las provisiones (neto) se registra la amortización de las pérdidas y ganancias actuariales en aplicación del tratamiento de la banda de fluctuación y el coste de los servicios pasados no reconocidos.

Las características del plan de beneficios post-empleo del Banco con sus empleados hacen que el devengo del derecho a la prestación y la adquisición del derecho a la misma sean simultáneos, por lo que cualquier desviación de las hipótesis utilizadas o cambio de las mismas es reconocido de manera inmediata. Por lo tanto, al cierre del ejercicio las posibles pérdidas y ganancias actuariales y los costes por servicios pasados están completamente reconocidos.

Personal pasivo.

Los compromisos por pensiones con el personal pasivo anterior al 8 de noviembre de 2001 del Banco están exteriorizados desde octubre de 1995 mediante un seguro suscrito por el Banco, con Allianz Compañía de Seguros y Reaseguros S.A., con la garantía solidaria irrevocable de su matriz Allianz Aktiengesellschaft. Los contratos se adaptaron a lo dispuesto en el Real Decreto 1588/1999 en el año 2001.

A 31 de diciembre de 2005, el importe de las reservas matemáticas correspondientes a este seguro asciende a 46.394 miles de euros. Esta cifra era de 48.794 miles de euros a 31 de diciembre de 2004.

Los compromisos por pensiones con el personal pasivo a partir del 8 de noviembre de 2001 en el Banco están cubiertos con las pólizas contratadas directamente por el Banco o por el plan de pensiones descrito anteriormente. En 2005, las reservas matemáticas correspondientes a los derechos económicos del personal pasivo en estos contratos suman 5.312 miles de euros en la póliza del plan de pensiones y 476 miles de euros en la relativa a los excesos del límite financiero. A fin del año anterior estos importes eran 4.397 y 521 miles de euros, respectivamente.

De acuerdo con los contratos de seguro anteriores, el Banco ha transferido a la entidad aseguradora todos los compromisos por pensiones con su personal pasivo, no reteniendo ningún riesgo actuarial, financiero o de otra naturaleza por tal concepto.

Prejubilados

El Banco tiene adquiridos con algunos de sus empleados compromisos derivados de acuerdos de prejubilación, la mayoría de ellos instrumentados en un contrato de seguro de rentas temporales, con la aseguradora Allianz, S.A., que asume la totalidad del riesgo actuarial y de inversión.

Este seguro se ha diseñado de manera tal que las prestaciones recibidas periódicamente de la entidad aseguradora coinciden en plazo y cuantía con las obligaciones que el Banco mantiene con su personal prejubilado. Dichas obligaciones consisten tanto en las rentas que mensualmente se abonan a los empleados prejubilados, como los importes equivalentes al convenio especial que cada prejubilado tiene suscrito con la Seguridad Social, como las cantidades necesarias para hacer frente a las prestaciones en pasividad: jubilación y viudedad y orfandad de jubilado, como las primas necesarias para mantener la adecuada cobertura de riesgos en actividad hasta alcanzar la edad pactada de jubilación.

En consecuencia, la Entidad tiene constituidos, en el epígrafe Provisiones para riesgos, fondos para cubrir los compromisos adquiridos con el personal prejubilado, tanto en materia de salarios como de otras cargas sociales, desde el momento de su prejubilación hasta la fecha de su jubilación efectiva, así como la totalidad de las aportaciones necesarias complementarias al plan de pensiones hasta la jubilación efectiva o por riesgos de viudedad y orfandad si éstos se produjeran con anterioridad a la fecha de jubilación.

Simultáneamente, por la parte cubierta por la aseguradora Allianz, S.A., el Banco tiene reconocidos activos por contrato de seguro por el mismo importe del pasivo en relación a idénticos compromisos.

En el año 2005 el Banco no ha estimado necesaria la realización de ningún plan extraordinario de prejubilación.

En el año 2004, el Banco aprobó un plan extraordinario de prejubilación que afectó a 54 empleados. A 31 de diciembre de 2004 se estimó el coste del plan en 12.800 miles de euros, y se financió con cargo a resultados del ejercicio de 2004, registrado en Dotaciones a provisiones. A 31 de diciembre de 2005 figuran contabilizados 13.564 miles de euros en fondo para pensionistas. Este plan

finalizó en el primer trimestre de 2005.

El detalle de los fondos constituidos por la Entidad como consecuencia de las prejubilaciones es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Compromisos exteriorizados con Allianz		
Plan prejubilaciones 2001	1.279	1.747
Plan prejubilaciones 2002	3.899	4.721
Plan prejubilaciones 2003	6.475	7.532
Prejubilaciones 2004.....	223	299
Fondo interno prejubilados		
Plan prejubilaciones 2004	13.564	12.800
Total	25.440	27.099

De acuerdo con la normativa vigente, la Entidad está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

q) Impuesto sobre beneficios

El impuesto sobre Sociedades se considera como un gasto y se registra en el epígrafe de Impuesto sobre beneficios de la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando es consecuencia de una transacción registrada directamente en el Patrimonio neto, en cuyo supuesto se registra directamente en el Patrimonio neto, y de una combinación de negocios, en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

El gasto del epígrafe de Impuesto sobre beneficios viene determinado por el impuesto a pagar calculado respecto a la base imponible del ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas. La base imponible del ejercicio puede diferir del Resultado neto del ejercicio presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias ya que excluye las partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios y las partidas que nunca lo son.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos corresponden a aquellos impuestos que se prevén pagaderos o recuperables en las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y las bases imponibles correspondientes, se contabilizan utilizando el método del pasivo en el balance de situación y se cuantifican aplicando a la diferencia temporal o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar.

Un activo por impuesto diferido, tal como un impuesto anticipado, un crédito por deducciones y bonificaciones y un crédito por bases imponibles negativas, se reconoce siempre que sea probable que la Entidad obtenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que pueda hacerlo efectivo. Se

considera probable que la Entidad obtendrá en el futuro suficientes ganancias fiscales, entre otros supuestos, cuando:

- i) Existen pasivos por impuestos diferidos cancelables en el mismo ejercicio que el de la realización del activo por impuesto diferido o en otro posterior en el que pueda compensar la base imponible negativa existente o producida por el importe anticipado.
- ii) Las bases imponibles negativas han sido producidas por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No obstante lo anterior, sólo se reconoce el activo por impuesto diferido que surge en el registro contable de inversiones en Entidades Dependientes, Multigrupo o Asociadas, cuando es probable que se vaya a realizar en un futuro previsible y se espera disponer de suficientes ganancias fiscales en el futuro contra las que se podrá hacer efectivo el mismo. Tampoco se reconoce cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio o surjan en la contabilización de inversiones en Entidades Dependientes, Multigrupo o Asociadas, si la Entidad es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible. Tampoco se reconoce un pasivo por impuesto diferido cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes y efectuándose las oportunas correcciones en los mismos.

r) Activo material

El activo material de uso propio corresponde al inmovilizado material que el Banco estima que se dará un uso continuado, así como al inmovilizado material que se adquiere por arrendamiento financiero. Se valora a coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y, en su caso, menos cualquier pérdida por deterioro que resulte de comparar el valor neto de cada elemento con su correspondiente importe recuperable.

En el caso de los activos adjudicados clasificados en Activos no corrientes en venta, el coste de adquisición corresponde al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

Las amortizaciones se calculan sistemáticamente según el método lineal, aplicando los años de vida útil estimada de los diferentes elementos sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual. En el caso de los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones, se entiende que tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización. Las dotaciones anuales en concepto de amortización del activo

material se registran con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan en función de los siguientes años de vida útil estimada, como promedio, de los diferentes grupos de elementos:

	Años de vida útil estimada
Edificios de uso propio	25-50
Mobiliario.....	4-8
Instalaciones	4-16

En cada cierre contable, la Entidad analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable. En dicho caso, la Entidad reduce el valor en libros del correspondiente elemento hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Por otra parte, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un elemento, la Entidad registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores y ajusta los cargos futuros en concepto de su amortización. La reversión de la pérdida por deterioro de un elemento en ningún caso puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

La Entidad, al menos al final de cada ejercicio, procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo material de uso propio con la finalidad de detectar cambios significativos en las mismas que, en el caso de producirse, se ajustan mediante la correspondiente corrección del registro en la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros de la dotación a su amortización en virtud de la nueva vida útil estimada.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Las inversiones inmobiliarias del activo material corresponden a los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que la Entidad mantiene para su explotación en régimen de alquiler o para la obtención de una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Los criterios aplicados por la Entidad para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento operativo, para su amortización y para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio.

s) Activo intangible

Los activos intangibles son activos no monetarios identificables pero sin apariencia física. Se considera que los activos intangibles son identificables cuando son separables de otros activos porque se pueden enajenar, arrendar o disponer de ellos de forma individual o surgen como consecuencia de un

contrato o de otro tipo de negocio jurídico. Se reconoce un activo intangible cuando, además de satisfacer la definición anterior, la Entidad estima probable la percepción de beneficios económicos derivados de dicho elemento y su coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste, ya sea éste el de adquisición o de producción y, posteriormente, se valoran por su coste menos, cuando proceda, la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

El Fondo de comercio representa el pago anticipado realizado por la Entidad de los beneficios económicos futuros derivados de activos de una entidad adquirida que no sean individual y separadamente identificables y reconocibles y solo se reconoce cuando se haya adquirido a título oneroso en una combinación de negocios. En cada cierre contable la Entidad estima si se ha producido en los Fondos de comercio algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al coste neto registrado y, en su caso, procede a su oportuno saneamiento con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Las pérdidas por deterioro de los Fondos de comercio no pueden ser objeto de reversión posterior.

El resto de los activos intangibles pueden ser de vida útil indefinida, cuando, sobre la base de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se ha concluido que no existe un límite previsible del período durante el cual se espera que generen flujos de efectivo netos a favor de la Entidad, o de vida útil definida. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan aunque, en cada cierre contable, la Entidad revisa sus respectivas vidas útiles remanentes con objeto de asegurarse de que éstas siguen siendo indefinidas o, en caso contrario, de proceder en consecuencia. Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los del activo material.

En cualquier caso, la Entidad registra contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los del activo material.

t) Provisiones

Se consideran provisiones las obligaciones actuales de la Entidad, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, la Entidad espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- i) Una disposición legal o contractual.
- ii) Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por la Entidad frente a terceros respecto de la

asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando la Entidad acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.

- iii) La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que la Entidad no podrá sustraerse.

Las provisiones se constituyen en función de la probabilidad de que ocurra un suceso. Estos se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

La Entidad incluye en las cuentas anuales todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra la Entidad con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales de la Entidad como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo, adicional al, en su caso, incluido como provisión, en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen.

En este capítulo de los balances se recogen las respectivas provisiones para pensiones, para impuestos, para riesgos y compromisos contingentes y para Otras provisiones.

u) Activos y pasivos contingentes

Se consideran activos contingentes los activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y debe confirmarse cuando ocurran o no eventos que están fuera de control de la Entidad.

Los activos contingentes no se reconocen en el balance de situación ni en la cuenta de pérdidas y ganancias. La Entidad informa acerca de su existencia siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporan beneficios económicos por esta causa.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles del Banco, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Banco. Los riesgos contingentes incluyen las obligaciones actuales del Banco

cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporen beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

- v) Remuneraciones al personal basadas en instrumentos de capital.

En los ejercicios de 2005 y 2004, el Banco no tiene remuneraciones al personal basadas en instrumentos de capital propio.

- w) Activos no corrientes en venta y Pasivos asociados con activos no corrientes en venta.

El epígrafe de Activos no corrientes en venta del balance de situación incluye el valor en libros de las partidas de activos adjudicados cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales.

Por tanto, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por la Entidad para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ella de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que la Entidad haya decidido hacer un uso continuado de estos activos.

Por otra parte, el epígrafe de Pasivos asociados con activos no corrientes en venta incluye los saldos acreedores asociados a los grupos de disposición o a las operaciones en interrupción de la Entidad, cuando existan, pues a fin de 2005 y 2004, el Banco no tiene ningún saldo de esta naturaleza.

Los activos clasificados como Activos no corrientes en venta se valoran, en general, por el menor importe entre su valor en libros en el momento en el que son considerados como tales y su valor razonable neto de los costes de venta estimados de dichos activos. Mientras que permanecen clasificados como Activos no corrientes en venta, los activos materiales e inmateriales amortizables por su naturaleza no se amortizan.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos neto de sus costes de venta, la Entidad ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe de Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Activos no corrientes en venta de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, la Entidad revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe de Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Activos no corrientes en venta de la cuenta de pérdidas y ganancias.

- x) Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo se utilizan determinados conceptos que tienen las definiciones siguientes:

- i) Flujos de efectivo que son las entradas y salidas de dinero en efectivo y de

sus equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- ii) Actividades de explotación que son las actividades típicas de la Entidad y otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- iii) Actividades de inversión que son las correspondientes a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- iv) Actividades de financiación que son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del Patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación, así como aquellos pasivos financieros a largo plazo.

16. Deberes de lealtad de los Administradores

En relación con los requerimientos del apartado 4 del artículo 127.ter de la Ley de Sociedades Anónimas, a continuación se indican las sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de Banco de Andalucía, en cuyo capital participan los miembros del Consejo de Administración, así como los cargos y funciones que en ellas ejercen:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación de la sociedad objeto	% Participación	Cargo o función desempeñado
Banco Popular Español	Banco de Castilla, S.A.	95,16	Consejero Delegado
	Banco de Crédito Balear, S.A.	64,50	Consejero Delegado
	Banco de Galicia, S.A.	92,62	Consejero Delegado
	Banco de Vasconia, S.A.	96,86	Consejero Delegado
	Bancopopular-e, S.A.	100,00	-
	Popular Banca Privada, S.A.	60,00	-
	Banco Popular Hipotecario, S.A.	100,00	-
	Banco Popular France	100,00	-
	Banco Popular Portugal	100,00	-
	BNC International Cayman	100,00	-
	Heller Factoring Española, S.A.	50,00	-
	Heller Factoring Portuguesa, S.A.	49,76	-
	Iberia Cards, S.A.	42,50	-
	Sistemas 4B, S.A.	23,31	-
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	0,44	-
	Bankinter, S.A.	0,04	-
Banco de Sabadell, S.A.	0,01	-	
Banco Santander Central Hispano, S.A.	0,45	-	
Miguel Ángel de Solís	Banco Popular Español, S.A.	0,08	Consejero
	Banco de Crédito Balear, S.A.	0,02	Consejero
	Banco de Galicia, S.A.	0,02	-
	Banco de Vasconia, S.A.	0,01	Consejero
José Cabrera Padilla	-	-	-
Luis Díez Serra	-	-	-
José Ramón Estévez Puerto	Banco Popular Español, S.A.	0,25	-
	Banco Santander Central Hispano, S.A.	0,00	-
Manuel Laffón de la Escosura	Banco Popular Español, S.A.	0,01	-
	Banco de Galicia, S.A.	0,00	-

El consejero Banco Popular Español realiza por cuenta propia el mismo género de actividad que Banco de Andalucía.

17. Atención al cliente

La orden 734/2004 del Ministerio de Economía, de 11 de marzo, estableció, entre otras cuestiones, la obligación de elaborar, por parte de los departamentos y servicios de atención al cliente de las entidades financieras, un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. En la referida Orden, se indicaba que un resumen de dicho informe se debía integrar en la memoria anual de las entidades.

En aplicación de esta normativa, el Servicio de Atención al Cliente del Grupo Banco Popular ha elaborado la Memoria de Actividades correspondiente al año 2005, presentada al Consejo de Administración de Banco Popular en su reunión del 23 de enero de 2006.

En dicha Memoria, en la que se recogen datos de todo el Grupo, también se especifican las cifras correspondientes a las quejas y reclamaciones de clientes de cada entidad que han sido analizadas y resueltas por el Servicio.

En lo que afecta a Banco de Andalucía, cuya memoria de actividades se presenta al Consejo de Administración de 28 de marzo de 2006, el número de incidencias que fueron resueltas en el año 2005 ascendió a 401 casos, 112 más que el año anterior, lo que representa un crecimiento del 38,8%. Atendiendo a su naturaleza, estas incidencias se descomponen en 133 reclamaciones, 225 quejas y 43 consultas o sugerencias.

Los dictámenes emitidos por el Servicio sobre las 133 reclamaciones fueron favorables al cliente en 83 ocasiones; en 42 se falló a favor de la actuación del Banco y en 8 se estimó en parte el fundamento de la reclamación. Respecto a las 225 quejas, en 119 casos se dictaminó a favor del Banco, en 67 a favor del cliente, en 7 se encontró parcialmente justificada la queja y en 32 no hubo pronunciamiento por no poder verificar los argumentos expuestos por ambas partes.

Acogiéndose a la normativa que regula el funcionamiento de los Servicios de Atención al Cliente, 13 clientes acudieron al Banco de España a presentar su reclamación por no quedar conformes con la respuesta recibida. Sobre estos casos el Banco de España emitió 10 informes, ya que en 3 ocasiones se llegó a un acuerdo entre el Banco y el cliente antes de que se pronunciara el Banco de España. De los 10 informes emitidos, 6 fueron favorables a la actuación del Banco (60,0%); en 1 el informe fue favorable al reclamante y en otros 3 se abstuvo de pronunciarse como consecuencia de que el objeto de la reclamación no estaba en el ámbito de su competencia.

En cuanto a la apelación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores no ha habido ningún cliente que se haya dirigido a dicho Organismo para plantear su reclamación.

18. Riesgo de crédito

En la Nota 24. Inversiones crediticias de estas cuentas anuales se presenta una amplia información relativa a ese capítulo. Adicionalmente, en el Informe de Gestión que conforma este mismo documento, en el capítulo Gestión del riesgo se amplia información y se analiza el riesgo de crédito. También en el Informe de Gobierno Corporativo se amplia información.

19. Riesgo de mercado

En el Informe de Gestión y en el Informe de Gobierno Corporativo, complementarios a estas cuentas anuales, se informa sobre este riesgo, incluyendo el riesgo de mercado, el riesgo de tipo de interés, así como el riesgo de liquidez.

20. Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Caja	67.246	71.906
Bancos centrales	89.370	75.082
Banco de España	89.370	75.082
Otros Bancos centrales	-	-
Ajustes por valoración	156	116
Total	156.772	147.104

21. Cartera de negociación de activo y de pasivo

La totalidad de los importes de este capítulo corresponden a Derivados de negociación.

El valor razonable de los elementos incluidos en la Cartera de negociación de activo y pasivo se ha calculado:

En el 100% de los activos y el 100% de los pasivos se ha tomado como referencia para calcular su valor razonable las cotizaciones, precios y curvas de tipos de interés de mercado según les sea aplicable. Para los derivados contratados en mercados organizados la cotización y precio de los mismos coincide exactamente con la valoración de mercado. Para aquellos derivados negociados de forma bilateral con una contrapartida individual (OTC) su valor razonable se obtiene con referencia a aquellos contratos de derivado que existan en el mercado organizado. Cuando por la naturaleza del contrato del derivado no exista una referencia aplicable en un mercado organizado, la valoración se obtiene mediante técnicas que incluyen una estimación realista del precio del instrumento, usándose en cada caso la que habitualmente utilizan otros miembros del mercado, incluyendo la consideración de factores como el valor temporal del dinero, el riesgo de crédito, el tipo de cambio, los precios de

instrumentos de capital, la volatilidad, la liquidez, su riesgo de cancelación anticipada y los costes de administración. Los saldos de cartera de negociación a fin de los dos ejercicios son en euros. El detalle por plazos de este capítulo aparece recogido en la Nota 43 de estas cuentas anuales.

El efecto de este epígrafe del balance en la cuenta de pérdidas y ganancias se detalla en la Nota 52.

El desglose del saldo de Derivados de negociación del activo y del pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005			2004		
	Valor nacional	Valor razonable		Valor nacional	Valor razonable	
		Activo	Pasivo		Activo	Pasivo
Compra-venta de divisas no vencidas	44.647	51	5	45.424	12	12
Compras	22.146	51	-	22.713	12	-
Ventas	22.501	-	5	22.711	-	12
Compra-venta de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Compras	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Futuros sobre valores y tipos de interés.....	-	-	-	-	-	-
Comprados	-	-	-	-	-	-
Vendidos.....	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre valores	-	-	-	-	-	-
Compradas.....	-	-	-	-	-	-
Vendidas.....	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre tipos de interés.....	2.010	40	-	-	-	-
Compradas.....	-	-	-	-	-	-
Vendidas.....	2.010	40	-	-	-	-
Opciones sobre divisas	-	-	-	-	-	-
Compradas.....	-	-	-	-	-	-
Vendidas.....	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés	135.957	28	632	17.219	74	113
FRA's.....	-	-	-	-	-	-
Permutas financieras	135.957	28	632	17.219	74	113
Otras.....	-	-	-	-	-	-
Operaciones sobre mercancías	-	-	-	-	-	-
Compradas.....	-	-	-	-	-	-
Vendidas	-	-	-	-	-	-
Total.....	182.614	119	637	62.643	86	125

El importe nominal de los contratos de derivados de negociación no significa el riesgo asumido por la Entidad. Este puede deducirse del diferencial entre los valores razonables de activo y pasivo de los distintos instrumentos.

22. Otros activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

El Banco no tiene activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias en 2005 ni en 2004.

23. Activos financieros disponibles para la venta

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros		
	2005	2004
Valores representativos de deuda	118.501	112.597
Deuda Pública Española	1.697	954
Letras de Tesoro	1.412	522
Obligaciones y bonos del Estado	285	423
Otras deudas anotadas	-	9
Deuda de otras Administraciones Públicas Españolas	33.792	34.617
Deuda Pública extranjera	-	-
Emitidos por entidades de crédito	19.956	9
Residentes.....	19.956	9
No residentes	-	-
Otros valores representativos de deuda	63.372	77.736
Emitidos por el Sector Público	-	-
Emitidos por otros residentes	63.372	77.736
Emitidos por otros no residentes.....	-	-
Activos dudosos	-	-
Ajustes por valoración (+/-).....	(316)	(719)
Otros instrumentos de capital	307	207
Participaciones en entidades Españolas	307	207
Entidades de crédito	-	-
Sector residente	307	207
Participaciones en entidades extranjeras.....	-	-
Total	118.808	112.804

El valor razonable de los elementos incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta se ha calculado:

- En el 99,75% tomando como referencia las cotizaciones publicadas en mercados activos.
- En el 0,22% se ha estimado utilizando el valor conocido de transacciones efectuadas en fechas cercanas a la valoración y de similares características a los activos valorados.
- En el 0,03% se ha estimado utilizando el valor teórico de los valores en función de la escasa liquidez o falta de mercado de los valores así valorados.

El efecto de este epígrafe de balance en la cuenta de pérdidas y ganancias incluido en el concepto de "Resultados por operaciones financieras (neto)" para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004 es:

Miles de euros	Beneficios		Pérdidas	
	2005	2004	2005	2004
En valores representativos de deuda	5.169	7.882	4.771	2.803
En otros instrumentos de capital	-	-	-	-
Total	5.169	7.882	4.771	2.803
			Neto	
			2005	2004
En valores representativos de deuda		398	5.079	
En otros instrumentos de capital		-	-	
Total		398	5.079	

El desglose por plazos se recoge en la Nota 43 de este informe.

El saldo del epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto al 31 de diciembre de 2005 y 2004 producido por los cambios en el valor razonable de los elementos incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

Miles de euros		
	2005	2004
Valores representativos de deuda	23	68
Otros instrumentos de capital.....	140	56
Total	163	124

El desglose del saldo del epígrafe de Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Activos financieros disponibles para la venta de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004 se muestra a continuación:

Miles de euros		
	2005	2004
Valores representativos de deuda	(244)	-
Otros instrumentos de capital	9	-
Total	(235)	-

Miles de euros		
	2005	2004
Dotaciones con cargo a resultados	(235)	-
Determinadas individualmente	9	-
Determinadas colectivamente	(244)	-
Total	(235)	-

El movimiento durante los ejercicios 2005 y 2004 del saldo de Correcciones de valor por deterioro de activos del epígrafe de Valores representativos de deuda es el siguiente:

Miles de euros			
	Cobertura específica	Cobertura genérica	Total
Saldo inicio del ejercicio 2004	-	428	428
Con afectación a resultados:			
Dotaciones del ejercicio actual	-	-	-
Otros traspasos.....	-	291	291
Saldo cierre del ejercicio 2004	-	719	719
Con afectación a resultados:			
Dotaciones del ejercicio actual	-	78	78
Disponibles del ejercicio actual	-	78	78
Recuperaciones de ejercicios anteriores	-	244	244
Otras variaciones y traspasos	-	-	-
Saldo cierre del ejercicio 2005	-	475	475

24. Inversiones crediticias

Este epígrafe de los balances incluye los activos financieros registrados por su valor a coste amortizado, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo. En el primer cuadro se presentan los datos tanto de inversión procedente de la actividad típica de crédito como los depósitos prestados a otras entidades y otras deudas contraídas por usuarios de servicios financieros.

Miles de euros

	2005	2004
Depósitos en entidades de crédito	248.239	259.298
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	8.761.541	6.983.228
Valores representativos de deuda	-	-
Otros activos financieros	20.283	29.829
Total	9.030.063	7.272.355

En el siguiente cuadro se amplía la información anterior presentando la inversión bruta y los ajustes por valoración, con determinados detalles.

Miles de euros

	2005	2004
Depósitos en entidades de crédito	247.582	258.682
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	8.936.964	7.124.211
Crédito a las Administraciones Públicas:.....	58.232	56.329
En situación normal	58.232	56.329
Activos dudosos de Administraciones Públicas	-	-
Otros sectores privados:	8.878.732	7.067.882
Residentes	8.553.622	6.806.829
No residentes	325.110	261.053
Valores representativos de deuda.....	-	-
Otros activos financieros	20.283	29.829
Subtotal.....	9.204.829	7.412.722
Ajustes por valoración (+/-):	(174.766)	(140.367)
Correcciones de valor por deterioro de activos:	(164.665)	(134.171)
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	(164.665)	(134.171)
Valores representativos de deuda	-	-
Otros activos financieros	-	-
Otros ajustes por valoración:	(10.101)	(6.196)
Depósitos en entidades de crédito	657	616
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	(10.758)	(6.812)
Valores representativos de deuda	-	-
Otros activos financieros	-	-
Total	9.030.063	7.272.355

El desglose entre euros y moneda extranjera del epígrafe de Inversiones crediticias de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005		2004	
	Euros	M.extranjera	Euros	M.extranjera
Depósitos en entidades de crédito	173.119	74.463	148.774	109.908
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-
Crédito a la clientela	8.915.688	21.276	7.105.029	19.182
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Otros activos financieros	19.918	365	29.354	475
Subtotal	9.108.725	96.104	7.283.157	129.565
Ajustes por valoración:				
Depósitos en entidades de crédito	526	131	530	86
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-
Crédito a la clientela	(175.479)	56	(140.859)	(124)
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-
Subtotal	(174.953)	187	(140.329)	(38)
Total	8.933.772	96.291	7.142.828	129.527

La Nota 43 de estas cuentas anuales recoge información sobre plazos remanentes de este capítulo de los balances.

El desglose del saldo de Depósitos en entidades de crédito del epígrafe de inversiones crediticias al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros		
Por naturaleza	2005	2004
Bancos operantes en España	179.282	191.117
Cajas de ahorro	-	-
Cooperativas de crédito	-	-
Establecimientos de crédito residentes	16.218	20.814
Entidades de crédito no residentes	3.534	918
Adquisición temporal de activos:	48.548	45.833
Bancos operantes en España.....	48.548	45.833
Cajas de ahorro	-	-
Entidades de crédito no residentes	-	-
Activos dudosos	-	-
Otros.....	-	-
Subtotal	247.582	258.682
Ajustes por valoración (+/-)	657	616
de los que correcc. de valor por deterioro de activos	-	-
Total	248.239	259.298
Por moneda		
En euros	173.645	149.304
En moneda extranjera	74.594	109.994
Total	248.239	259.298

El detalle de inversión neta en moneda extranjera por las principales divisas en que están materializadas las operaciones es el siguiente:

Miles de euros

Entidades de crédito (Activo)	2005	2004
USD	44.138	79.942
GBP	29.829	28.819
CHF	147	44
JPY	51	35
Otras	429	1.154
Total	74.594	109.994

Los saldos de Crédito a la clientela del epígrafe de Inversiones crediticias al 31 de diciembre de 2005 y 2004 sin considerar los ajustes de valoración según la modalidad es el siguiente:

Miles de euros

Por modalidad y situación	2005	2004
Crédito comercial	674.852	648.279
Deudores con garantía hipotecaria	5.847.908	4.416.646
Deudores con otras garantías reales.....	30.494	34.343
Adquisición temporal de activos	-	-
Otros deudores a plazo	1.665.628	1.382.730
Arrendamiento financiero	451.422	396.299
Deudores a la vista y varios.....	187.873	154.257
Activos dudosos	78.787	91.657
Total crédito a la clientela	8.936.964	7.124.211
Ajustes por valoración (+/-)	(175.423)	(140.983)
de los que correc. de valor por deterioro de activos	(164.665)	(134.171)
Total	8.761.541	6.983.228

En la Nota 64 de este informe se presentan los datos y comentarios sobre las titulizaciones realizadas.

La información anterior atendiendo al sector según los deudores se presenta a continuación:

Miles de euros

	2005	2004
Por sector de actividad del acreditado		
Crédito a las Administraciones Públicas:	58.232	56.329
Administración Pública Central	-	-
Otros deudores a plazo	-	-
Adquisición temporal de activos	-	-
Administración Pública Autonómica	27.453	56.329
Crédito comercial	-	-
Otros deudores a plazo	27.373	56.150
Adquisición temporal de activos	-	-
Deudores a la vista y varios	80	179
Administración Pública Local	30.779	-
Otros deudores a plazo	30.779	-
Adquisición temporal de activos	-	-
Administración Pública Seguridad Social	-	-
Otros deudores a plazo	-	-
Adquisición temporal de activos	-	-
Activos dudosos	-	-
Sectores privados:	8.878.732	7.067.882
Residentes	8.553.622	6.806.829
Crédito comercial	672.963	645.332
Deudores con garantía real	5.606.128	4.238.996
Hipotecaria	5.577.170	4.205.545
Resto	28.958	33.451
Adquisición temporal de activos	-	-
Otros deudores a plazo	1.564.697	1.285.849
Arrendamiento financiero	451.422	396.299
Deudores a la vista y varios	183.384	151.830
Activos dudosos	75.028	88.523
No residentes:	325.110	261.053
Crédito comercial	1.889	2.947
Deudores con garantía real	272.274	211.993
Hipotecaria	270.738	211.101
Resto	1.536	892
Adquisición temporal de activos	-	-
Otros deudores a plazo	42.779	40.731
Arrendamiento financiero	-	-
Deudores a la vista y varios	4.409	2.248
Activos dudosos	3.759	3.134
Total crédito a la clientela	8.936.964	7.124.211
Ajustes por valoración (+/-)	(175.423)	(140.983)
de los que correc. de valor por deterioro de activos	(164.665)	(134.171)
Total	8.761.541	6.983.228

Los plazos residuales del saldo de este capítulo de los balances se presentan en la Nota 43 de este informe.

El desglose geográfico atendiendo a la ubicación de las sucursales en las que se han formalizado las operaciones de inversión crediticia con el sector residente público y privado, con independencia de la aplicación de esos recursos, es el siguiente:

Miles de euros

	2005	2004
Almería	447.625	342.472
Badajoz	26.723	19.217
Cádiz	1.259.656	960.156
Córdoba	571.757	450.223
Granada	459.611	371.983
Huelva	453.771	367.179
Jaén	390.082	327.373
Madrid	720.716	608.762
Málaga	1.888.857	1.489.305
Sevilla.....	2.393.056	1.926.488
Total	8.611.854	6.863.158

El desglose entre euros y moneda extranjera del crédito a la clientela atendiendo a la moneda en que debe producirse su reembolso, independientemente de la moneda en que se formalizó, es el siguiente:

Miles de euros	2005		2004	
	Euros	M.extranjera	Euros	M.extranjera
Crédito a las Administraciones Públicas:	58.232	-	56.329	-
Administración Pública Central	-	-	-	-
Administración Pública Autonómica.....	27.453	-	56.329	-
Administración Pública Local.....	30.779	-	-	-
Administración Pública Seguridad Social	-	-	-	-
Activos dudosos.....	-	-	-	-
Sectores privados:	8.857.456	21.276	7.048.700	19.182
Residentes:	8.546.200	7.422	6.799.355	7.474
Crédito comercial	672.963	-	645.332	-
Deudores con garantía real	5.604.146	1.982	4.238.209	787
Hipotecario	5.575.188	1.982	4.204.758	787
Resto	28.958	-	33.451	-
Adquisición temporal de activos	-	-	-	-
Otros deudores a plazo	1.559.262	5.435	1.279.162	6.687
Arrendamiento financiero.....	451.422	-	396.299	-
Deudores a la vista y varios	183.380	4	151.830	-
Activos dudosos.....	75.027	1	88.523	-
No residentes:	311.256	13.854	249.345	11.708
Crédito comercial	1.889	-	2.947	-
Deudores con garantía real	270.738	1.536	211.101	892
Hipotecario	270.738	-	211.101	-
Resto	-	1.536	-	892
Adquisición temporal de activos	-	-	-	-
Otros deudores a plazo	32.756	10.023	29.954	10.777
Arrendamiento financiero.....	-	-	-	-
Deudores a la vista y varios	2.114	2.295	2.209	39
Activos dudosos.....	3.759	-	3.134	-
Total crédito a la clientela.....	8.915.688	21.276	7.105.029	19.182
Ajustes por valoración (+/-).....	(175.479)	56	(140.859)	(124)
De los que correcciones de valor por deterioro de activos	(164.665)	-	(133.979)	(192)
Total.....	8.740.209	21.332	6.964.170	19.058

El importe de la inversión neta en moneda extranjera por las distintas monedas en las que están realizadas las operaciones es la siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Crédito a la clientela		
USD	18.885	17.768
GBP	331	407
CHF	1.355	557
JPY	677	270
Otras	84	56
Total	21.332	19.058

El movimiento del deterioro por esta inversión en clientes que ha pasado por la cuenta de pérdidas y ganancias de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros		
	2005	2004
Créditos:		
Dotaciones	55.792	75.315
Disponibles ejercicio actual	6.494	8.650
Recuperaciones de ejercicios anteriores	2.042	7.481
Amortizaciones	1.003	2.200
Recuperaciones de activos fallidos	6.894	8.173
Total	41.365	53.211

El detalle al 31 de diciembre de 2005 y 2004 del saldo de Correcciones de valor por deterioro de activos del epígrafe de inversiones crediticias es el siguiente:

Miles de euros		
	2005	2004
Por el tipo de cobertura:		
Cobertura específica	24.805	25.120
Residentes	24.268	25.033
No residentes	537	87
Cobertura genérica	139.461	108.679
Residentes	136.161	106.385
No residentes	3.300	2.294
Cobertura riesgo-país	399	372
Entidades de crédito no residentes	-	-
Otros no residentes	399	372
Total	164.665	134.171

El movimiento durante los ejercicios 2005 y 2004 del saldo de correcciones de valor por deterioro de activos del epígrafe de inversiones crediticias es el siguiente:

Miles de euros				
	Cobertura específica	Cobertura genérica	Cobertura riesgo-país	Total
Saldo inicio del ejercicio 2004	30.238	68.488	189	98.915
Con afectación a resultados:				
Dotaciones del ejercicio actual	30.516	44.580	219	75.315
Disponibles del ejercicio actual	8.650	-	-	8.650
Recuperaciones de ejercicios anteriores	4.301	3.147	33	7.481
Utilizaciones de los fondos	22.143	-	-	22.143
Otros traspasos	(540)	(1.242)	(3)	(1.785)
Saldo cierre del ejercicio 2004	25.120	108.679	372	134.171
Con afectación a resultados:				
Dotaciones del ejercicio actual	23.445	32.236	111	55.792
Disponibles del ejercicio actual	5.823	588	83	6.494
Recuperaciones de ejercicios anteriores	2.042	-	-	2.042
Utilizaciones de los fondos	15.895	-	-	15.895
Otras variaciones y traspasos	-	(866)	(1)	(867)
Saldo cierre del ejercicio 2005	24.805	139.461	399	164.665

El detalle de las coberturas determinadas de forma individual y colectiva es el siguiente:

Miles de euros		
	2005	2004
Determinadas individualmente	5.606	4.806
Determinadas colectivamente	159.059	129.365
Total	164.665	134.171

25. Cartera de inversión a vencimiento

Al 31 de diciembre de 2005 y de 2004, el Banco no mantuvo saldos en este tipo de cartera.

26. Ajustes a activos y pasivos financieros por macro-coberturas

El Banco no ha realizado operaciones de esta naturaleza.

27. Derivados de cobertura de activo y de pasivo

Estos capítulos de los balances recogen los valores razonables a favor (Activo) o en contra (Pasivo) de la entidad de los derivados designados como de cobertura en coberturas contables.

Un derivado puede ser designado como instrumento de cobertura cuando su valor razonable o flujos de efectivo compensen las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo del elemento designado como cubierto.

Las coberturas contables se clasifican en función del tipo de riesgo a cubrir: cobertura de valor razonable, de flujos de efectivo o las coberturas de inversión neta en negocios en el extranjero.

Una cobertura se clasificará como contable únicamente cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- a) La relación de cobertura se designa y documenta en el momento inicial, fijándose su objetivo y estrategia.
- b) La cobertura ha de ser altamente eficaz durante todo el plazo previsto, consistente con la estrategia de gestión del riesgo inicialmente documentado.

El desglose del saldo de derivados de cobertura del activo y del pasivo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros

	2005			2004		
	Valor nacional	Valor razonable		Valor nacional	Valor razonable	
		Activo	Pasivo		Activo	Pasivo
Compra-venta de divisas no vencidas ..	-	-	-	-	-	-
Compras	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Compra-venta de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Compras	-	-	-	-	-	-
Ventas	-	-	-	-	-	-
Futuros sobre valores y tipos de interés	-	-	-	-	-	-
Comprados	-	-	-	-	-	-
Vendidos	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre valores.....	41.481	891	-	-	-	-
Compradas	41.481	891	-	-	-	-
Vendidas	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre tipos de interés.....	-	-	-	60.714	1.080	-
Compradas	-	-	-	60.714	1.080	-
Vendidas	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre divisas	-	-	-	-	-	-
Compradas	-	-	-	-	-	-
Vendidas	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés	895.895	66.674	4.616	986.244	52.184	8.162
FRA's	-	-	-	-	-	-
Permutas financieras	893.885	66.674	4.616	986.244	52.184	8.162
Otras.....	-	-	-	-	-	-
Operaciones sobre mercancías	-	-	-	-	-	-
Compradas	-	-	-	-	-	-
Vendidas	-	-	-	-	-	-
Total.....	935.366	67.565	4.616	1.046.958	53.264	8.162

Al 31 de diciembre de 2005 y de 2004 la totalidad de las coberturas corresponden a coberturas de valor razonable, que presentan la siguiente composición porcentual en función de las partidas de balance a las que está cubriendo.

Datos en %		
	2005	2004
Cobertura de activo	4,01	6,86
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Crédito a la clientela.....	1,21	1,64
Disponibles para la venta	2,80	5,22
Cobertura de pasivo.....	95,99	93,14
Depósitos de entidades de crédito	9,15	-
Depósitos de la clientela.....	86,84	93,14
Débitos representados por valores negociables....	-	-
Total	100,00	100,00

28. Activos no corrientes en venta

El único componente de este epígrafe del balance para el Banco se corresponde con el "Activo material adjudicado". Los "activos adjudicados" son activos que el Banco recibe de sus prestatarios u otros deudores, para la satisfacción, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a aquellos. Los importes correspondientes a ambos ejercicios se expresan a continuación:

Miles de euros	Activo	
	2005	2004
Activos no corrientes en venta	6.734	6.027
Activo material	6.734	6.027
Valor bruto.....	6.734	6.027
Correcciones Activo material adjudicado	-	-

Esta partida recibe entradas, fundamentalmente, por la adjudicación de bienes que garantizaban operaciones que han sido reclamadas judicialmente, al no ser reembolsadas en sus plazos correspondientes. Las salidas se producen en todos los casos mediante su venta o traspaso a inmovilizado de uso propio.

Los movimientos experimentados durante los ejercicios 2005 y 2004 en los Activos no corrientes en venta son los siguientes:

Miles de euros	
Saldo inicio del ejercicio 2004	7.536
Movimiento (neto).....	(1.509)
Saldo cierre del ejercicio 2004	6.027
Movimiento (neto).....	707
Saldo cierre del ejercicio 2005	6.734

El deterioro de los inmuebles adjudicados se calcula comparando el importe menor entre el valor de tasación y el precio estimado de venta menos los gastos de

enajenación, con el coste del inmueble. Si el coste del inmueble es superior, la diferencia se contabiliza como deterioro.

Los movimientos registrados durante los ejercicios 2005 y 2004 en Correcciones de valor por activos no corrientes en venta es:

Miles de euros	
Saldo inicio del ejercicio 2004	-
Con afectación a resultados:	
Dotaciones del ejercicio actual	287
Disponibles del ejercicio actual	-
Recuperaciones de ejercicios anteriores	-
Utilizaciones de los fondos	-
Otros traspasos.....	(287)
Saldo cierre del ejercicio 2004	-
Con afectación a resultados:	
Dotaciones del ejercicio actual	348
Disponibles del ejercicio actual	-
Recuperaciones de ejercicios anteriores	-
Utilizaciones de los fondos	-
Otros variaciones y traspasos.....	(348)
Saldo cierre del ejercicio 2005	-

29. Participaciones

En este capítulo de los balances del Banco se recoge exclusivamente el valor contable de las participaciones.

Miles de euros		
	2005	2004
Entidades del grupo	-	-
Cotizadas	-	-
No cotizadas	-	-
Entidades multigrupo	361	361
Cotizadas	-	-
No cotizadas	361	361
Entidades asociadas	-	-
Cotizadas	-	-
No cotizadas	-	-
Total	361	361
Correcciones de valor por deterio de activos	-	-
Otros ajustes por valoración	-	-
Total	361	361

Los movimientos registrados durante los ejercicios 2005 y 2004 de los saldos en estas participaciones son los siguientes:

Miles de euros	
Saldo inicio del ejercicio 2004	361
Entradas	-
Salidas	-
Variaciones de valor	-
Saldo cierre del ejercicio 2004	361
Entradas	-
Salidas	-
Variaciones de valor	-
Saldo cierre del ejercicio 2005	361

30. Contratos de seguros vinculados a pensiones

En este epígrafe se incluyen los importes de las provisiones matemáticas de las pólizas de prejubilados exteriorizadas con la compañía de seguros Allianz, S.A. de Seguros y Reaseguros.

31. Activo material

A continuación se presenta la inversión contable en inmovilizado material neto de amortizaciones y correcciones de valor por deterioro de activos.

Miles de euros		
	2005	2004
De uso propio	64.146	64.177
Equipos informáticos y sus instalaciones	6.060	6.135
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	29.073	30.805
Edificios	29.013	27.148
Obras en curso	-	-
Otros	-	89
Inversiones inmobiliarias	543	392
Edificios	543	392
Fincas rústicas, parcelas y solares	-	-
Total	64.689	64.569

La evolución de las distintas partidas de este epígrafe de los balances de situación desglosando importes brutos, amortización acumulada, corrección de valor e importes netos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es la siguiente:

Miles de euros			
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Total
Bruto			
Saldo al 1 de enero de 2004	129.085	840	129.925
Movimientos (neto)	7.217	(11)	7.206
Saldo al 31 de diciembre de 2004	136.302	829	137.131
Movimientos (neto)	(5)	255	250
Saldo al 31 de diciembre de 2005	136.297	1.084	137.381
Amortización acumulada			
Saldo al 1 de enero de 2004	66.316	422	66.738
Movimientos (neto)	(1.865)	-	(1.865)
Amortizaciones	7.674	15	7.689
Saldo al 31 de diciembre de 2004	72.125	437	72.562
Movimientos (neto)	(7.964)	89	(7.875)
Amortizaciones	7.990	15	8.005
Saldo al 31 de diciembre de 2005	72.151	541	72.692
Neto			
Saldo al 1 de enero de 2004	62.769	418	63.187
Movimientos (neto)	9.082	(11)	9.071
Amortizaciones	(7.674)	(15)	(7.689)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	64.177	392	64.569
Movimientos (neto)	7.959	166	8.125
Amortizaciones	(7.990)	(15)	(8.005)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	64.146	543	64.689

El detalle del activo material de uso propio de los balances de situación para cada ejercicio se detalla a continuación:

Miles de euros

	Bruto	Amortización acumulada	Correcciones por deterioro	Neto
Al 31 de diciembre de 2004				
Mobiliario, equipos informáticos e instalaciones	96.395	59.455	-	36.940
Edificios de uso propio.....	39.818	12.670	-	27.148
Resto inmovilizado uso propio	89	-	-	89
Total.....	136.302	72.125	-	64.177
Al 31 de diciembre de 2005				
Mobiliario, equipos informáticos e instalaciones	93.937	58.804	-	35.133
Edificios de uso propio.....	42.360	13.347	-	29.013
Resto inmovilizado uso propio	-	-	-	-
Total.....	136.297	72.151	-	64.146

32. Activo intangible

Los activos intangibles contabilizados por el Banco, según los criterios descritos en los Principios de contabilidad (Nota 15.s), se ofrecen a continuación junto con diversos detalles significativos:

Miles de euros

	2005	2004
Fondo de comercio	-	-
Otro activo intangible		
Coste amortizado	167	140
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	-	-
Total otro activo intangible.....	167	140
Total activos intangibles.....	167	140

Todos los activos intangibles tienen una vida útil definida

A continuación se presenta el importe bruto de la partida otro activo intangible, sus amortizaciones acumuladas y el saldo neto.

Miles de euros

	2005	2004
Activo intangible (bruto)	516	364
Amortización acumulada	349	224
Activo intangible (neto).....	167	140

La evolución de la partida otro activo intangible se detalla seguidamente:

Miles de euros	
Saldo a 1 de enero de 2004	242
Movimiento (neto)	18
Amortizaciones	120
Saldo al cierre de 2004	140
Movimiento (neto)	152
Amortizaciones	125
Saldo al cierre de 2005	167

33. Activos y pasivos fiscales

El desglose de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

	Activo		Pasivo	
	2005	2004	2005	2004
Impuestos corrientes	2.574	15.283	25.457	26.110
Impuesto sobre Sociedades	-	-	23.137	23.902
Impuesto sobre el Valor Añadido	2.574	15.283	2.320	2.208
Impuestos diferidos	74.569	82.547	489	2.896
1. Ajustes por valoración (con cargo/abono a Patrimonio)	2	-	90	91
Activos financieros disponibles para su venta	2	-	90	75
Otros ajustes por valoración	-	-	-	16
2. Ajustes por diferencias temporarias (con cargo/abono a Pérdidas y Ganancias)....	74.567	82.547	399	2.805
Amortización RD Ley 3/93	-	-	399	587
Derivados	-	737	-	1.862
Activos disponibles para su venta	-	835	-	-
Comisiones y garantías	8.505	13.848	-	355
Cobertura por insolvencias	40.602	33.162	-	-
Fondos de pensiones y obligaciones similares	24.601	28.126	-	-
Otras provisiones	115	5.528	-	1
Otros ajustes	744	311	-	-

Como consecuencia de la normativa fiscal vigente del Impuesto sobre Sociedades aplicable a la Entidad, en los ejercicios 2005 y 2004 han surgido determinadas diferencias entre los criterios contables y fiscales que han sido registradas como Impuestos diferidos de activo y de pasivo al calcular y registrar el correspondiente Impuesto sobre Sociedades.

Los movimientos experimentados durante los ejercicios 2005 y 2004 en los saldos de Impuestos diferidos de activo y de pasivo se muestran a continuación:

Miles de euros	Activo		Pasivo	
	2005	2004	2005	2004
Saldo al inicio del ejercicio	82.547	63.777	2.896	3.058
Ajustes de valoración en el patrimonio neto	2	(3)	(1)	19
Ajustes por diferencias contra Pérdidas y Ganancias	(7.980)	18.773	(2.406)	(181)
Amortización RD Ley 3/93	-	-	(188)	(163)
Derivados	(737)	(1.204)	(1.862)	(16)
Activos disponibles para su venta	(835)	835	-	-
Comisiones y garantías	(5.343)	4.537	(355)	-
Cobertura por insolvencias	7.440	13.242	-	-
Fondos de pensiones y obligaciones similares	(3.525)	979	-	-
Otras provisiones	(5.413)	73	(1)	1
Otros ajustes	433	311	-	(3)
Saldo al cierre del ejercicio	74.569	82.547	489	2.896

En la Nota 42 se incluyen los detalles correspondientes a la Situación fiscal de la Entidad.

34. Periodificaciones de activo y pasivo

Este epígrafe contiene los saldos de periodificaciones no clasificados como ajustes de valoración por intereses devengados. La partida correspondiente a garantías financieras es la contrapartida del valor actual de los flujos de efectivo a recibir y se descarga linealmente imputándose a comisiones cobradas a lo largo de la vida esperada de la garantía.

Miles de euros	Activo		Pasivo	
	2005	2004	2005	2004
Por garantías financieras	-	-	15.978	15.275
Resto	2.833	3.188	16.103	13.344
Total	2.833	3.188	32.081	28.619

35. Otros activos y pasivos

Estos epígrafes recogen los importes de los activos y pasivos no registrados en otras partidas de los balances.

Miles de euros	Activo		Pasivo	
	2005	2004	2005	2004
Operaciones en camino	1.886	2.796	812	981
Otros conceptos	4.018	1.888	2.645	12.415
Total	5.904	4.684	3.457	13.396

36. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto

El Banco no tiene pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto en 2005 ni en 2004.

37. Pasivos financieros a coste amortizado

En este epígrafe de los balances se incluyen los importes reembolsables recibidos por el Banco. Estos pasivos se valoran a su coste amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Los desgloses por plazos residuales de los componentes de este capítulo se presentan conjuntamente en la Nota 43 de estas Cuentas Anuales.

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

Miles de euros		
	2005	2004
Depósitos de bancos centrales	-	-
Depósitos de entidades de crédito	1.668.330	1.063.991
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	5.214.956	4.622.487
Débitos representados por valores negociables	1.593.484	1.106.399
Pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	74.918	61.031
Total	8.551.688	6.853.908
De los que:		
euros.....	8.456.042	6.723.643
moneda extranjera	95.646	130.265

A continuación se presenta el detalle de depósitos de entidades de crédito por instrumentos:

Miles de euros		
	2005	2004
Cuentas mútuas	4.465	-
Cuentas a plazo	1.648.956	1.020.180
Cesión temporal de activos	30	-
Otras cuentas	7.944	11.271
Ajustes por valoración	6.935	32.540
Total	1.668.330	1.063.991

El detalle por entidades de contrapartida y su desglose entre euros y moneda extranjera es el siguiente:

Miles de euros

	2005		2004	
	Euros	Moneda Extranjera	Euros	Moneda Extranjera
Bancos operantes en España	1.649.617	4.163	1.029.147	841
Cajas de ahorro	101	-	186	-
Cooperativas de crédito.....	-	-	188	-
Instituto de Crédito Oficial	-	-	-	-
Entidades de crédito no residentes	2.008	6	110	979
Establecimientos financieros de crédito....	5.500	-	-	-
Ajustes por valoración	6.934	1	32.540	-
Total	1.664.160	4.170	1.062.171	1.820

Los saldos en moneda extranjera tienen la siguiente composición en divisas:

Miles de euros

	2005	2004
USD	2.208	758
GBP	-	211
CHF.....	1.225	282
JPY	720	301
Otras	17	268
Total	4.170	1.820

La rúbrica correspondiente a Depósitos de la clientela de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 tiene el siguiente desglose por sectores:

Miles de euros

	2005	2004
Administraciones Públicas	140.708	252.812
Residentes.....	140.708	252.812
No Residentes	-	-
Sector privado.....	4.991.619	4.345.629
Residentes.....	4.604.929	3.913.639
No Residentes	386.690	431.990
Total depósitos de la clientela	5.132.327	4.598.441
Ajustes por valoración	82.629	24.046
Total balance	5.214.956	4.622.487

La composición de esos saldos en virtud de su instrumentación aparece recogida en el cuadro siguiente:

Miles de euros		
	2005	2004
Cuentas corrientes	1.601.656	1.525.682
Cuentas de ahorro	964.154	876.405
Depósitos a plazo	2.484.246	2.113.772
Cesión temporal de activos	44.405	40.017
Otras cuentas	37.866	42.565
Ajustes por valoración	82.629	24.046
Total	5.214.956	4.622.487

Los depósitos de clientes residentes en España, de los sectores público y privado, a fin de los dos últimos años, atendiendo a la distribución geográfica de las Sucursales donde se ha captado es la siguiente:

Miles de euros		
	2005	2004
Almería	152.665	132.985
Badajoz.....	2.369	2.056
Cádiz.....	515.697	448.916
Córdoba	226.192	205.698
Granada	177.583	142.609
Huelva.....	203.711	192.786
Jaén	197.188	172.955
Madrid.....	606.596	208.181
Málaga	696.152	650.733
Sevilla	1.967.484	2.009.532
Total	4.745.637	4.166.451

A continuación se presenta la información de depósitos de la clientela de forma conjunta y atendiendo a su desglose entre euros y moneda extranjera:

Miles de euros	2005		2004	
	Euros	Moneda Extranjera	Euros	Moneda Extranjera
Administraciones Públicas	140.708	-	252.812	-
Cuentas corrientes	139.658	-	251.802	-
Cuentas de ahorro	-	-	889	-
Depósitos a plazo	1.050	-	121	-
Cesión temporal de activos.....	-	-	-	-
Otras cuentas	-	-	-	-
Sector Privado	4.901.375	90.244	4.218.469	127.160
Residentes	4.575.626	29.303	3.882.240	31.399
Cuentas corrientes	1.302.173	20.706	1.120.069	24.121
Cuentas de ahorro	842.887	-	740.462	-
Depósitos a plazo.....	2.351.714	8.225	1.943.410	6.804
Cesión temporal de activos	44.365	-	39.963	-
Otras cuentas	34.487	372	38.336	474
No residentes	325.749	60.941	336.229	95.761
Cuentas corrientes	127.519	11.600	115.740	13.950
Cuentas de ahorro	116.945	4.322	129.917	5.137
Depósitos a plazo.....	78.334	44.923	87.095	76.342
Cesión temporal de activos	40	-	54	-
Otras cuentas	2.911	96	3.423	332
Ajustes por valoración (+/-)	82.343	286	23.831	215
Total	5.124.426	90.530	4.495.112	127.375

Las divisas que componen el saldo en moneda extranjera son las siguientes:

Miles de euros	2005	2004
USD	59.970	97.218
GBP	30.037	29.103
CHF.....	243	357
JPY	7	7
Otras	273	690
Total	90.530	127.375

Los valores negociables emitidos por el Banco, valorados a coste amortizado, se detallan por instrumentos en el cuadro siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Pagarés y efectos	1.583.032	1.099.807
Títulos hipotecarios.....	-	-
Obligaciones y bonos	-	-
Ajustes por valoración	10.452	6.592
Total	1.593.484	1.106.399

Detalle de la rúbrica Otros pasivos financieros, de este capítulo se muestra a continuación:

Miles de euros	2005	2004
Obligaciones a pagar	12.366	7.096
Dividendos a pagar	-	-
Acreedores comerciales	7.566	1.564
Acreedores por factoring	-	-
Otros	4.800	5.532
Fianzas recibidas	594	630
Cámaras de compensación	-	-
Cuentas de recaudación.....	57.644	48.903
Cuentas especiales	4.314	4.402
Otros	-	-
Total	74.918	61.031

38. Provisiones

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Fondos para pensiones y obligaciones similares	25.500	27.196
Provisiones para impuestos	3.381	3.268
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	14.208	14.051
Provisiones para riesgos contingentes	14.208	14.051
Provisiones para compromisos contingentes.....	-	-
Otras provisiones	1.202	16.602
Total	44.291	61.117

Las provisiones correspondientes a los compromisos por pensiones y obligaciones similares que figuran en el balance al cierre de 2005, por un importe de 25.500 miles de euros se corresponde fundamentalmente con los sucesivos planes de prejubilación aprobados por el Banco y mencionados en otros capítulos de esta Memoria.

El importe a fin de 2004 era de 27.196 miles de euros y corresponde a los mismos conceptos.

Los movimientos experimentados durante los ejercicios 2005 y 2004 en las partidas más importantes de Provisiones se muestran a continuación:

Miles de euros	2005	2004
Saldo a 1 de enero	27.196	7.912
Aportaciones	6.971	23.520
Reversiones.....	(2.962)	(702)
Pagos a pensionistas y prejubilados.....	(4.756)	(2.833)
Fondos utilizados, diferencias de cambio y otros movimientos	(949)	(701)
Saldo a 31 de diciembre	25.500	27.196

El desglose del saldo de Fondos para pensiones y obligaciones similares de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros		
	2005	2004
Compromisos por retribuciones post-empleo.....	25.500	27.196
Causados	-	-
Personal prejubilado	25.440	27.099
Personal en activo.....	60	97

A continuación se presenta la evolución de la partida Provisiones para riesgos contingentes:

Miles de euros	Cobertura			Total
	Específica	Genérica	Riesgo-país	
Saldo al inicio de 2004	1.318	9.627	1	10.946
Dotaciones	-	4.059	-	4.059
Recuperaciones	954	-	-	954
Otras variaciones y traspasos.....	-	(4)	4	-
Saldo de cierre ejercicio 2004	364	13.682	5	14.051
Dotaciones	261	1.815	-	2.076
Recuperaciones	230	1.691	-	1.921
Otras variaciones y traspasos.....	-	1	1	2
Saldo de cierre ejercicio 2005	395	13.807	6	14.208

39. Capital con naturaleza de pasivo financiero

El Banco no tiene capital con naturaleza de pasivo financiero en 2005 ni en 2004.

40. Ajustes por valoración del Patrimonio neto

Este componente del patrimonio neto incluye los importes, netos del efecto fiscal, de los ajustes realizados a los activos y pasivos registrados transitoriamente en el patrimonio neto a través del estado de cambios en el patrimonio neto hasta que se produzcan su extinción, momento en el que se reconocen definitivamente entre los fondos propios a través de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El detalle de los importes de los balances a fin de los dos últimos ejercicios es el siguiente:

Miles de euros		
	2005	2004
Activos financieros disponibles para la venta:.....	163	124
Valores representativos de deuda	23	68
Instrumentos de capital	140	56
Pasivos financieros a valor razonable con cambio en el patrimonio neto	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero.....	-	-
Diferencias de cambio	-	45
Activos no corrientes en venta	-	-
Total	163	169

Movimiento de Activos financieros disponibles para la venta en Patrimonio Neto.

Miles de euros	2005	2004
Saldo al inicio del ejercicio	124	82
Traspaso neto a resultados	-	-
Movimientos por valoración	39	42
Saldo al final del ejercicio	163	124

Movimiento de Diferencias de cambio en el Patrimonio Neto.

Miles de euros	2005	2004
Saldo al inicio del ejercicio	45	45
Traspaso neto a resultados	-	-
Movimientos por valoración	(45)	-
Saldo al final del ejercicio	-	45

41. Fondos propios

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Capital o fondo de dotación	16.297	16.297
Prima de emisión	13	13
Reservas	742.215	689.215
Otros instrumentos de capital	-	-
Menos: Valores propios	-	-
Resultado del ejercicio	146.271	100.369
Menos: Dividendos y retribuciones	24.641	23.685
Total	880.155	782.209

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el capital social estaba constituido por 21.729.240 acciones de 0,75 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Por acuerdo de la Junta General Ordinaria de 3 de junio de 2005, el Consejo de Administración podrá aumentar el capital social hasta el máximo legal permitido, por elevación del valor nominal de las acciones existentes o mediante la emisión de nuevas acciones ordinarias, privilegiadas, rescatables, con o sin prima, con o sin voto, conforme a las clases y tipos admitidos legal y estatutariamente, en la oportunidad y cuantía que decida, sin previa consulta a la Junta General, en una o varias veces, dentro del plazo de cinco años, que finalizará el 3 de junio de 2010, de conformidad con lo establecido en el artículo 153.1.b) de la vigente Ley de Sociedades Anónimas, con la previsión de lo dispuesto en el artículo 161.1 de la Ley de Sociedades Anónimas, y podrá excluir el derecho de suscripción preferente de acuerdo con el artículo 159.2 de la vigente

Ley de Sociedades Anónimas.

Todas las acciones del Banco , están admitidas a cotización oficial en las bolsas españolas y se contratan en el mercado continuo.

El Banco Popular Español, poseía directa o indirectamente el 80,12% del Capital Social al 31 de diciembre de 2005. Un año antes su participación era del 80,11%.

Reservas

El desglose de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Reserva legal	8.162	8.162
Reservas por instrumentos de capital propios:		
Por operaciones con títulos	-	-
Por garantía	22.368	8.337
Por ctos. para su adquisición	-	2.026
Otras reservas restringidas	27	27
Estatutaria	-	-
Reserva voluntaria y otras	711.658	670.663
Total	742.215	689.215

La evolución de las partidas que componen este capítulo son las siguientes:

Miles de euros	2004	Movimientos en 2005		2005
		Aumentos	Disminuciones	
Reserva legal	8.162	-	-	8.162
Reservas por instrumentos de capital propios:				
Por operaciones con títulos	-	-	-	-
Por garantía	8.337	14.444	413	22.368
Por créditos para su adquisición.....	2.026	-	2.026	-
Otras reservas restringidas	27	-	-	27
Estatutaria.....	-	-	-	-
Reserva voluntaria y otras	670.663	55.439	14.444	711.658
Total	689.215	69.883	16.883	742.215
Causas de las variaciones:				
Distribución resultado del ejercicio anterior adaptado a Circular 4/2004		53.000	-	
Trasposos entre reservas		16.883	16.883	
Total		69.883	16.883	

Valores propios

El Banco no opera con acciones propias, motivo por lo que carece de tales títulos al cierre de los ejercicios 2005 y 2004.

El desglose del saldo de dividendos y retribuciones de los balances de situación del Banco al 31 de diciembre de 2005 y 2004 se presenta a continuación:

Miles de euros		
	2005	2004
Pagados	24.641	23.685
Anunciados	-	-
Total	24.641	23.685

El movimiento de esta partida durante estos dos ejercicios ha sido el siguiente:

Miles de euros	
Saldo al 1 de enero de 2004	21.729
Aumentos	23.685
Disminuciones	21.729
Saldo al 31 de diciembre de 2004	23.685
Aumentos	24.641
Disminuciones	23.685
Saldo al 31 de diciembre de 2005	24.641

Por último, se presenta la conciliación y evolución de los fondos propios del balance.

Miles de euros	
Saldo al 1/1/2004 (antes de distribución de resultados)	621.005
Beneficio neto 2003	117.028
Dividendos	(43.458)
Saldo al 1/1/2004 (después de distribución de resultados)	694.575
Ajustes iniciales pase a nuevo sistema contable	11.001
Dividendos	21.729
Saldo al 1/1/2004 (ajustado)	727.305
Dividendos pagados de 2003	(21.729)
Prejubilaciones	(51)
Beneficio neto de 2004	100.369
Dividendos	(23.685)
Saldo al 31/12/2004 (ajustado)	782.209
Beneficio neto de 2005	146.271
Dividendos	(48.325)
Saldo al 31/12/2005	880.155

42. Situación fiscal

La Entidad presenta individualmente sus declaraciones del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

Los importes para el pago de los impuestos que son de aplicación a la entidad figuran, de acuerdo con la normativa, en el capítulo "pasivos fiscales" de los balances, netos de retenciones y pagos a cuenta.

Al 31 de diciembre de 2005, la Entidad tiene pendientes de inspección por las Autoridades Fiscales los principales impuestos que le son de aplicación de los últimos cinco ejercicios.

La Entidad, al 31 de diciembre de 2005, tenía incoadas Actas de Inspección en disconformidad por un importe total de 1.242 miles de euros en concepto de Impuesto sobre Sociedades y de Impuesto sobre el Valor Añadido, para las que se han presentado los oportunos recursos y apelaciones.

Teniendo en consideración las provisiones registradas por la Entidad, sus Administradores estiman que los pasivos que, en su caso, se puedan derivar como resultado de las Actas incoadas no tendrán un efecto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2005.

Debido a las diferentes interpretaciones que puedan hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Entidad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las presentes cuentas anuales.

Si bien no se ha presentado aún la declaración del impuesto sobre sociedades para el ejercicio 2005, el cuadro siguiente recoge, para los ejercicios 2005 y 2004, la conciliación del resultado contable con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, así como los cálculos necesarios para determinar, a partir del resultado antes de impuestos, el gasto por impuesto sobre beneficios, teniendo en cuenta no sólo el beneficio antes de impuestos, sino también el que se deriva de las diferencias permanentes al resultado contable.

El gasto por impuesto de ejercicios anteriores es negativo en 163 y 155 miles de euros en 2005 y 2004, respectivamente.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, donativos, inversiones, reinversión y aportaciones a planes de pensiones se considera un menor importe del impuesto sobre sociedades de cada ejercicio. Para que las deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos que establece la normativa vigente.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2005 y 2004 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

Miles de euros

	2005	2004
Resultado contable antes de impuestos	224.809	153.325
Diferencias permanentes	3.950	3.014
Aumentos	4.030	3.332
Disminuciones	80	318
Diferencias temporales	(15.874)	54.016
Con origen en el ejercicio	31.117	65.457
Aumentos	31.117	70.243
Disminuciones	-	4.786
Con origen en ejercicios anteriores	(46.991)	(11.441)
Aumentos	7.722	467
Disminuciones	54.713	11.908
Base imponible	212.885	210.355
Cuota íntegra (35%)	74.510	73.624
Deducciones	(1.365)	(1.608)
Por doble imposición	50	99
Por donativos	1.000	1.132
Por inversiones	50	22
Por reinversión	250	350
Por aportaciones a planes de pensiones	15	5
Impuesto Sobre Sociedades a pagar	73.145	72.016
Impuesto diferido de activo	7.962	(18.724)
Impuesto diferido de pasivo	(2.406)	(181)
Otros conceptos	(163)	(155)
Impuesto sobre Beneficios total	78.538	52.956

El desglose por conceptos de las diferencias permanentes y temporales que se reflejan en el cuadro anterior, es el siguiente:

Miles de euros

	Diferencias permanentes			
	2005		2004	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Donativos	3.892	-	3.332	-
Dotaciones, disponibles y utilización otros fondos	138	-	-	105
Corrección por depreciación monetaria	-	80	-	213
Total diferencias permanentes	4.030	80	3.332	318

Miles de euros

	Diferencias temporales			
	2005		2004	
	Aumentos	Disminuciones	Aumentos	Disminuciones
Fondo de pensiones y compromisos similares	3.997	14.068	15.264	12.558
Cobertura riesgo de insolvencias	25.749	4.492	37.835	-
Derivados	5.365	2.105	-	3.440
Amortización Acelerada RDL 3/93	536	-	467	-
Corrección de valor activos disponibles para la venta.....	-	2.386	2.386	-
Corrección de valor activos no corrientes en venta.....	657	-	-	657
Dotaciones, disponibles y utilización otros fondos.....	4	15.468	210	-
Comisiones y garantías	1.121	15.371	12.963	-
Otros ajustes.....	1.410	823	1.585	39
Total diferencias temporales	38.839	54.713	70.710	16.694

Seguidamente se incluye el desglose del Impuesto sobre beneficios correspondiente a resultados ordinarios y extraordinarios. Estos últimos están constituidos, en general, por los originados en las operaciones no típicas de la actividad financiera.

Miles de euros

	2005	2004
Resultados ordinarios	77.881	52.677
Resultados extraordinarios.....	657	279
Impuesto sobre beneficios total	78.538	52.956

El detalle por conceptos de los resultados extraordinarios se refleja en el siguiente cuadro:

Miles de euros

	2005			2004		
	Importe bruto	Impuesto sobre sociedad.	Importe neto	Importe bruto	Impuesto sobre sociedad.	Importe neto
Resultados extraordinarios						
Otras ganancias						
Ganancias por venta de activo material	1.479	240	1.239	3.205	697	2.508
Otras ganancias.....	1.793	627	1.166	1.988	900	1.088
Total	3.272	867	2.405	5.193	1.597	3.596
Otras pérdidas						
Pérdidas por venta de activo material	16	6	10	191	67	124
Otras pérdidas	1.144	204	940	3.596	1.251	2.345
Total	1.160	210	950	3.787	1.318	2.469
Importes netos	2.112	657	1.455	1.406	279	1.127

Conciliación del gasto por impuesto con el tipo impositivo calculado sobre el beneficio antes de impuestos:

	2005		2004	
	Importe	Tipo	Importe	Tipo
Resultado contable antes de impuestos (B.A.I.)	224.809		153.325	
Tipo de gravamen ..		35,00		35,00
35% sobre B.A.I.	78.683		53.664	
Gasto por aumentos permanentes	1.411	0,63	1.166	0,76
Gasto por disminuciones permanentes	(28)	(0,01)	(111)	(0,07)
Deducciones y bonificaciones en la cuota.....	(1.365)	(0,61)	(1.608)	(1,05)
Ajustes en la imposición sobre beneficios.....	(163)	(0,07)	(155)	(0,10)
Gasto por impuesto sobre sociedades	78.538		52.956	
Tipo medio de gravamen		34,94		34,54

En el ejercicio 2005 el Banco se ha acogido a la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios por las plusvalías que se han generado en el propio ejercicio, por haberse cumplido los requisitos de reinversión exigidos por la normativa. El importe de la citada deducción es de 250 miles de euros.

En el siguiente cuadro se detallan los elementos en los que se han materializado las reinversiones:

Elementos en que se produce la reinversión	Importe de la reinversión
Mobiliario e instalaciones	2.703
Equipos de automatización y sus instalaciones.....	1.785
Total	4.488

Las plusvalías acogidas a la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios se muestran en el cuadro siguiente:

Año	Plusvalías	Deducción	Año de reinversión
2000	1.902	323	2000
2001	816	139	2001
2002	898	180	2003
2003	1.294	259	2003/2004
2004	1.521	304	2004
2005	1.251	250	2005

El tipo impositivo del Impuesto sobre Sociedades vigente en España en los ejercicios 2005 y 2004, es el 35,0%.

43. Plazos residuales de los saldos de los balances de situación

El desglose por vencimientos residuales de los saldos de determinados epígrafes de los balances de situación de la Entidad del ejercicio 2005 es el siguiente:

Miles de euros							
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
ACTIVO							
Caja y depósitos en Bancos centrales.....	156.772	-	-	-	-	-	156.772
Cartera de negociación.....	-	-	-	-	115	4	119
Otros activos financ. a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.....	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta.....	-	7.787	13.233	2.586	6.934	88.268	118.808
Inversiones crediticias:.....	63.118	571.857	639.958	1.338.771	2.390.186	4.026.173	9.030.063
Depósitos en entidades de crédito.....	21.649	119.717	15.053	28.811	63.009	-	248.239
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida.....	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la clientela.....	21.186	452.140	624.905	1.309.960	2.327.177	4.026.173	8.761.541
Valores representativos de deuda.....	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros.....	20.283	-	-	-	-	-	20.283
Cartera de inversión a vencimiento.....	-	-	-	-	-	-	-
PASIVO							
Cartera de negociación.....	-	-	-	-	599	38	637
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.....	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto.....	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado:.....	2.658.069	2.199.755	1.137.460	762.254	974.284	819.866	8.551.688
Depósitos de bancos centrales.....	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito.....	12.461	407.059	157.976	256.362	827.486	6.986	1.668.330
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida.....	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de la clientela.....	2.645.608	936.209	362.824	310.637	146.798	812.880	5.214.956
Débitos representados por valores negociables.....	-	781.569	616.660	195.255	-	-	1.593.484
Pasivos subordinados.....	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros.....	-	74.918	-	-	-	-	74.918

Los mismos detalles correspondientes al ejercicio 2004 se presentan a continuación:

Miles de euros

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
ACTIVO							
Caja y depósitos en Bancos centrales	147.104	-	-	-	-	-	147.104
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	86	86
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	207	117	1.234	3.800	16.099	91.347	112.804
Inversiones crediticias:	28.189	527.338	577.556	1.161.505	2.004.481	2.973.286	7.272.355
Depósitos en entidades de crédito	20.997	160.612	6.088	2.848	68.753	-	259.298
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la clientela	7.192	336.897	571.468	1.158.657	1.935.728	2.973.286	6.983.228
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	29.829	-	-	-	-	29.829
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
PASIVO							
Cartera de negociación	-	-	-	-	125	-	125
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado:	1.587.879	2.474.516	714.567	688.519	581.918	806.509	6.853.908
Depósitos de bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	11.355	420.699	59.335	47.895	522.427	2.280	1.063.991
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	1.576.524	1.521.465	372.789	287.989	59.491	804.229	4.622.487
Débitos representados por valores negociables	-	471.321	282.443	352.635	-	-	1.106.399
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	61.031	-	-	-	-	61.031

44. Valor razonable

Como se indica en la Nota 15, los activos financieros de la Entidad figuran registrados en el balance de situación adjunto por su valor razonable excepto las Inversiones crediticias y los instrumentos de capital cuyo valor de mercado no pueda ser estimado de manera fiable y los derivados financieros que tengan estos instrumentos como activo subyacente y se liquiden mediante entrega de los mismos. Asimismo, los pasivos financieros de la Entidad figuran registrados en el balance de situación adjunto por su valor razonable excepto los Pasivos financieros a coste amortizado.

En las Notas anteriores se indica, para todas las carteras de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable, la forma de determinar este valor razonable y toda la información relevante respecto a su cálculo.

La comparación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 entre el valor al que figuran registrados en el balance de situación los activos y pasivos financieros y no financieros de la Entidad que se valoran con un criterio distinto al del valor razonable y su correspondiente valor razonable, no presenta diferencias significativas, por cuanto la mayor parte de estos activos y algunos pasivos son a tipo variable, revisable anualmente; el resto están formalizados a tipo fijo, siendo una parte significativa a plazo inferior a un año; situación distinta es la de los activos materiales, que se reseñan a continuación:

Miles de euros

	2005		2004	
	Saldos contables	Valor razonable	Saldos contables	Valor razonable
Activo material	64.689	170.497	64.569	138.625
De uso propio	64.146	168.423	64.177	137.128
Inversiones mobiliarias	543	2.074	392	1.497
Activos no corrientes en venta	6.734	18.080	6.027	14.600

Estos activos materiales han sido valorados a valor razonable utilizando para ello tasaciones, cuando existen, precios de mercado observables en las distintas zonas donde se ubican, precios de las transacciones realizadas o estimaciones propias de la Entidad.

45. Riesgos contingentes

El desglose de este epígrafe, que corresponde a los importes que la Entidad deberá pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago como consecuencia de los compromisos asumidos por la Entidad en el curso de su actividad habitual, al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Garantías financieras:	1.249.235	1.082.210
Avales y otras cauciones prestadas	1.208.703	1.049.513
Créditos documentarios	40.532	32.697
Activos afectos a obligaciones de terceros	6	6
Otros riesgos contingentes:	64.270	64.636
Total	1.313.511	1.146.852
Pro memoria: Riesgos contingentes dudosos	641	927

46. *Compromisos contingentes*

En este concepto se recogen los compromisos irrevocables, fundamentalmente disponibles por terceros, que podrían dar lugar al reconocimiento de activos financieros. En el cuadro adjunto se presentan los saldos a fin de los dos últimos ejercicios:

Miles de euros	2005	2004
Disponibles por terceros:	1.463.485	1.303.444
Por entidades de crédito	14.782	9.190
Por Administraciones Públicas	9.416	2.548
Por otros sectores residentes	1.422.956	1.276.384
Por no residentes	16.331	15.322
Compromisos de compra a plazo de activos financieros..	-	68
Contratos convencionales de adquis. de activos financ.	-	-
Valores suscritos pendientes de desembolso	-	-
Compromisos de colocación y suscripción de valores.....	-	-
Documentos entregados a Cámaras de compensación ..	143.900	131.061
Otros conceptos	1.339	-
Total	1.608.724	1.434.573

A continuación, una vez finalizadas las notas sobre los balances, se incorporan las notas explicativas correspondientes a la Cuenta de pérdidas y ganancias.

47. *Intereses y rendimientos asimilados*

Comprende los productos devengados, intereses y comisiones, que se obtienen de aplicar el método de interés efectivo, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de las coberturas contables.

En el cuadro siguiente se presenta para los dos últimos ejercicios el desglose de estos productos.

Miles de euros	2005	2004
Depósitos en bancos centrales	1.910	1.633
Depósitos en entidades de crédito	7.464	6.222
Operac. del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Inversiones crediticias	393.965	331.342
Valores representativos de deuda	2.864	4.402
Imputables al fondo de pensiones, similares y otros	782	315
Total	406.985	343.914

48. Intereses y cargas asimiladas

En este epígrafe se registran los costes devengados, intereses y comisiones, que se obtienen de aplicar el método del interés efectivo a todos los pasivos financieros, así como las rectificaciones de coste como consecuencia de coberturas contables, y el coste por intereses imputables a los fondos de pensiones constituidos.

El detalle para los años 2005 y 2004 de estas cargas es el siguiente:

Miles de euros		
	2005	2004
Depósitos de bancos centrales	-	-
Depósitos de entidades de crédito	33.891	15.177
Operac. del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Recursos de clientes	58.947	53.305
Débitos representados por valores negociables	30.296	21.564
Pasivos subordinados	-	-
Imputables al fondo de pensiones, similares y otros	807	75
Total	123.941	90.121

49. Rendimientos de instrumentos de capital

En este renglón de la cuenta de pérdidas y ganancias se recogen los dividendos y retribuciones de instrumentos de capital cobrados o anunciados.

Miles de euros		
	2005	2004
Participaciones en entidades asociadas, multigrupo y del Grupo	602	545
Otros instrumentos de capital	33	24
Total	635	569

50. Comisiones percibidas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros		
	2005	2004
Por riesgos contingentes	9.635	7.993
Por compromisos contingentes	2.752	2.514
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	385	426
Por servicio de cobros y pagos	65.089	62.960
Efectos	14.310	13.125
Cuentas a la vista	10.213	10.687
Tarjetas de crédito y débito	28.838	27.071
Cheques	3.800	3.961
Órdenes	7.928	8.116
Por servicio de valores:	917	774
Aseguramiento y colocación de valores	13	30
Compraventa de valores	219	156
Administración y custodia	685	588
Por comercialización de productos financieros no bancarios:	12.398	10.433
Fondos de inversión	8.279	7.115
Fondos de pensiones	2.010	1.601
Seguros	2.109	1.717
Otras comisiones	5.509	4.572
Total	96.685	89.672

51. Comisiones pagadas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros		
	2005	2004
Corretajes en operaciones activas y pasivas	2	1
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	14.069	13.562
Por cobro o devolución de efectos	256	231
Por riesgo de firma	15	13
Por otros conceptos	13.798	13.318
Comisiones pagadas por operaciones de valores	-	-
Otras comisiones	4.145	2.823
Total	18.216	16.386

52. Operaciones financieras

Este punto de la cuenta de pérdidas y ganancias incluye fundamentalmente el importe de los ajustes por valoración de los instrumentos financieros con contrapartida en pérdidas y ganancias y los resultados obtenidos en su compraventa.

En el cuadro adjunto se presentan los detalles de esta línea de resultados por conceptos en los dos últimos años:

Miles de euros		
	2005	2004
Cartera de negociación	5.169	5.214
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.....	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	398	5.079
Inversiones crediticias	-	-
Derivados de cobertura y otros	(6.700)	(9.029)
Total	(1.133)	1.264

53. Diferencias de cambio (neto)

Recoge el importe de los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, así como las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a euros.

54. Otros productos de explotación

En este apartado se incluyen los ingresos por otras actividades de la explotación del Banco no incluidas en otras partidas, según se desglosa en el cuadro siguiente.

Miles de euros		
	2005	2004
Ingresos por explotación de inversiones inmobiliarias	224	164
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	9.741	8.627
Total	9.965	8.791

En comisiones financieras compensadoras se recoge la compensación de costes en operaciones de activo en los que el Banco no habría incurrido de no haberse realizado las citadas operaciones.

55. Gastos de personal

Esta línea de la cuenta de pérdidas y ganancias comprende todas las retribuciones del personal, fijo o eventual, con independencia de su función o actividad, devengadas en el ejercicio, incluido el coste de los servicios

corrientes por planes de pensiones y deducidos los importes reintegrados por la Seguridad Social u otras entidades de previsión social. Su detalle es el siguiente:

Miles de euros		
	2005	2004
Sueldos y gratificaciones al personal activo.....	54.082	53.176
Cuotas de la Seguridad Social	13.971	13.776
Dotaciones a planes de prestación definida.....	1.794	2.519
Dotaciones a planes de aportación definida	320	292
Indemnizaciones por despidos	198	622
Gastos de formación	275	133
Remuneraciones basadas en instrumentos de capital.....	-	-
Otros gastos de personal	753	771
Total	71.393	71.289

Los importes que han sido imputados como retribución en especie a los empleados que disfrutaban de las mismas son las siguientes:

Miles de euros		
	2005	2004
Anticipos	175	143
Seguros de vida	192	263
Seguros de salud	5	5
Vivienda	773	691
Total	1.145	1.102

En anticipos se recogen prácticamente los concedidos en virtud de lo regulado en el artículo 40 del Convenio Colectivo de Banca, siendo el límite 9 mensualidades sin interés, para atender las necesidades contempladas en dicho convenio.

Las viviendas utilizadas por empleados del Banco son propiedad del mismo o bien están en arrendamiento a su nombre.

Los cuadros siguientes ofrecen información referida a la evolución de la plantilla del Banco por categorías, a fin de los últimos años y en media anual.

Miles de euros	A fin de cada año		En media anual	
	2005	2004	2005	2004
	Técnicos	948	905	932
Administrativos	578	612	595	659
Servicios generales	-	-	-	-
Total	1.526	1.517	1.527	1.562

La distribución por edades y antigüedad de la plantilla del Banco en 2005 se presenta a continuación.

Datos en %

Antigüedad	Edad					Distribución marginal antigüedad
	De 21 a 30	De 31 a 40	De 41 a 50	De 51 a 60	Más de 60	
Menos de 6	26,27	7,54	-	-	-	33,81
De 6 a 10.....	1,11	9,70	-	-	-	10,81
De 11 a 20.....	-	4,72	4,00	0,26	-	8,98
De 21 a 30.....	-	-	13,37	14,81	0,46	28,64
De 31 a 40.....	-	-	3,54	12,52	0,59	16,65
De 41 a 50.....	-	-	-	0,72	0,39	1,11
Distribución por edades	27,38	21,96	20,91	28,31	1,44	100,00

56. Otros gastos generales de administración

Este capítulo recoge el resto de gastos administrativos del Banco incluyendo las contribuciones e impuestos afectos a la propia actividad.

Miles de euros

	2005	2004
De inmuebles, instalaciones y material	7.746	6.916
Alquileres	3.624	2.988
Entretimiento de inmovilizado	2.056	2.039
Alumbrado, agua y calefacción	1.117	1.103
Impresos y material de oficina	949	786
Informática	1.248	1.099
Comunicaciones	3.185	3.189
Publicidad y propaganda	3.521	1.489
Gastos judiciales y de letrados	118	168
Informes técnicos	460	504
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	1.922	1.879
Primas de seguro y autoseguro	240	297
Por órganos de gobierno y control	-	-
Gastos de representación y desplazamiento de personal	862	819
Cuotas de asociaciones	682	563
Imputación de gastos de la Central a sucursales extranjeras	-	-
Servicios administrativos subcontratados	10.946	11.030
Contribuciones e impuestos	5.232	4.974
Sobre inmuebles	470	542
Otros	4.762	4.432
Otros gastos	1.069	1.268
Total	37.231	34.195

57. Amortización

A continuación se presentan las amortizaciones de los dos últimos ejercicios con un detalle similar al que se presenta en el balance.

Miles de euros	2005	2004
Activo material:.....	8.005	7.689
De uso propio	7.990	7.674
Equipos informáticos y sus instalaciones	2.745	2.389
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	4.451	4.493
Edificios.....	794	792
Resto.....	-	-
Inversiones inmobiliarias.....	15	15
Otros activos cedidos en arrendamiento operativo	-	-
Activo intangible	125	120
Total	8.130	7.809

58. Otras cargas de explotación

Incluye los gastos por otras actividades de explotación no incluidas en otras partidas.

El desglose de este epígrafe en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias	7	15
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	2.122	1.897
Aportaciones a fundación de carácter social	3.323	3.323
Atenciones estatutarias	2	2
Otros conceptos	279	300
Total	5.733	5.537

59. Pérdidas por deterioro de activos (neto)

Esta partida recoge los importes de las pérdidas por deterioro de activos neto de las recuperaciones dotadas en ejercicios anteriores, siguiendo los criterios descritos en la Nota 15.h de estas Cuentas Anuales. El detalle de esas pérdidas por deterioro se ofrece a continuación.

Miles de euros	2005	2004
Activos financieros disponibles para la venta	(235)	-
Inversiones crediticias	41.365	53.211
Activos no corrientes en venta	348	287
Participaciones	-	-
Activo material	1.699	-
Otro activo intangible	-	-
Total	43.177	53.498

60. Dotaciones a provisiones (neto)

Comprende las dotaciones del ejercicio neto de recuperaciones de importes dotados en ejercicios anteriores para las distintas provisiones excepto las dotaciones o aportaciones a fondos de pensiones que constituyen gastos de personal del ejercicio.

Miles de euros	2005	2004
Dotaciones a fondos de pensiones y obligaciones similares	1.155	13.214
Fondos de pensiones	(1.768)	97
Prejubilaciones	2.923	13.117
Provisiones para impuestos	82	143
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes:	155	3.105
Para riesgos contingentes.....	155	3.105
Para compromisos contingentes.....	-	-
Otras provisiones	(15.030)	-
Total	(13.638)	16.462

61. Otras ganancias y pérdidas

Recoge los ingresos y gastos que resultan de las actividades no ordinarias del Banco, como venta de activos materiales, enajenación de participaciones, así como prestación de servicios atípicos, aportaciones extraordinarias a planes de pensiones o indemnizaciones de entidades aseguradoras.

El desglose de Otras ganancias de la cuenta de pérdidas y ganancias de los dos últimos ejercicios es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Ganancias por venta de activo material	1.479	3.205
Ganancias por venta de participaciones	-	-
Otros conceptos:		
Rendimientos por prestación de servicios atípicos.....	220	211
Indemnización de entidades aseguradoras	5	24
Resto	1.568	1.753
Total	3.272	5.193

A continuación se presenta un detalle similar para la partida correspondiente a Otras pérdidas de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Miles de euros	2005	2004
Pérdidas por venta de activo material	16	191
Pérdidas por venta de participaciones	-	-
Otros conceptos:		
Por pagos a pensionistas	84	87
Aportaciones extraordinarias a planes de aportación definida	-	270
Resto	1.060	3.239
Total	1.160	3.787

62. Resultado de las operaciones interrumpidas (neto)

Como se ha indicado en la Nota 9, el Banco no ha tenido operaciones de esta naturaleza en los ejercicios 2005 y 2004.

63. Operaciones con Entidades Consolidadas del Grupo Banco Popular.

El detalle de los saldos significativos mantenidos a 31 de diciembre de 2005 y 2004 por la Entidad con las Entidades del perímetro de consolidación del Grupo Banco Popular, del que forma parte, es el siguiente por conceptos básicos de balance y resultados en los dos últimos ejercicios.

Miles de euros

	2005		
	Entidades del Grupo	Entidades multigrupo	Entidades asociadas
Balance de situación:			
Activo:	336.307	1.589	-
Cartera de negociación	119	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	59.211	-	-
Inversiones crediticias	212.927	1.589	-
Derivados de cobertura	62.849	-	-
Otros activos financieros	1.201	-	-
Pasivo:	2.476.357	-	-
Cartera de negociación	637	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	2.471.104	-	-
Depósitos de entidades de crédito	1.650.381	-	-
Depósitos de la clientela.....	820.360	-	-
Débitos represent. por valores negoc. ...	361	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-
Otros pasivos financieros.....	2	-	-
Derivados de cobertura	4.616	-	-
Cuentas de orden:			
Riesgos contingentes	227.054	-	-
Compromisos contingentes	6.495	13.410	-
Cuentas de pérdidas y ganancias:			
Intereses cobrados	8.713	70	-
Intereses pagados	69.067	-	-
Comisiones cobradas	13.539	-	-
Comisiones pagadas	110	-	-

Miles de euros

		2004	
	Entidades del Grupo	Entidades multigrupo	Entidades asociadas
Balance de situación:			
Activo:	347.085	7.100	-
Cartera de negociación	86	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	53.997	-	-
Inversiones crediticias	243.909	7.100	-
Derivados de cobertura	49.093	-	-
Otros activos financieros	-	-	-
Pasivo:	1.851.089	-	-
Cartera de negociación	125	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	1.842.802	-	-
Depósitos de entidades de crédito	1.023.672	-	-
Depósitos de la clientela.....	819.130	-	-
Débitos represent. por valores negoc. ..	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-
Derivados de cobertura	8.162	-	-
Cuentas de orden:			
Riesgos contingentes	226.609	-	-
Compromisos contingentes	6.200	7.900	-
Cuentas de pérdidas y ganancias:			
Intereses cobrados	9.214	310	-
Intereses pagados	46.244	-	-
Comisiones cobradas	10.888	-	-
Comisiones pagadas	396	-	-

64. Detalle de titulizaciones

El siguiente cuadro muestra la situación contable correspondiente a los activos titulizados. Los activos dados de baja íntegramente del balance son aquellos que se titulizaron antes del 1 de enero de 2004. Con posterioridad no se ha realizado ninguna titulización.

Miles de euros

	2005	2004
Inversión crediticia dada de baja del balance	12.854	18.444
Activos hipotecarios titulizados a través de certificados de transmisión hipotecaria	12.854	18.444
Otros activos titulizados	-	-
<i>Pro memoria: Datos de baja del balance antes del 1.1.2004</i>	<i>12.854</i>	<i>18.444</i>
Mantenidos íntegramente en el balance	-	-
Otros activos titulizados	-	-
Total.....	12.854	18.444

65. Acontecimientos posteriores al cierre

Desde la fecha de cierre del 31 de diciembre de 2005 hasta la de formulación de estas cuentas anuales por el Consejo de Administración del Banco, realizada el 28 de marzo de 2006, no se han producido hechos dignos de mención.

Relación de oficinas

ALMERIA

Adra	Berja	El Parador	Mojácar	Vélez Rubio
Albox	Cuevas de Almanz.	Garrucha	Roquetas de Mar (2)	Vera
Alhama de Almería	Dalias	Huércal de Alm, (2)	Sta. María del Aguila	Vicar
Almería (5)	El Ejido (2)	Huércal-Overa		

BADAJOS

Badajoz

CÁDIZ

Alcalá de los Gaz.	Chiclana de la Fr. (3)	Jerez de la Front. (5)	Olvera	San Fernando
Algeciras (3)	Chipiona	La Línea de la Conc.	Puerto Real	Sanlúcar de B. (2)
Arcos de la Frontera	El Puerto de Sta.Mª(4)	Los Barrios	Puerto Serrano	Trebujena
Barbate	Espera	Medina Sidonia	Rota (3)	Ubrique
Cádiz (4)				

CÓRDOBA

Aguilar de la Front.	Cabra	Lucena (3)	Pedro Abad	Puente Genil
Almodóvar del Río	Córdoba (8)	Montilla	Posadas	Rute
Baena	Fuente Palmera	Moriles	Pozoblanco	Santaella
Bujalance	La Rambla	Palma del Río	Priego de Córdoba	Villanueva de Córdoba.

GRANADA

Albolote	Almuñécar	La Herradura	Orgiva	Pulianas
Alhama de Granada	Baza	Maracena	Otura	Santa Fe
Alhendín	Granada (5)	Motril	Padul	

HUELVA

Almonte	Bonares	Huelva (5)	Moguer	San Juan del Puerto
Aracena	Calañas	Lepe	Nerva	Trigueros
Ayamonte	Cartaya	Manzanilla	Palos de la Frontera	Valverde del Camino
Beas	El Campillo	Minas de Riotinto	Punta Umbria	Zalamea la Real
Bollullos Par del C.				

JAÉN

Alcalá la Real	Beas del Segura	Linares (2)	Mengíbar	Úbeda
Alcaudete	Cazorla	Mancha Real	Porcuna	Villacarrillo
Andújar (2)	Jaén (2)	Marmolejo	Torredelcampo	Villanueva del Arz.
Arjona	La Carolina	Martos	Torredonjimeno	

MADRID

Alcalá de Henares	Alcorcón	Fuenlabrada	Las Rozas	Móstoles
Alcobendas	Coslada	Getafe	Madrid (3)	S.Sebastián Reyes

MÁLAGA

Alameda	Benalmádena (3)	Fuengirola (4)	Mijas (3)	S.Pedro de Alcánt.(2)
Alhaurín el Grande	Campillos	Málaga (11)	Nerja	Torre del Mar.
Antequera	Coín	Manilva (2)	Rincón de la Victoria	Torremolinos (2)
Benahavis	Estepona (3)	Marbella (10)	Ronda	Vélez Málaga

SEVILLA

Alanís	Camas	El Rubio	Lebrija	Osuna
Alcalá de Guadaira (2)	Carmona	El Viso del Alcor	Lora del Río	Pilas
Alcalá del Río	Carrión de los Céspedes.	Estepa	Los Molares	San José de la Rinc.
Alcolea del Río	Casariche	Gilena	Los Palacios y Vill (2)	San Juan de Aznalf.
Arahal	Castilleja de la C.	Guadalcanal	Mairena del Alcor	Sanlúcar la Mayor
Aznalcázar	Coria del Río	La Algaba	Mairena del Aljarafe	Sevilla (30)
Aznalcóllar	Dos Hermanas (4)	La Campana	Marchena	Tomares (2)
Bormujos	Écija (2)	La Puebla de Caz.	Martín de la Jara	Utrera (2)
Brenes	El Coronil	La Rinconada	Morón de la Frontera	Villanueva del Río y
Burguillos	El Cuervo	Las Cabezas de S.J.	Olivares	Minas

(*) Las cifras entre paréntesis indican el número de oficinas en la plaza.