



**Informe Anual 2005**

**Informe  
Anual  
2005**

El Informe Anual 2005 de Caja de Guadalajara está editado en archivo PDF.

Compuesto de 224 páginas, puede ser visualizado en Adobe Acrobat Reader, e impreso en su totalidad o parcialmente.

Se autoriza la reproducción total o parcial de los textos del presente documento, siempre que se cite la fuente.

No se autoriza la reproducción por ningún medio de las ilustraciones que se insertan en la presente publicación.

Copyright de la publicación: CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA



ÍNDICE

PRESENTACIÓN	
CARTA DEL PRESIDENTE	5
CARTA DEL DIRECTOR GENERAL	8
INFORMACIÓN INSTITUCIONAL	
DATOS DE IDENTIFICACIÓN	12
ÓRGANOS DE GOBIERNO	14
ASAMBLEA GENERAL	15
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	18
COMISIÓN DE CONTROL	19
EQUIPO DIRECTIVO	20
DOCUMENTACIÓN LEGAL	21
INFORME DE AUDITORÍA	22
CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS	28
ESTADOS FINANCIEROS	29
MEMORIA	35
INFORME DE GESTIÓN	144
INFORME DE LA COMISIÓN DE CONTROL	151
INFORMACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA	154
BALANCE Y CUENTA DE RESULTADOS	156
SOLVENCIA	163
RECURSOS DE CLIENTES	167
CRÉDITO A LA CLIENTELA	170
TESORERÍA	175
CARTERA DE VALORES	177
ESTRUCTURA DEL CONJUNTO DE LAS INVERSIONES	180
CUENTA DE RESULTADOS	182
DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS	189
INFORME DE LA OBRA SOCIAL	191
DIRECTORIO	215





**Informe Anual 2005**

**Presentación**



**Informe Anual 2005**

**Carta del  
Presidente**



UN AÑO MÁS, TENGO EL PLACER DE PRESENTARLES EL INFORME ANUAL DEL EJERCICIO 2005, HECHO QUE SUPONE PARA MÍ COMO PRESIDENTE UNA SATISFACCIÓN, SOBRE TODO PORQUE PUEDO HABLAR DE CONTINUIDAD Y SOSTENIBILIDAD, CONCEPTOS QUE SON TODO UN RETO ANTE EL ENTORNO ECONÓMICO CADA VEZ MÁS COMPETITIVO.

EL ESCENARIO ECONÓMICO EN EL QUE CAJA DE GUADALAJARA HA DESARROLLADO SU ACTIVIDAD DURANTE ESTE EJERCICIO HA SIDO COMPLEJO. A NIVEL INTERNACIONAL, ADEMÁS DE LA INESTABILIDAD EN ORIENTE MEDIO, DE LAS SUBIDAS DE LOS PRECIOS DEL PETRÓLEO, DEL DINAMISMO DE LAS ECONOMÍAS NORTEAMERICANA Y JAPONESA, ASÍ COMO DE LA EXISTENCIA DE UNA ZONA EURO QUE NO ACABA DE DESPEGAR, SE PRESENTA COMO NOTA DE MAYOR REPERCUSIÓN EN EL SECTOR, UN REDUCIDO NIVEL DE TIPOS DE INTERÉS QUE TRAS DOS AÑOS Y MEDIO SIN VARIACIONES EXPERIMENTÓ UN ALZA DE 25 PUNTOS BÁSICOS EL PASADO DICIEMBRE. A NIVEL NACIONAL, A PESAR DE CIERTAS CIFRAS FAVORABLES MOSTRADAS, LA ATENCIÓN SIGUE CENTRADA EN LA INFLACIÓN Y LA DEMANDA INTERNA. Y YA EN NUESTRO ÁMBITO, LA ALTA COMPETITIVIDAD QUE NOS CONDUCE POR CAMINOS DE ESTRECHAMIENTO DE MÁRGENES CADA VEZ MÁS ÁVIDOS DE ESPECIALIZACIÓN, EFICIENCIA Y CALIDAD EN EL SERVICIO.

EN ESTE CONTEXTO, EL CRECIMIENTO DE LOS RECURSOS DE LOS CLIENTES ADMINISTRADOS POR CAJA DE GUADALAJARA -19,5 %- Y LA EXPANSIÓN DEL CRÉDITO A LA CLIENTELA -17,8 %-, SOBRE LOS IMPORTES GESTIONADOS EN EL EJERCICIO PRECEDENTE, SON DATOS ESPECIALMENTE SIGNIFICATIVOS QUE HAN MARCADO LA TENDENCIA UNA VEZ MÁS COMO ASÍ HA SUCEDIDO EN LOS ÚLTIMOS AÑOS. ESTA SOSTENIDA EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO NOS HA PERMITIDO CERRAR EL EJERCICIO 2005 CON UNOS RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS DE 6,44 MILLONES DE EUROS.



DEL EXCEDENTE CONSEGUIDO, LA DOTACIÓN QUE ESTE AÑO HA RECIBIDO LA OBRA SOCIAL -1,86 MILLONES DE EUROS- HA PERMITIDO REAFIRMAR NUESTROS PROYECTOS SOCIALES, PROCURANDO RESPONDER EFICIENTEMENTE A LOS REQUERIMIENTOS DE LOS DIVERSOS SEGMENTOS DE LA POBLACIÓN QUE SE BENEFICIAN DE LA REVERSIÓN DE UNA PARTE DE LOS RESULTADOS GENERADOS. DE CARA A FUTURO, NUESTRA OBRA SOCIAL DEBE ORIENTARSE PROGRESIVAMENTE A LAS NUEVAS DEMANDAS SOCIALES, POTENCIANDO LOS VALORES DE DESARROLLO, SOLIDARIDAD Y COMPROMISO CON EL ENTORNO DE ACTUACIÓN DE LA CAJA.

ESTA CAJA HA CERRADO EN EL 2005 LOS ACTOS CONMEMORATIVOS DEL CUMPLIMIENTO DEL CUADRAGÉSIMO ANIVERSARIO DE SU FUNDACIÓN, TIEMPO QUE NOS HA PERMITIDO ACERCARNOS MÁS A LA SOCIEDAD PARA LA QUE TRABAJAMOS, PARA LA QUE SE HAN CELEBRADO VARIADOS EVENTOS QUE HAN PRETENDIDO HACER PARTÍCIPES DE ESTE HECHO A TODOS.

TAN SÓLO ME RESTA POR EXPRESAR MI AGRADECIMIENTO A TODOS NUESTROS CLIENTES POR LA CONFIANZA QUE DÍA A DÍA DEMUESTRAN EN NOSOTROS, A LOS EMPLEADOS, AL EQUIPO DIRECTIVO Y A LOS MIEMBROS DE LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO POR SU TRABAJO Y DEDICACIÓN, QUE HAN HECHO POSIBLE MANTENER EL PERMANENTE COMPROMISO DE SEGUIR CONTRIBUYENDO AL DESARROLLO ECONÓMICO, SOCIAL Y CULTURAL DE GUADALAJARA, COMO FIN QUE NOS MUEVE EN NUESTRA COTIDIANA LABOR.

**JOSÉ LUIS ROS MAORAD**  
**PRESIDENTE DE CAJA DE GUADALAJARA**





**Informe Anual 2005**

Carta del  
Director  
General





EL INFORME ANUAL QUE AHORA LES PRESENTO INCLUYE LAS CUENTAS ANUALES, INFORME DE GESTIÓN E INFORME DE AUDITORÍA REFERIDOS AL GRUPO CAJA DE GUADALAJARA. DEBIDO A LAS ESCASAS DIFERENCIAS PRESENTADAS ENTRE ÉSTAS Y LAS DE LA MATRIZ CAJA DE GUADALAJARA, LA INFORMACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA ESTÁ REFERIDA A ESTA ÚLTIMA.

POR PRIMERA VEZ DURANTE ESTE EJERCICIO 2005 HAN SIDO DE APLICACIÓN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, SEGÚN SE REGULA EN LA CIRCULAR 4/2004 DEL BANCO DE ESPAÑA. LA ADAPTACIÓN A LA NUEVA NORMATIVA HA REQUERIDO UN PROFUNDO AJUSTE Y REVISIÓN DE LAS HERRAMIENTAS TENDENTES A LOGRAR LA TRANSPARENCIA REQUERIDA EN LA INFORMACIÓN. ASÍ PUES, LAS CIFRAS QUE SE MUESTRAN EN EL PRESENTE INFORME SE ADECUAN A ESTA NORMATIVA.

EN LO QUE SE REFIERE A LA EVOLUCIÓN DE LAS VARIABLES DE NEGOCIO, CAJA DE GUADALAJARA HA REGISTRADO AL TÉRMINO DEL 2005 UN AUMENTO EN LOS CRÉDITOS A CLIENTES DE UN 17,8 %, ALCANZANDO AL 31 DE DICIEMBRE UN SALDO DE 806 MILLONES DE EUROS. EL VOLUMEN DE LOS RECURSOS DE CLIENTES ADMINISTRADOS POR LA ENTIDAD SE HA SITUADO AL FINALIZAR EL EJERCICIO EN 1.036 MILLONES DE EUROS, LO QUE EN TASA INTERANUAL HA SUPUESTO UN 19,5 %.

COMO RESULTADO DE ELLO, SIN OLVIDAR LA CONTENCIÓN EN LOS COSTES DE EXPLOTACIÓN, SE HA CONSEGUIDO CERRAR EL EJERCICIO ECONÓMICO CON UNOS BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS DE 6,44 MILLONES DE EUROS, LO QUE EN TÉRMINOS RELATIVOS REPRESENTA UN 8,6 % MÁS QUE EN EL AÑO 2004.



LA PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DEL EXCEDENTE NETO APROBADA POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN HA SUPUESTO DESTINAR A LA OBRA SOCIAL 1,86 MILLONES DE EUROS. LOS RESTANTES BENEFICIOS SE HAN ASIGNADO A RESERVAS, POTENCIANDO DE ESTE MODO LOS RECURSOS PROPIOS QUE CERRARON EL EJERCICIO CON 74,3 MILLONES DE EUROS, ARROJANDO UN SUPERÁVIT DE 11,75 MILLONES RESPECTO A LOS REQUERIMIENTOS EXIGIDOS POR EL BANCO DE ESPAÑA.

DURANTE ESTE EJERCICIO SE HA DADO UN IMPULSO AL PROCESO DE EXPANSIÓN, APERTURANDO DOS NUEVOS PUNTOS DE VENTA. ESTO HA SITUADO LA RED COMERCIAL EN SETENTA Y DOS OFICINAS, UNA DE ELLAS EN LA LOCALIDAD DE TOLEDO, FUERA DE LO QUE VENÍA SIENDO LA TRADICIONAL ZONA DE ACTUACIÓN DE LA ENTIDAD.

CERRADO ESTE EJERCICIO, CAJA DE GUADALAJARA, REFERENTE OBLIGADO EN EL PROVINCIA, AFRONTA EL SIGUIENTE CON EL OBJETIVO DE SER UNA CAJA ÁGIL, SÓLIDA, SOLVENTE Y RENTABLE SEGÚN RECOGEN LAS LÍNEAS GENERALES DE ACTUACIÓN APROBADAS POR LA ASAMBLEA GENERAL.

PARA ACABAR, RESULTA OBLIGADO POR MI PARTE EXPRESAR MI AGRADECIMIENTO A TODOS LOS COLECTIVOS QUE HAN HECHO FACTIBLE LA CONSECUCIÓN DE LOS LOGROS DEL PASADO EJERCICIO: ANTE TODO, A NUESTRA FIEL CLIENTELA; A LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO, POR SU COLABORACIÓN PERMANENTE, AL EQUIPO DIRECTIVO ASÍ COMO A TODOS LOS EMPLEADOS, POR SU ESFUERZO Y PROFESIONALIDAD EN LAS TAREAS DESEMPEÑADAS PARA LOGRAR HACER DE ESTA ENTIDAD UNA CAJA DE AHORROS CADA DÍA MÁS FUERTE, SANEADA Y AL SERVICIO DE LOS INTERESES DE LA COMUNIDAD.

**FÉLIX PÉREZ RODRÍGUEZ**  
DIRECTOR GENERAL DE CAJA DE GUADALAJARA





**Informe Anual 2005**

**Información  
Institucional**



**Informe Anual 2005**

**DatoS de  
Identificación**

## DATOS IDENTIFICATIVOS

Fundada por acuerdo de la Excelentísima Diputación Provincial de Guadalajara con fecha 23 de Septiembre de 1964.

Inscrita en el Registro Especial de Cajas de Ahorros del Banco de España, con el número 125, el día 12 de Julio de 1965.

Inscrita en el Registro Mercantil de Guadalajara, el día 7 de Agosto de 1992, al tomo 121 general, folio 1, hoja número GU-1, inscripción primera.

Domicilio Social: Juan Bautista Topete, 1 y 3, Guadalajara.

Se rige por los Estatutos aprobados por la resolución del Excelentísimo Señor Consejero de Economía y Hacienda de la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha, de fecha 12 de Marzo de 1998, publicada en el Diario Oficial de Castilla-La Mancha el día 20 de Marzo de 1998.

Constituyen los Órganos de Gobierno de la Caja, a los que está encargada la administración, gestión, representación y control, la Asamblea General, el Consejo de Administración y la Comisión de Control.

La Asamblea General está integrada por 60 Consejeros Generales que representan los intereses sociales y colectivos del ámbito de actuación de la Caja, la cuál se lleva a efecto mediante la participación de los grupos siguientes:

Cinco Consejeros:

La Corporación Fundadora, Excelentísima Diputación Provincial de Guadalajara.

Trece Consejeros:

Corporaciones Municipales en cuyo término tenga oficina abierta la Entidad.

Dieciocho Consejeros:

Impositores de la Entidad.

Once Consejeros:

Cortes de Castilla-La Mancha.

Seis Consejeros:

Empleados de la Caja.

Siete Consejeros:

Organizaciones e instituciones no públicas de carácter social, económico, cultural, científico o benéfico de reconocido prestigio en el ámbito de actuación de la Caja.

El Consejo de Administración está integrado por siete miembros, y la Comisión de Control por siete, asistiendo a las sesiones de esta última un representante de la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha.

La Entidad es miembro de:

La Federación de Cajas de Ahorro de Castilla-La Mancha.

La Confederación Española de Cajas de Ahorro.

El Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorro.





**Informe Anual 2005**

**ÓrganoS de  
Gobierno**

A 31 de diciembre de 2005, los Órganos de Gobierno de Caja de Guadalajara tenían la siguiente composición:

## ASAMBLEA GENERAL

### Presidente

D. JOSÉ-LUIS ROS MAORAD  
(Grupo Cortes de Castilla-La Mancha)

### Secretaria

D<sup>a</sup>. ELENA TORRECILLA TARAVILLO  
(Grupo Impositores)

### Grupo de representación de la CORPORACIÓN FUNDADORA

D. JOSÉ MARÍA CALVO CABALLERO  
D. JAIME CARNICERO DE LA CÁMARA  
D. JOSÉ GONZÁLEZ SOPEÑA  
D. FAUSTINO JESÚS LOZANO LEAL  
D. MARIO SAN MARTÍN GARCÍA

### Grupo de representación de las CORPORACIONES MUNICIPALES:

D<sup>a</sup>. SUSANA ALCALDE ADEVA  
D. JUAN DAVID ALMONACID RAMIRO  
D. PEDRO ALONSO DOMÍNGUEZ  
D<sup>a</sup>. M<sup>a</sup> ÁNGELES DÍAZ HUERTAS  
D. JOSÉ ANTONIO ESCRIBANO GIL  
D. JAVIER GARCÍA COLÁS  
D. JOSÉ LUIS GONZÁLEZ LEÓN  
D. AURELIO GONZÁLEZ MONTEJANO  
D. JAVIER MARIGIL VIEJO  
D. JESÚS MIGUEL PÉREZ  
D<sup>a</sup>. PURIFICACIÓN RUIZ VELASCO  
D. PEDRO SANZ RODRÍGUEZ  
D. RAMÓN VIDAL GONZÁLEZ



### **Grupo de representación de las CORTES DE CASTILLA-LA MANCHA**

D. FRANCISCO JAVIER DEL RIO ROMERO  
D<sup>a</sup>. M<sup>a</sup> LUISA ENJUTO CÁRDABA  
D. ANTONIO GONZÁLEZ TAPIA  
D. JOSÉ ANTONIO HERRANZ HERRANZ  
D. PEDRO JIMÉNEZ TORRES  
D<sup>a</sup>. M<sup>a</sup> DEL MONTE CARMELO PEÑA HERNÁNDEZ  
D. ENRIQUE REUS GARCÍA-BEDOYA  
D. EUSEBIO ROBLES GONZÁLEZ  
D<sup>a</sup>. BENITA AURORA SILGADO YAGÜE  
D. ZACARÍAS TÁBARA CARBAJO

### **Grupo de representación directa de los IMPOSITORES DE LA ENTIDAD**

D<sup>a</sup>. GUADALUPE ALBACETE PÉREZ  
D. ALEJANDRO BALLESTEROS FERNÁNDEZ  
D. CARLOS BERRUECO ALGORA  
D<sup>a</sup>. M<sup>a</sup> JESÚS DE LA CRUZ CASCAJERO  
D. MACARIO HERRAIZ RODRÍGUEZ  
D<sup>a</sup>. FELIPA LÓPEZ LÓPEZ  
D<sup>a</sup>. ANTONIA MARTÍN-FORERO RUANO  
D. GONZALO MARTÍNEZ CALVO  
D. ROBERTO MOLINA BACARIZO  
D<sup>a</sup>. M<sup>a</sup> JESÚS MORENO LOZANO  
D. TOMÁS NIETO PÉREZ  
D<sup>a</sup>. ANA MARÍA RANZ BUQUERÍN  
D<sup>a</sup>. CARMEN RIBALDA DE LA MATA  
D. JOSE MARÍA ROJO CARRETERO  
D<sup>a</sup>. PURIFICACIÓN SÁNCHEZ IGLESIAS  
D<sup>a</sup>. CARMELA SANTAMARÍA CASADO  
D<sup>a</sup>. ANA MARÍA VÁZQUEZ LÓPEZ

### **Grupo de representación de las ORGANIZACIONES E INSTITUCIONES NO PÚBLICAS**

D. ANTONIO ALCALÁ LÓPEZ  
D<sup>a</sup>. ALICIA ANGUITA MACHUCA  
D. AGUSTÍN DE GRANDES PASCUAL  
D. HILARIO ESCOBAR GONZÁLEZ  
D. JOSÉ MONTALVO HERRANZ  
D. DOMINGO OÑORO GONZÁLEZ  
D. ANTONIO ZAHONERO CELADA





**Grupo de representación del  
PERSONAL DE LA ENTIDAD:**

D. JOAQUÍN BALLESTEROS FERNÁNDEZ  
D. SALVADOR GALISTEO MUÑOZ  
D. JUAN JOSÉ MATO AMADO  
D. JESÚS JAVIER NOGUERALES RODILLA  
D. JULIO NORTES JURADO  
D. ANTONIO PAREJA GALLEGO



## CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

### **Presidente:**

D. JOSÉ-LUIS ROS MAORAD

### **Secretaria:**

D<sup>a</sup>. ELENA TORRECILLA TARAVILLO

### **Vocales:**

D. JOSÉ-MARÍA CALVO CABALLERO

D<sup>a</sup>. FELIPA LÓPEZ LÓPEZ

D. JESÚS-JAVIER NOGUERALES RODILLA

D. DOMINGO OÑORO GONZÁLEZ

D<sup>a</sup> PURIFICACIÓN RUIZ VELASCO

### **Director General:**

D. FÉLIX PÉREZ RODRÍGUEZ



## COMISIÓN DE CONTROL

### **Presidente:**

D. JOSÉ GONZÁLEZ SOPEÑA

### **Vicepresidente:**

D. ROBERTO MOLINA BACARIZO

### **Secretaria:**

D.ª GUADALUPE ALBACETE PÉREZ

### **Vocales:**

D.ª ALICIA ANGUITA MACHUCA

D. JESÚS MIGUEL PÉREZ

D. ANTONIO PAREJA GALLEGU

D. ZACARIAS TÁBARA CARBAJO

### **Representante de la Junta de Comunidades de Castilla La Mancha:**

D. SEBASTIÁN MIRALLES CRESPO



## EQUIPO DIRECTIVO

**Presidente:**

D. JOSÉ LUIS ROS MAORAD

**Director General:**

D. FÉLIX PÉREZ RODRÍGUEZ

**Subdirector**

**Jefe de la Dirección Administrativa:**

D. ÁNGEL CHICHARRO LORENCI

**Secretario General:**

D. LUIS RAMOS ATIENZA

**Adjunto a la Dirección General:**

D. JESÚS DELGADO DELGADO

**Director de Áreas de Negocio:**

D. GREGORIO RAFAEL RODRÍGUEZ IBÁÑEZ

**Director de Organización e Informática:**

D. JOSÉ RAMÓN HERENCIAS SÁNCHEZ

**Director Gerente del**

**Grupo de Empresas Participadas:**

D. JOAQUÍN BALLESTEROS FERNÁNDEZ

**Directora de Planificación:**

D<sup>a</sup> YOLANDA YUBERO MONLEÓN





**Informe Anual 2005**

**Documentación  
Legal**



**Informe Anual 2005**

**Informe de  
Auditoría**



Walter Páez  
Hacia Páez Ruiz Páez  
20020 Madrid

Informe N° 1.225  
Ejercicio 2005  
www.ernst.es

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de  
CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara (la Entidad Dominante) y Sociedades Dependientes (el Grupo), que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2005 y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad Dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en España, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas. Nuestro trabajo no incluyó la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2005 de determinadas sociedades en las que Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara participa en un 10%, 11%, 20% y 40% respectivamente y cuya contribución a los activos y resultados netos consolidados ascienden a 19.765 y 1.006 miles de euros respectivamente. Las mencionadas cuentas anuales han sido auditadas por otros auditores (ver notas 1, 14 y Anexo 1 de la memoria) y nuestra opinión expresada en este informe sobre las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara y Sociedades Dependientes se basa en lo relativo a la aportación de las cuatro sociedades mencionadas, únicamente en el informe de los otros auditores.

2. Las cuentas anuales consolidadas adjuntas del ejercicio 2005 son las primeras que el Grupo prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. En este sentido, y de acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Entidad Dominante presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, del estado de flujos de efectivo consolidado y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2005, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido obtenidas mediante la aplicación de las NIIF-UE vigentes al 31 de diciembre de 2005. Consecuentemente, las cifras correspondientes al ejercicio anterior difieren de las contenidas en las cuentas anuales consolidadas aprobadas del ejercicio 2004 que fueron formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio, detallándose en la Nota 3 de la memoria integrante de las cuentas anuales consolidadas adjuntas las diferencias que supone la aplicación de las NIIF-UE sobre el patrimonio neto consolidado al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2004 y sobre los resultados consolidados del ejercicio 2004 del Grupo. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005. Con fecha 4 de abril de 2005 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004, formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio, en el que expresamos una opinión favorable.

Ernst & Young, S.L.  
C/Gran Vía, 10, 1.º, 28013 Madrid  
Inscripción en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 1.719, folio 11  
Folio 11 y 12, tomo 1.719, folio 11, tomo 1.719, folio 11, tomo 1.719, folio 11





- 2 -

3. En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría y en los informes de los otros auditores (ver notas 1, 14 y Anexo 1 de la memoria), las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara y Sociedades Dependientes al 31 de diciembre de 2005 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, que guardan uniformidad con las aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio anterior que se han incorporado a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 a efectos comparativos.

4. El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2005 contiene las explicaciones que los Administradores de la Entidad Dominante consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara y Sociedades Dependientes, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las Sociedades consolidadas.

INSTITUTO DE  
CESAMRES (URADIA)  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

Muestra representativa  
ERNST & YOUNG, S.L.

Año: 2006 N.º A1-000088  
COPIA GRATUITA

Este informe está sujeto a la Ley  
aplicable en materia de  
Ley 44/2002 de 12 de noviembre

ERNST & YOUNG, S.L.  
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de  
Cuentas con el N.º 80530)

*Luis M. Blasco*  
Luis M. Blasco Linarés

4 de abril de 2006





## BALANCE DE SITUACIÓN

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2005	2004 (*)
<b>Caja y depósitos en bancos centrales</b>	<b>8</b>	<b>21.516</b>	<b>18.727</b>
<b>Cartera de negociación</b>	<b>9</b>	<b>3.744</b>	<b>2.795</b>
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		3.744	2.795
Derivados de negociación		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
<b>Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b>		-	-
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>		-	-
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>10</b>	<b>131.574</b>	<b>72.911</b>
Valores representativos de deuda		126.602	62.835
Otros instrumentos de capital		4.972	10.076
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		4.018	6.616
<b>Inversiones crediticias</b>	<b>11</b>	<b>840.043</b>	<b>744.079</b>
Depósitos en entidades de crédito		29.979	56.307
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	-
Crédito a la clientela		806.940	685.726
Valores representativos de deuda		-	-
Otros activos financieros		3.124	2.046
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
<b>Cartera de inversión a vencimiento</b>	<b>12</b>	<b>14.302</b>	<b>25.387</b>
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
<b>Ajustes a activos financieros por macro-coberturas</b>		-	-
<b>Derivados de cobertura</b>		-	-
<b>Activos no corrientes en venta</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>111</b>
Depósitos en entidades de crédito		-	-
Crédito a la clientela		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Activo material		13	111
Resto de activos		-	-
<b>Participaciones</b>	<b>14</b>	<b>10.645</b>	<b>4.968</b>
Entidades asociadas		3.285	48
Entidades multigrupo		7.360	4.920
<b>Contratos de seguros vinculados a pensiones</b>		-	-
<b>Activos por reaseguros</b>		-	-
<b>Activo material</b>	<b>15</b>	<b>35.145</b>	<b>33.237</b>
De uso propio		24.511	21.800
Inversiones inmobiliarias		9.719	10.974
Otros activos cedidos en arrendamiento operativo		510	-
Afecto a la Obra social		405	463
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>		609	639
<b>Activo intangible</b>	<b>16</b>	<b>799</b>	<b>351</b>
Fondo de comercio		-	-
Otro activo intangible		799	351
<b>Activos fiscales</b>	<b>26</b>	<b>8.276</b>	<b>8.462</b>
Corrientes		1.154	730
Diferidos		7.122	7.732
<b>Periodificaciones</b>	<b>17</b>	<b>267</b>	<b>264</b>
<b>Otros activos</b>	<b>18</b>	<b>251</b>	<b>62</b>
Existencias		-	-
Resto		251	62
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.066.574</b>	<b>911.355</b>

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos



## BALANCE DE SITUACIÓN

Informe Anual 2005  
Caja de Guadalajara  
Documentación Legal

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		2005	2004 (*)
<b>Cartera de negociación</b>		-	-
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		-	-
<b>Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b>	<b>19</b>	<b>23.020</b>	<b>3.144</b>
Depósitos de entidades de crédito		-	-
Depósitos de la clientela		23.020	3.144
Débitos representados por valores negociables		-	-
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto</b>		-	-
Depósitos de entidades de crédito		-	-
Depósitos de la clientela		-	-
Débitos representados por valores negociables		-	-
<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>	<b>20</b>	<b>976.576</b>	<b>845.675</b>
Depósitos de bancos centrales		-	-
Depósitos de entidades de crédito		4.847	5.168
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	-
Depósitos de la clientela		935.915	807.339
Débitos representados por valores negociables		-	-
Pasivos subordinados		26.589	24.585
Otros pasivos financieros		9.225	8.583
<b>Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas</b>		-	-
<b>Derivados de cobertura</b>		-	-
<b>Pasivos asociados con activos no corrientes en venta</b>		-	-
Depósitos de bancos centrales		-	-
Depósitos de entidades de crédito		-	-
Depósitos de la clientela		-	-
Débitos representados por valores negociables		-	-
Resto de pasivos		-	-
<b>Pasivos por contratos de seguros</b>		-	-
<b>Provisiones</b>	<b>21</b>	<b>4.048</b>	<b>4.545</b>
Fondos para pensiones y obligaciones similares		3.102	3.723
Provisiones para impuestos		-	-
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		946	822
Otras provisiones		-	-
<b>Pasivos fiscales</b>	<b>26</b>	<b>1.985</b>	<b>3.269</b>
Corrientes		-	407
Diferidos		1.985	2.862
<b>Periodificaciones</b>	<b>17</b>	<b>1.991</b>	<b>2.000</b>
<b>Otros pasivos</b>	<b>18</b>	<b>803</b>	<b>660</b>
Fondo Obra social		480	656
Resto		323	4
<b>Capital con naturaleza de pasivo financiero</b>		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.008.423</b>	<b>859.294</b>

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos



BALANCE DE SITUACIÓN

		Miles de euros	
PATRIMONIO NETO	Nota	2005	2004 (*)
Intereses minoritarios		6	6
Ajustes por valoración	22	1.859	2.818
Activos financieros disponibles para la venta		1.859	2.818
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		-	-
Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Activos no corrientes en venta		-	-
Fondos propios		56.285	49.239
Capital o fondo de dotación		9	9
Emitido		9	9
Pendiente de desembolso no exigido (-)		-	-
Prima de emisión		-	-
Reservas	23	47.519	43.990
Reservas (pérdidas) acumuladas		47.174	43.654
Remanente		-	-
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación		345	336
Entidades asociadas		29	51
Entidades multigrupo		316	285
Otros instrumentos de capital		-	-
De instrumentos financieros compuestos		-	-
Resto		-	-
Menos: Valores propios		-	-
Cuotas participativas y fondos asociados (Cajas de Ahorro)		-	-
Cuotas participativas		-	-
Fondo de reservas de cuotapartícipes		-	-
Fondo de estabilización		-	-
Resultado del ejercicio		8.757	5.240
Menos: Dividendos y retribuciones		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		58.150	52.062
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1.066.574	911.355
PRO-MEMORIA			
Riesgos contingentes	24	59.643	37.707
Garantías financieras		58.755	37.298
Activos afectos a obligaciones de terceros		-	-
Otros riesgos contingentes		888	409
Compromisos contingentes	24	169.914	128.047
Disponibles por terceros		158.239	111.881
Otros compromisos		11.675	16.166
		229.557	165.754

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos





**Informe Anual 2005**

**CuentaS  
AnualeS  
ConsolidadaS**



**Informe Anual 2005**

**Estados  
Financieros**

## CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

Informe Anual 2005  
Caja de Guadalajara  
Documentación Legal

Conceptos	Nota	Miles de euros	
		2005	2004 (*)
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>27</b>	<b>35.621</b>	<b>32.840</b>
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>	<b>27</b>	<b>(12.677)</b>	<b>(11.100)</b>
Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero		-	-
Otros		(12.677)	(11.100)
<b>Rendimiento de instrumentos de capital</b>		<b>2.660</b>	<b>2.730</b>
<b>A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>		<b>25.604</b>	<b>24.472</b>
<b>Resultados de entidades valoradas por el método de la participación</b>		<b>1.140</b>	<b>256</b>
Entidades asociadas		1.140	256
Entidades multigrupo		-	-
<b>Comisiones percibidas</b>	<b>27</b>	<b>4.761</b>	<b>4.041</b>
<b>Comisiones pagadas</b>	<b>27</b>	<b>(831)</b>	<b>(628)</b>
<b>Actividad de seguros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Primas de seguros y reaseguros cobradas		-	-
Primas de reaseguros pagadas		-	-
Prestaciones pagadas y otros gastos relacionados con seguros		-	-
Ingresos por reaseguros		-	-
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros		-	-
Ingresos financieros		-	-
Gastos financieros		-	-
<b>Resultados de operaciones financieras (neto)</b>	<b>27</b>	<b>1.936</b>	<b>1.568</b>
Cartera de negociación		483	-
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		(163)	163
Activos financieros disponibles para la venta		1.616	1.397
Inversiones crediticias		-	-
Otros		-	8
<b>Diferencias de cambio (neto)</b>	<b>7.c</b>	<b>18</b>	<b>14</b>
<b>B) MARGEN ORDINARIO</b>		<b>32.628</b>	<b>29.723</b>
<b>Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Costes de ventas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros productos de explotación</b>	<b>27</b>	<b>1.555</b>	<b>1.367</b>
<b>Gastos de personal</b>	<b>27</b>	<b>(14.646)</b>	<b>(13.370)</b>
<b>Otros gastos generales de administración</b>	<b>27</b>	<b>(8.331)</b>	<b>(7.174)</b>
<b>Amortización</b>		<b>(1.840)</b>	<b>(1.739)</b>
Activo material	<b>15.1</b>	(1.760)	(1.700)
Activo intangible		(80)	(39)
<b>Otras cargas de explotación</b>	<b>27</b>	<b>(302)</b>	<b>(261)</b>
<b>C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>9.064</b>	<b>8.546</b>
<b>Pérdidas por deterioro de activos (neto)</b>		<b>(2.686)</b>	<b>(2.477)</b>
Activos financieros disponibles para la venta	<b>10.3</b>	(79)	105
Inversiones crediticias	<b>11.4</b>	(2.620)	(2.598)
Cartera de inversión a vencimiento		-	-
Activos no corrientes en venta	<b>13</b>	-	(28)
Participaciones		13	88
Activo material		-	(43)
Fondo de comercio		-	-
Otro activo intangible		-	-
Resto de activos		-	-
<b>Dotaciones a provisiones (neto)</b>		<b>(298)</b>	<b>(287)</b>
<b>Ingresos financieros de actividades no financieras</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Gastos financieros de actividades no financieras</b>		<b>-</b>	<b>-</b>



## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

Conceptos	Nota	Miles de euros	
		2005	2004 (*)
<b>Otras ganancias</b>	<b>27</b>	<b>3.640</b>	<b>1.616</b>
Ganancias por venta de activo material		3.263	401
Ganancias por venta de participaciones		-	-
Otros conceptos		377	1.215
<b>Otras pérdidas</b>	<b>27</b>	<b>(221)</b>	<b>(811)</b>
Pérdidas por venta de activo material		(12)	-
Pérdidas por venta de participaciones		-	-
Otros conceptos		(209)	(811)
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>9.499</b>	<b>6.587</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>		<b>(742)</b>	<b>(1.346)</b>
<b>Dotación obligatoria a obras y fondos sociales</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>		<b>8.757</b>	<b>5.240</b>
<b>Resultado de operaciones interrumpidas (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>F) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>		<b>8.757</b>	<b>5.240</b>
<b>Resultado atribuido a la minoría</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>G) RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO</b>		<b>8.757</b>	<b>5.240</b>

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos



## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

Informe Anual 2005  
Caja de Guadalajara  
Documentación Legal

Conceptos	Miles de euros	
	2005	2004 (*)
<b>INGRESOS NETOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>(959)</b>	<b>366</b>
Activos financieros disponibles para la venta	(959)	366
Ganancias/Pérdidas por valoración	(2.237)	(94)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	495	427
Impuesto sobre beneficios	783	33
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	-	-
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	-	-
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	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Ganancias/Pérdidas por conversión	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
Reclasificaciones	-	-
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>8.757</b>	<b>5.240</b>
Resultado consolidado publicado	8.757	5.240
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-
Ajustes por errores	-	-
<b>INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO</b>	<b>7.798</b>	<b>5.606</b>
Entidad dominante	7.798	5.606
Intereses minoritarios	-	-
<b>PRO-MEMORIA: AJUSTES EN EL PATRIMONIO NETO IMPUTABLES A PERIODOS ANTERIORES</b>	<b>221</b>	<b>-</b>
Efecto de cambios en criterios contables	221	-
Fondos propios	221	-
Ajustes por valoración	-	-
Intereses minoritarios	-	-
Efectos de errores	-	-
Fondos propios	-	-
Ajustes por valoración	-	-
Intereses minoritarios	-	-

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos





# ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 (NOTA 4.X)

Informe Anual 2005  
Caja de Guadalajara  
Documentación Legal

Conceptos	Miles de euros	
	2005	2004 (*)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>8.757</b>	<b>5.240</b>
Ajustes al resultado:	(779)	3.612
Amortización de activos materiales (+)	1.760	1.700
Amortización de activos intangibles (+)	80	39
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	2.686	2.477
Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	298	287
Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)	(3.251)	(401)
Ganancias/Pérdidas por venta de participaciones (+/-)	-	-
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (neto de dividendos) (+/-)	(1.140)	(256)
Impuestos (+/-)	742	1.346
Otras partidas no monetarias (+/-)	(1.954)	(1.580)
<b>Resultado ajustado</b>	<b>7.978</b>	<b>8.852</b>
<b>Aumento/Disminución neta en los activos de explotación</b>	<b>161.011</b>	<b>(70.607)</b>
Cartera de negociación	466	(79)
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	466	(79)
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	61.135	(36.016)
Valores representativos de deuda	67.681	(42.215)
Otros instrumentos de capital	(6.546)	6.199
Inversiones crediticias	99.410	(34.512)
Depósitos en entidades de crédito	(26.328)	13.816
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	124.660	(48.294)
Valores representativos de deuda	-	-
Otros activos financieros	1.078	(34)
Otros activos de explotación	-	-
<b>Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación</b>	<b>161.274</b>	<b>(44.687)</b>
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	19.876	74
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	19.876	74
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	-	-



## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 (NOTA 4.X)

Informe Anual 2005  
Caja de Guadalajara  
Documentación Legal

Conceptos	Miles de euros	
	2005	2004 (*)
Pasivos financieros a coste amortizado	141.398	(44.761)
Depósitos de bancos centrales	-	-
Depósitos de entidades de crédito	(321)	319
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	140.877	(48.451)
Débitos representados por valores negociables	-	-
Otros pasivos financieros	842	3.371
Otros pasivos de explotación	-	-
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)</b>	<b>8.421</b>	<b>34.772</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones (-)	(15.886)	(14.491)
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	13.330	227
Activos materiales	2.042	13.958
Activos intangibles	514	306
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros activos financieros	-	-
Otros activos	-	-
Desinversiones (+)	11.037	7.189
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	-	-
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros activos financieros	11.037	7.189
Otros activos	-	-
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)</b>	<b>(4.849)</b>	<b>(7.302)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Emisión/Amortización de capital o fondo de dotación (+/-)	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propios (-)	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propios (+)	-	-
Emisión/Amortización cuotas participativas (+/-)	-	-
Emisión/Amortización otros instrumentos de capital (+/-)	-	-
Emisión/Amortización capital con naturaleza de pasivo financiero (+/-)	-	-
Emisión/Amortización pasivos subordinados (+/-)	2.004	4.003
Emisión/Amortización otros pasivos a largo plazo (+/-)	-	-
Dividendos/Intereses pagados (-)	-	-
Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación (+/-)	-	-
	(515)	(26.123)
<b>Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (3)</b>	<b>1.489</b>	<b>(22.120)</b>
<b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes (4)</b>	<b>483</b>	<b>14</b>
<b>AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)</b>	<b>5.364</b>	<b>(5.202)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	20.976	26.178
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	26.340	20.976

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos





**Informe Anual 2005**

**Memoria**

## ÍNDICE MEMORIA CONSOLIDADA

---

1. INFORMACIÓN GENERAL
2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
3. PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
4. PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS
5. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES
6. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS
7. GESTIÓN DEL RIESGO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS
8. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES
9. CARTERA DE NEGOCIACIÓN
10. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA
11. INVERSIONES CREDITICIAS
12. CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO
13. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA
14. PARTICIPACIONES
15. ACTIVO MATERIAL
16. ACTIVO INTANGIBLE
17. PERIODIFICACIONES DE ACTIVO Y PASIVO
18. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS
19. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS
20. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO
21. PROVISIONES
22. AJUSTES POR VALORACIÓN AL PATRIMONIO NETO
23. RESERVAS
24. RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES
25. FONDOS Y OBRAS SOCIALES
26. SITUACIÓN FISCAL
27. CUENTA DE RESULTADOS
28. PARTES VINCULADAS
29. OTRA INFORMACIÓN
30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE
- ANEXO I
- ANEXO II



## MEMORIA CONSOLIDADA

### Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2005

## 1. INFORMACIÓN GENERAL

### a) Naturaleza de la Entidad dominante

Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara (en adelante "Caja Guadalajara" o "la Entidad dominante") es una entidad financiera Benéfico-Social, exenta de lucro y de naturaleza fundacional privada, calificada como Caja General de Ahorro Popular, fundada en el año 1964 por la Excma. Diputación Provincial de Guadalajara. Su objeto social es la captación de ahorro popular, la difusión del crédito y la prestación de los servicios propios de su naturaleza, así como la realización de obras sociales.

La Entidad tiene su domicilio social en la calle Juan Bautista Topete, números 1 y 3 de Guadalajara, y desarrolla su actividad a través de oficinas distribuidas en las provincias de Guadalajara, Madrid y Toledo.

La Entidad dominante es cabecera de un grupo de sociedades, cuyo detalle e información más relevante se incluyen en el Anexo I. En aplicación de la normativa vigente, los Administradores de la Entidad dominante han formulado, con esta misma fecha, las cuentas anuales de Caja Guadalajara, que también se han sometido a auditoría independiente. En el Anexo II se incluye, de forma resumida, los balances de situación, las cuentas de pérdidas y ganancias, los estados de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujos de efectivo de Caja Guadalajara correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004.

### b) Actividad de la Entidad dominante

Como entidad de Ahorro Popular, Caja Guadalajara se halla sujeta a determinadas normas legales, que regulan, entre otros, aspectos tales como:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en un banco central nacional de un país participante en la moneda única (euro) para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas, que se situaba, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, en el 2% de los pasivos computables a tal efecto.
- Distribución del excedente neto del ejercicio a Reservas y al Fondo de Obra Social.
- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios. La normativa establece, en resumen, la obligatoriedad de mantener unos recursos propios suficientes para cubrir las exigencias por los riesgos contraídos. El cumplimiento del coeficiente de recursos propios se efectúa a nivel consolidado.
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la entidad a los acreedores de la misma, cuya finalidad consiste en garantizar hasta 20.000 euros los depósitos de los clientes de acuerdo con lo dispuesto en el R.D.



2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito según la redacción dada por el R.D. 948/2001, de 3 de agosto, y la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España.

La Ley 13/1992, de 1 de junio, y la Circular 5/1993 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones regulan los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a nivel individual como de grupo consolidado, y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios. Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los recursos propios computables del Grupo excedían de los requeridos por la citada normativa vigente.

Estas cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por el Consejo de Administración de Caja Guadalajara en su reunión de 23 de marzo de 2006, y han sido firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura al final de las mismas, estando pendientes de aprobación por la Asamblea General, estimándose que se aprobarán sin cambios significativos.

### c) Grupo consolidable

El Grupo Caja Guadalajara (en adelante el Grupo) está constituido por un conjunto de empresas financieras y paraфинancieras que, junto con otras, forman un Grupo cuyo objetivo es diversificar y especializar la oferta a los clientes de acuerdo con un modelo propio de productos y servicios. Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, las sociedades que componen el Grupo son las siguientes:

Sociedad	Domicilio Social	Actividad	% de capital que Caja Guadalajara posee directa o indirectamente	
			2005	2004
<u>Sociedades del Grupo</u>				
Wad-Al - Hayara Servicios, S.A.	Guadalajara	Servicios	100,00	100,00
Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A.	Guadalajara	Seguros	90,00	90,00
SERCAPGU, S.L.	Guadalajara	Servicios	100,00	100,00
Guadalajara Correduría de Seguros Siglo XXI, S.A.	Guadalajara	Seguros	100,00	100,00
Global Uninca	Toledo	Servicios	50,00	-
<u>Sociedades Asociadas</u>				
Gero Grupo Guadalajara, S.L.	Guadalajara	Residencia Geriátrica	-	25,00
Seryrec, S.L.	Guadalajara	Gestión Recaudación	20,00	20,00
Promociones Guadavila, S.L.	Madrid	Promoción inmobiliaria	30,00	30,00
Zimentia Desarrollos Urbanísticos	Madrid	Promoción inmobiliaria	40,00	-
<u>Sociedades Multigrupo</u>				
Promotora Damas Ocho, S.L.	Guadalajara	Promoción inmobiliaria	40,00	40,00
Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L.	Madrid	Promoción inmobiliaria	25,00	25,00
Guadapelayo, S.L.	Guadalajara	Promoción inmobiliaria	40,00	40,00
Suelos y Desarrollos Guadalajara, S.L	Madrid	Promoción inmobiliaria	30,00	30,00
Río Pardo Promociones, S.A.	Guadalajara	Promoción inmobiliaria	40,00	40,00
Desarrollos Inmobiliarios Guadalajara, S.L.	Guadalajara	Promoción inmobiliaria	30,00	30,00
Desarrollos Ribera del Henares, S.L.	Guadalajara	Promoción inmobiliaria	25,00	25,00
Caja Seis	Madrid	Promoción inmobiliaria	25,00	-
Desarrollos Inmobiliarios la Campiña Gran Europa	Guadalajara	Promoción inmobiliaria	20,00	-



La información relativa a las sociedades del grupo, multigrupo y asociadas figura en el Anexo I.

Caja Guadalajara es la sociedad matriz del Grupo y representa aproximadamente el 97,66% y el 97,33% del total de activos del Grupo al 31 de diciembre de 2005 y al 31 de diciembre de 2004, respectivamente, el 70,42% y el 89,63% del beneficio de los ejercicios 2005 y 2004, respectivamente, y el 97,27% y el 97,65% de las reservas de los ejercicios 2005 y 2004, respectivamente.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

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

El 1 de enero de 2005 ha entrado en vigor la obligación de elaborar cuentas anuales consolidadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante NIIF) para aquellas entidades que hayan emitido valores y estén admitidos a cotización en un mercado regulado de cualquier estado miembro de la Unión Europea a la fecha de cierre de su balance de situación, de conformidad con lo establecido por el Reglamento 1606/2002, de 19 de julio, del Parlamento Europeo.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se han preparado a partir de los registros contables de las entidades que lo forman de conformidad con las NIIF de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo al 31 de diciembre de 2005, así como de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los principios y criterios de valoración aplicados se detallan en la Nota 4 de esta memoria consolidada. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar.

Adicionalmente, Banco de España publicó la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, derogando la anterior Circular 4/1991, cuyo objetivo ha sido, de acuerdo con lo manifestado en su preámbulo, modificar el régimen contable de las entidades de crédito, adaptándolo al nuevo entorno contable derivado de la adopción en la Unión Europea de las NIIF. Esta Circular es de aplicación obligatoria a las cuentas anuales individuales de las entidades de crédito.

Por tanto, las presentes cuentas anuales consolidadas han sido las primeras elaboradas de acuerdo con las NIIF, que no presentan desviaciones significativas respecto de los requisitos exigidos por la Circular 4/2004. La adopción de las NIIF ha supuesto importantes cambios en los principios contables, en los criterios de valoración y en la forma de presentación de los estados financieros, así como la incorporación de nuevos estados y mayores exigencias en cuanto a la información a desglosar en las notas de la memoria.



Las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2004 fueron aprobadas por la Asamblea General de Caja Guadalajara celebrada el 18 de junio de 2005. Dichas cuentas fueron formuladas de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 del Banco de España, en vigor hasta el ejercicio 2005.

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

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

En la Nota 3, tal como exige la NIIF 1, se explica en detalle cómo ha afectado al patrimonio neto, a la situación financiera y a los resultados del Grupo presentados en periodos anteriores, la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

La información incluida en las cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los Administradores de Caja Guadalajara. Para la preparación de determinadas informaciones incluidas en estas cuentas anuales consolidadas los Administradores han utilizado juicios y estimaciones basadas en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuren registrados en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales consolidadas se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros.
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales e intangibles.
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados en mercados secundarios oficiales.
- Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales realizadas para valorar los pasivos y compromisos por retribuciones post empleo.

Las estimaciones e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia





histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente y son revisadas de forma periódica. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ese período y de periodos sucesivos, de acuerdo con la NIC 8.

### **c) Criterios de consolidación**

#### *Entidades del Grupo*

Se consideran entidades dependientes del grupo las que forman junto con la Entidad dominante una unidad de decisión, que se corresponden con aquéllas en las que la Entidad dominante tiene capacidad de ejercer control, entendiéndose éste como la capacidad para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad. La Entidad dominante presume que existe control cuando posee la mayoría de los derechos de voto, tiene la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración, puede disponer, en virtud de los acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto ó ha designado exclusivamente con sus votos a la mayoría de los miembros del órgano de administración.

De acuerdo con las NIIF, las entidades del Grupo se han consolidado por el método de integración global.

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

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

#### *Entidades Multigrupo*

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

Las entidades multigrupo se han consolidado por el método de la participación, tal y como se detalla en el punto siguiente para las entidades asociadas y previa comunicación y solicitud de autorización al Banco de España.

#### *Entidades Asociadas*

Se consideran entidades asociadas aquéllas sobre las que la Entidad do-



minante, individualmente o junto con las restantes entidades del Grupo, tiene una influencia significativa, y no es una entidad dependiente ni multigrupo. Para determinar la existencia de influencia significativa la Entidad dominante considera, entre otras situaciones, la representación en el Consejo de Administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada, la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, la existencia de transacciones significativas entre la Entidad dominante y la participada, el intercambio de personal de la alta dirección y el suministro de información técnica de carácter esencial, aunque habitualmente, esta influencia significativa se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

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

No existen entidades de las que se posee un 20% o más de sus derechos de votos que no se hayan considerado entidad asociadas al Grupo durante los ejercicios 2005 y 2004.

Dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2005 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se han homogeneizado dichos principios y criterios más significativos para adecuarlos a las NIIF.

### **c.1) Adquisiciones y enajenaciones de participaciones en el capital de sociedades del grupo y asociadas.**

- Participaciones en empresas del Grupo  
Durante el ejercicio 2005 no se han producido variaciones significativas en el perímetro de consolidación de las participaciones en entidades del Grupo. La única variación producida se refiere a la participación en el 50% del capital social de la Entidad Global Uninca, S.A., en un importe de 6.000 miles de euros.
- Participaciones en empresas asociadas y multigrupo  
Durante el ejercicio 2005 las variaciones significativas han sido la toma de la participación del 25% del capital social de Caja Seis, S.A., con un coste de adquisición de 250 miles de euros, la toma de la participación del 40% del capital social de Zimentia Desarrollos Urbanísticos, S.A. con un coste de adquisición de 800 miles de euros, y la adquisición del 20% del capital social de Desarrollos Inmobiliarios La Campiña Gran Europa.



La información sobre estas sociedades se detalla en el Anexo I.  
Durante el ejercicio 2004 no se produjeron cambios significativos en el perímetro de consolidación.

### 3. PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

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

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

La NIIF 1 exige que las primeras cuentas anuales consolidadas elaboradas de acuerdo con las NIIF incluyan una conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio inmediatamente anterior con los saldos de cierre del ejercicio precedente y de apertura de ejercicio al que estas cuentas anuales consolidadas se refieren.

Seguidamente se presenta la conciliación de los saldos del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, debiendo entenderse por:

- Saldos según Circular 4/91: los que figuran en las cuentas anuales consolidadas del Grupo que se prepararon conforme a criterios y principios contables recogidos en la Circular 4/1991 del Banco de España.
- Reclasificaciones: cambios con origen en la nueva forma de presentación de los estados financieros consolidados.
- Ajustes: cambios con origen en los criterios de valoración y políticas contables modificados por la nueva normativa.
- Saldos según NIIF: los que resultan de considerar el efecto de los ajustes y reclasificaciones en los saldos de cierre.
- Notas: referencia al comentario en el que se explica la naturaleza de los ajustes y reclasificaciones más significativos.



### 3.1. CONCILIACIÓN DE LOS BALANQUES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS Y CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2004

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

#### CONCILIACIÓN DEL BALANCE CONSOLIDADO DE APERTURA AL 1 DE ENERO DE 2004

	Miles de euros				
	Notas	Saldos según Circular 4/91	Reclasificaciones	Ajustes	Saldos según NIIF
<b>ACTIVO</b>					
Caja y depósitos en bancos centrales		18.858	-	-	18.858
Cartera de negociación		-	2.716	-	2.716
Deuda del Estado		41.441	41.441	-	-
Entidades de Crédito		42.480	(42.480)	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	<b>3.3.1</b>	-	65.748	4.345	70.093
Créditos sobre clientes		604.530	(604.530)	-	-
Inversiones crediticias	<b>3.3.2</b>	-	662.229	(1.466)	660.763
Cartera de inversión al vencimiento		-	7.155	-	7.155
Activos no corrientes en venta		-	50	-	50
Obligaciones y otros títulos de renta fija		26.105	(26.105)	-	-
Acciones y otros títulos de renta variable		9.469	(9.469)	-	-
Participaciones		3.662	(624)	-	3.038
Activo material	<b>3.3.3</b>	17.661	432	2.528	20.621
Activo inmaterial		796	(796)	-	-
Activo intangible	<b>3.3.4</b>	-	799	(715)	84
Activos fiscales	<b>3.3.5</b>	-	4.700	4.460	9.160
Periodificaciones		4.365	(4.169)	-	196
Otros activos	<b>3.3.6</b>	9.396	(5.443)	(2.963)	990
Pérdidas en sociedades consolidadas		7	(7)	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>778.770</b>	<b>8.765</b>	<b>6.189</b>	<b>793.724</b>
<b>PASIVO</b>					
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	<b>3.3.7</b>	-	2.002	(7)	1.995
Pasivos financieros a coste amortizado		-	731.726	-	731.726
Entidades de crédito		6.766	(6.766)	-	-
Débitos a clientes		689.325	(689.325)	-	-
Provisiones	<b>3.3.8</b>	7.229	(2.275)	36	4.990
Pasivos fiscales	<b>3.3.5</b>	-	513	2.172	2.685
Pasivos subordinados		20.488	(20.488)	-	-
Periodificaciones		6.502	(3.180)	-	3.322
Otros pasivos		6.468	(5.731)	-	737



	Notas	Miles de euros			Saldos según NIIF
		Saldos según Circular 4/91	Reclasificaciones	Ajustes	
<b>PATRIMONIO NETO</b>					
Ajustes por valoración	<b>3.3.9</b>	-	-	2.452	2.452
Capital		9	-	-	9
Reservas	<b>3.3.10</b>	35.663	8.603	1.536	45.802
Resultado consolidado del ejercicio		5.668	(5.668)	-	-
Reservas en sociedades consolidadas		651	(651)	-	-
Intereses minoritarios		1	5	-	6
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>778.770</b>	<b>8.765</b>	<b>6.189</b>	<b>793.724</b>

#### CONCILIACIÓN DEL BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

	Notas	Miles de euros			Saldos según NIIF
		Saldos según Circular 4/91	Reclasificaciones	Ajustes	
<b>ACTIVO</b>					
Caja y depósitos en bancos centrales		18.727	-	-	18.727
Cartera de negociación		-	2.795	-	2.795
Deuda del Estado		53.492	(53.492)	-	-
Entidades de Crédito		56.296	(56.296)	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	<b>3.3.1</b>	-	68.327	4.584	72.911
Créditos sobre clientes		686.337	(686.337)	-	-
Inversiones crediticias	<b>3.3.2</b>	-	745.471	(1.392)	744.079
Cartera de inversión al vencimiento		-	25.387	-	25.387
Activos no corrientes en venta		-	111	-	111
Obligaciones y otros títulos de renta fija		28.376	(28.376)	-	-
Acciones y otros títulos de renta variable		8.853	(8.853)	-	-
Participaciones		8.782	(3.814)	-	4.968
Activo material	<b>3.3.3</b>	19.174	11.585	2.478	33.237
Activo inmaterial		934	(342)	(592)	-
Activo intangible	<b>3.3.4</b>	-	351	-	351
Activos fiscales	<b>3.3.5</b>	-	4.421	4.041	8.462
Periodificaciones		4.287	(4.023)	-	264
Otros activos	<b>3.3.6</b>	19.691	(17.433)	(2.195)	62
Pérdidas en sociedades consolidadas		7	(7)	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>904.956</b>	<b>(525)</b>	<b>6.924</b>	<b>911.355</b>

#### PASIVO

Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	<b>3.3.7</b>	-	3.228	(84)	3.144
Pasivos financieros a coste amortizado		-	845.675	-	845.675
Entidades de crédito		5.187	(5.187)	-	-
Débitos a clientes		810.977	(810.977)	-	-
Provisiones	<b>3.3.8</b>	6.182	(1.857)	220	4.545
Pasivos fiscales	<b>3.3.5</b>	-	484	2.785	3.269
Pasivos subordinados		24.488	(24.488)	-	-
Periodificaciones		4.762	(2.762)	-	2.000
Otros pasivos		7.172	(6.512)	-	660



	Notas	Miles de euros			Saldo según NIIF
		Saldo según Circular 4/91	Reclasificaciones	Ajustes	
<b>PATRIMONIO NETO</b>					
Ajustes por valoración	<b>3.3.9</b>	-	-	2.818	2.818
Capital		9	-	-	9
Reservas	<b>3.3.10</b>	39.565	2.906	1.519	43.990
Resultado consolidado del ejercicio	<b>3.3.11</b>	5.575	(1)	(334)	5.240
Reservas en sociedades consolidadas		1.038	(1.038)	-	-
Intereses minoritarios		1	5	-	6
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>904.956</b>	<b>(525)</b>	<b>6.924</b>	<b>911.355</b>

#### CONCILIACIÓN DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2004

	Notas	Miles de euros		
		Saldo según Circular 4/91	Ajustes	Saldo según NIIF
Intereses y rendimientos asimilados		33.731	(891)	32.840
Intereses y cargas asimiladas		(10.917)	(183)	(11.100)
Rendimiento de instrumentos de capital		2.730	-	2.730
<b>Margen de intermediación</b>		<b>25.544</b>	<b>(1.072)</b>	<b>24.472</b>
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		265	(9)	256
Comisiones percibidas		4.922	(881)	4.041
Comisiones pagadas		(605)	(23)	(628)
Resultados de operaciones financieras (neto)		1.958	(390)	1.568
Diferencias de cambio (neto)		14	-	14
<b>Margen ordinario</b>		<b>32.098</b>	<b>(2.375)</b>	<b>29.723</b>
Otros productos de explotación		11	1.356	1.367
Gastos de personal		(13.406)	36	(13.370)
Otros gastos generales de administración		(6.917)	(257)	(7.174)
Amortización		(2.258)	519	(1.739)
Otras cargas de explotación		(261)	-	(261)
Amortización del fondo de comercio de consolidación		-	-	-
<b>Margen de explotación</b>		<b>9.267</b>	<b>(721)</b>	<b>8.546</b>
Amortización y provisiones para insolvencias		(3.036)	559	(2.477)
Pérdidas por deterioro de activos (neto)		-	-	-
Dotaciones a provisiones (neto)		(781)	494	(287)
Beneficios por operaciones del Grupo		-	-	-
Quebrantos por operaciones del Grupo		-	-	-
Otras ganancias		1.633	(17)	1.616
Beneficios extraordinarios		-	-	-
Otras pérdidas		(974)	163	(811)
Quebrantos extraordinarios		-	-	-
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>6.109</b>	<b>478</b>	<b>6.587</b>
Impuesto sobre beneficios		(535)	(811)	(1.346)
Otros impuestos		-	-	-
<b>Resultado de la actividad ordinaria</b>		<b>5.574</b>	<b>(334)</b>	<b>5.240</b>
<b>Resultado atribuido a la minoría</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>3.3.11</b>	<b>5.574</b>	<b>(334)</b>	<b>5.240</b>



A continuación se adjunta para cada línea significativa del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada una explicación conceptual de los principales ajustes y reclasificaciones realizados sobre las cifras del ejercicio 2004, así como el impacto en el patrimonio al 1 de enero de 2004, en la cuenta de resultados del ejercicio 2004 y el efecto acumulado en el patrimonio al 31 de diciembre de 2004, que como se ha mencionado antes se ha registrado en la contabilidad del ejercicio 2005.

### 3.2. EXPLICACIÓN DE LAS RECLASIFICACIONES

Las principales reclasificaciones efectuadas sobre las distintas partidas del balance consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como consecuencia de aplicar los criterios de presentación de las NIIF a las cifras del ejercicio 2004 presentadas de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España han sido las siguientes:

- Los instrumentos financieros se han distribuido dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su valoración. Estas categorías para los activos financieros son las siguientes: "cartera de negociación", "activos financieros disponibles para la venta", "inversiones crediticias" y "cartera de inversión a vencimiento". Los pasivos financieros se clasifican en: "otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias" y "pasivos financieros a coste amortizado".
- Los inmuebles adjudicados, entendidos como aquellos activos que el Grupo recibe de sus prestatarios, u otros deudores, para la satisfacción, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a aquéllos, se clasifican en un epígrafe propio, a efectos de las NIIF, denominado "activos no corrientes en venta". Conforme a la Circular 4/1991 estos activos estaban clasificados dentro del epígrafe de inmovilizado material.
- Los intereses devengados, tanto explícitos como implícitos, aparecen sumando la línea de activos o pasivos financieros que han generado dichos intereses conforme a la nueva normativa a aplicar. Según la antigua Circular 4/1991 del Banco de España, estos intereses devengados eran contabilizados en el epígrafe de periodificaciones del activo o pasivo según correspondiese.
- Las operaciones consideradas de micro-cobertura del valor razonable, tal como se especifica en la Nota 4.i) se registran por la diferencia entre el valor razonable y el efectivo desembolsado, para las coberturas sobre activos financieros, y el efectivo recibido para los pasivos financieros, pendientes de amortización, sumando dichos importes a los activos financieros o pasivos financieros que cubren.
- Los activos y pasivos clasificados según la Circular 4/1991 del Banco de España como "otros activos" y "otros pasivos" considerados como instrumentos financieros, tal como se definen en la Nota 4.f), se han reclasificado a los epígrafes "otros activos financieros" y "otros pasivos financieros", incluidos en los apartados "inversiones crediticias" y "pasivos financieros a coste amortizado".
- Los activos financieros correspondientes a las participaciones en las entidades asociadas y multigrupo, anteriormente registradas en el epígrafe de "participaciones en empresas del grupo" han sido incluidos en el epí-



grafe de "participaciones". Las compañías que se integraban en el grupo como entidades asociadas, de las cuales Caja de Guadalajara ostentaba un porcentaje inferior al 20% en su capital social, han sido reclasificadas al epígrafe de "otros instrumentos de capital" dentro de la cartera de "activos financieros disponibles para la venta."

- En lo que respecta a la cuenta de pérdidas y ganancias, han desaparecido los epígrafes "Beneficios y quebrantos extraordinarios" en la nueva normativa a aplicar, habiendo sido principalmente reclasificados los importes de dichos conceptos a los epígrafes de "otras ganancias" y "otras pérdidas".

### 3.3. EXPLICACIÓN DE LOS AJUSTES

En lo que respecta a las variaciones experimentadas en el perímetro de consolidación, caben destacar las siguientes:

- La salida del perímetro de consolidación de todas aquellas sociedades asociadas en las que Caja Guadalajara ostentaba un porcentaje de participación inferior al 20% de su capital social (Inmobiliaria Montesoto, S.A., El Soto de Vistahermosa S.A., Ecoenergía Integral, S.A., Ecoenergía Navarra, S.A. y Desarrollos Tecnológicos y Turísticos, S.A.).

Los principales ajustes efectuados sobre las distintas partidas del balance consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, así como el efecto impositivo registrado, como consecuencia de aplicar los criterios de valoración establecidos en las NIIF a las cifras del ejercicio 2004, presentadas de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, fueron los siguientes:

#### 3.3.1. *Activos financieros disponibles para la venta*

Los ajustes en los "Activos financieros disponibles para la venta" corresponden principalmente a la contabilización por su valor razonable de los activos clasificados en esta cartera (siempre que dicho valor sea medible de forma fiable) y que de acuerdo con la normativa anterior se registraban por su coste de adquisición. Adicionalmente se han liberado fondos de fluctuación de valores que conforme a la nueva normativa no se han considerado deterioro de valor.

Los "Activos financieros disponibles para la venta" se incrementan en 4.584 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (4.345 miles de euros al 1 de enero 2004). De dicho importe, 209 miles de euros corresponden a "Otros instrumentos de capital" al 31 de diciembre de 2004 (419 miles de euros al 1 de enero de 2004) y el resto de ajustes a "valores representativos de deuda".

De este incremento un importe de 4.335 miles de euros, neto del efecto impositivo es registrado en la cuenta "Ajustes por valoración" de "Patrimonio neto" (3.773 miles de euros a 1 de enero de 2004).

#### 3.3.2. *Inversiones crediticias*

La "Inversión crediticia" se reduce en 1.392 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (1.466 miles de euros al 1 de enero de 2004). Los ajustes se deben fundamentalmente a:





- Menores necesidades de corrección de valor por pérdidas por deterioro por riesgo de crédito por importe de 948 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (469 miles de euros al 1 de enero de 2004).
- Ajuste minorando el saldo de la cuenta por el valor de las comisiones cobradas consideradas como parte integral del rendimiento efectivo de un instrumento financiero por importe de 2.340 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (1.935 miles de euros al 1 de enero de 2004), que se imputan a la cuenta de resultados durante la vida del instrumento financiero.

### **3.3.3. Activo material**

De acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004, en la fecha de transición, 1 de enero de 2004, la Entidad revalorizó el "Activo material" en 2.528 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2004 el valor neto de amortizaciones de dicha revalorización era de 2.478 miles de euros.

### **3.3.4. Activo intangible**

Las variaciones de los saldos del capítulo de "Activos intangibles" corresponden principalmente a la corrección de los gastos amortizables.

Al 31 de diciembre de 2004 el capítulo de "Activos intangibles" se minoró en 592 miles de euros (715 miles de euros al 1 de enero de 2004).

### **3.3.5. Activos y pasivos fiscales**

Como consecuencia de los ajustes realizados en las diferentes partidas del activo y del pasivo del balance de situación al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2004, la Entidad ha registrado los activos y pasivos diferidos fiscales correspondientes. Adicionalmente, la Entidad ha registrado activos y pasivos diferidos derivados de ajustes a la base imponible en el impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores, que habían sido considerado como diferencias permanentes y que ahora se consideran diferencias temporarias, por importe de 1.475 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (1.330 miles de euros al 1 de enero de 2004).

Al 31 de diciembre de 2004 los activos y pasivos fiscales se incrementan en 4.041 y 2.785 miles de euros, respectivamente (al 1 de enero de 2004, 4.460 y 2.172 miles de euros, respectivamente).

### **3.3.6. Otros activos**

Se procede a ajustar el fondo interno existente, así como el déficit existente del fondo de pensiones, registrados conforme a la Circular 4/91, por importe de 2.166 miles de euros a 31 de diciembre de 2004 (2.963 miles de euros al 1 de enero de 2004).

De este importe 1.500 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (1.631 miles de euros al 1 de enero de 2004) corresponden a ajustes no sujetos a impuestos.

Asimismo existen ajustes menores por importe de 29 miles de euros a 31 de diciembre de 2004.



**3.3.7. Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias**

Los ajustes incluidos en este epígrafe se corresponde con la valoración a valor razonable de los derivados asociados a relaciones de cobertura de riesgos financieros por 84 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (7 miles de euros al 1 de enero de 2004).

**3.3.8. Provisiones**

La Entidad ha liberado las provisiones, que de acuerdo con la nueva normativa contable, no podían ser objeto de registro contable. Por otro lado, se ha incrementado el saldo de las provisiones para pensiones, como consecuencia de los nuevos cálculos realizados con hipótesis actuariales adaptadas a la nueva normativa.

Como consecuencia de ello, al 31 de diciembre de 2004 el saldo de las "Provisiones" se ha incrementado en 220 miles euros (36 miles de euros al 1 de enero de 2004).

**3.3.9. Ajustes por valoración**

De acuerdo con lo establecido en la normativa contable, la Entidad ha registrado en la cuenta de "Ajustes por valoración" de "Patrimonio neto" la diferencia, neta del efecto fiscal, entre el valor razonable y el coste de adquisición de los "Activos financieros disponibles para la venta". El saldo de esta cuenta era de 2.818 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (2.452 miles de euros al 1 de enero de 2004).

**3.3.10. Reservas**

El detalle de los ajustes realizados sobre el epígrafe de "Reservas" es el siguiente:

	Miles de euros
Ajuste sobre activos disponibles para la venta (liberación de fondos de fluctuación de valores) (ver Nota 3.3.1)	512
Ajuste por deterioro de inversiones crediticias (ver Nota 3.3.2)	305
Ajustes por diferimiento de comisiones (ver Nota 3.3.2)	(1.258)
Ajustes por revalorización de activos materiales (ver Nota 3.3.3)	1.644
Ajustes en el inmovilizado inmaterial (ver Nota 3.3.4)	(465)
Ajustes por registro de diferencias temporarias (ver Notas 3.3.5 y 3.3.6)	1.670
Ajuste sobre cuentas de provisiones (ver Notas 3.3.6 y 3.3.8)	(889)
	1.519



### **3.3.11. Cuenta de resultados al 31 de diciembre de 2004**

El efecto de los ajustes realizados sobre la cuenta de resultados ha supuesto disminuir el resultado de dicho ejercicio en 334 miles de euros. El principal impacto en la cuenta de resultados, que ha originado fundamentalmente la disminución del resultado del ejercicio ha sido los menores ingresos como consecuencia de la periodificación de las comisiones de apertura.

Parte de los importes incluidos como ajustes se corresponden a reclasificaciones entre epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias.

## **4. PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS**

Los principios y criterios de valoración más importantes aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas han sido los siguientes:

### **a) Principio de empresa en funcionamiento**

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

### **b) Principio de devengo**

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

### **c) Compensación de saldos**

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

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

A los efectos de estas cuentas anuales consolidadas se ha considerado como moneda funcional y de presentación el euro, entendiéndose por moneda extranjera cualquier moneda distinta del euro.

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio de



contado. Con posterioridad a ese momento, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a euros:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medio de contado oficiales publicados por el Banco Central Europeo a la fecha de cierre de cada ejercicio.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se han convertido al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Los ingresos y gastos se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.
- Las amortizaciones se han convertido aplicando el tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

Las diferencias de cambio surgidas por la conversión de saldos en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el Grupo no tenía partidas no monetarias en moneda extranjera valoradas por su valor razonable.

Al cierre del ejercicio 2005 el importe global en el Grupo de los elementos de activo expresados en moneda extranjera asciende a 123 miles de euros (2004: 79 miles de euros) y no existen elementos de pasivo expresados en moneda extranjera.

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

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

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

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

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

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

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

- Los intereses utilizan el método del tipo de interés efectivo para su reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias.



- Los dividendos se reconocen cuando se declara el derecho del accionista a recibir el pago.

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

#### **f) Instrumentos financieros**

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

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

Las remuneraciones, los cambios de valor en libros, así como, los resultados asociados a la recompra o refinanciación de los pasivos financieros se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como un gasto financiero. Asimismo, en la cuenta de pérdidas y ganancias se registran los costes de emisión de los pasivos financieros aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

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

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



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

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

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

Son activos financieros, entre otros, el saldo en efectivo en caja, los depósitos en bancos centrales y en entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, el crédito a la clientela, los valores representativos de deuda, los instrumentos de capital adquiridos, excepto los correspondientes a empresas dependientes, multi-grupo o asociadas, y los derivados de negociación y de cobertura.

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

- "Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". Esta cartera de activos financieros se subdivide a su vez en dos:
  - Cartera de negociación: son activos financieros originados o adquiridos con el objetivo de realizarlos a corto plazo, o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo. Asimismo, forman parte de esta cartera también los instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable.
  - Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: son activos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, es obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable. Asimismo, forman parte de esta cartera los activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, se gestionan conjuntamente con derivados financieros, que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable, o que se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados al objeto de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.
- "Inversiones a vencimiento": en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Grupo tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la positiva intención como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento.
- "Inversiones crediticias": incluyen los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o



determinable y en los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por el Grupo, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogen tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, 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 constituya parte del negocio del Grupo.

- “Activos financieros disponibles para la venta”: esta cartera incluye valores representativos de deuda no calificados como inversión a vencimiento o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y los instrumentos de capital de entidades que no sean dependientes, asociadas o multigrupo del Grupo y que no se hayan incluido en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

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

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

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

Los activos financieros que han sido designados como partidas cubiertas, o como instrumento de cobertura se valoran según lo establecido en la Nota 4.i) de esta memoria.

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

El valor razonable de los derivados financieros estándar incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones



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

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

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

El valor en libros de los activos financieros es corregido por el Grupo con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro (ver Nota 4.h).

## **f.2) Pasivos financieros**

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

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

- "Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". Esta cartera de pasivos financieros se subdivide a su vez en dos:
  - Cartera de negociación: son pasivos financieros emitidos con la intención de readquirirlos en un futuro próximo. Forman parte de esta cartera las posiciones cortas de valores, los pasivos financieros que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los instrumentos derivados siempre que no sean instrumentos de cobertura.
  - Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: Pasivos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, sea obligatorio valorarlos íntegramente por





su valor razonable, incluidos los seguros de vida ligados a fondos de inversión, cuando los activos financieros a los que se encuentren ligados también se valoren a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

- “Pasivos financieros al coste amortizado”: en esta categoría se incluyen los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

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

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

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

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

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

- Para los instrumentos financieros incluidos en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como intereses o como dividendos según su naturaleza, y el resto que se registra como resultados de operaciones financieras. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los instrumentos financieros valorados al coste amortizado, los cambios de su valor razonable se reconocen cuando el instrumento financiero causa baja del balance consolidado y, para el caso de los activos financieros, cuando se produzca su deterioro. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los activos financieros disponibles para la venta se aplican los siguientes criterios: (i) Los intereses devengados se calculan de acuerdo con el método del interés efectivo, y, cuando corresponda, los dividen-



dos devengados se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, (ii) Las pérdidas por deterioro se registran de acuerdo con lo descrito en esta misma Nota, (iii) Las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas cuando se trate de activos financieros monetarios y transitoriamente, en el patrimonio neto, como "Ajustes por valoración", cuando se trate de activos financieros no monetarios hasta que, se produzca su baja del balance consolidado, en cuyo momento estas diferencias se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas, (iv) El resto de cambios de valor se reconocen directamente en el patrimonio neto consolidado del Grupo hasta que se produce la baja del balance consolidado del activo financiero.

### **g) Garantías financieras**

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

Cuando el Grupo emite este tipo de contratos, éstos se reconocen en el epígrafe de "Periodificaciones" del pasivo del balance de situación consolidado por su valor razonable y simultáneamente en la partida de "Otros activos financieros" de "Inversiones crediticias" por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir utilizando, para ambas partidas, un tipo de descuento similar al de activos financieros concedidos por el Grupo a la contraparte con similar plazo y riesgo. Con posterioridad a la emisión, este tipo de contratos se valoran registrando las diferencias contra la cuenta de pérdidas y ganancias como ingreso financiero o como comisión percibida en función de que se trate de la cuenta de "Otros activos financieros" o de "Periodificaciones" de pasivo, respectivamente.

Adicionalmente a lo mencionado en el párrafo anterior, las garantías financieras se cubrirán tal y como establece en la Nota 4.h) en relación con la cobertura del riesgo de crédito.

### **h) Deterioro del valor de los activos financieros**

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

- **Instrumentos de deuda**

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

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

En el caso de instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, si bien, el Grupo considera para los instrumentos cotizados como



sustituto del valor actual de los flujos de efectivo el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea suficientemente fiable. El importe de las pérdidas estimadas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida una partida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando la recuperación de la pérdida se considere remota, este importe se da de baja del activo.

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

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

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

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

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del balance de situación consolidado, sin perjuicio de las actuaciones que se puedan llevar a cabo para intentar conseguir su cobro.

El valor actual de los flujos futuros previstos se calcula descontando al tipo de interés efectivo de la operación (si la operación se contrató a tipo fijo) o al tipo de interés efectivo de la operación en la fecha de la actualización (si la operación se contrató a tipo variable). Los flujos futuros previstos son determinados teniendo en cuenta las garantías, tipos de riesgo y circunstancias en las que se prevé se van a producir los cobros.

Para determinar las pérdidas por deterioro de este tipo de activos el Grupo evalúa las posibles pérdidas como sigue:

- Individualmente, para todos los activos significativos y para aquellos que, no siendo significativos, no se incluyen en grupos homogéneos de características similares: antigüedad de los importes vencidos, tipo de garantía, sector de actividad, área geográfica, etc.
- Colectivamente: El Grupo agrupa aquellos activos que no han sido identificados de forma individual en grupos homogéneos en función de la contraparte, situación de la operación, garantía, antigüedad de los importes vencidos y establece para cada grupo las pérdidas por deterioro (pérdidas identificadas) que se deben reconocer en las cuentas anuales consolidadas sobre la base de un calendario de morosidad basado en la experiencia del Grupo y del Sector.



- Adicionalmente a las pérdidas identificadas de forma específica, el Grupo cubre las pérdidas inherentes incurridas de los riesgos no identificados como deteriorados (riesgo normal) mediante una cobertura global, que se corresponde con la pérdida estadística pendiente de asignar a operaciones concretas, y se determina teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y otras circunstancias conocidas a la fecha de los estados financieros. Esta pérdida global se cuantifica por aplicación de los parámetros establecidos por el Banco de España en base a su experiencia y a la información histórica que tiene del sector financiero español. El Banco de España actualiza periódicamente los parámetros utilizados para determinar esta pérdida global de acuerdo con la evolución de los datos del sector.

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

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

- Instrumentos de capital

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

En el caso de instrumentos de capital valorados al valor razonable e incluidos en la cartera de "Activos financieros disponibles para la venta", la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos pérdidas por deterioro previamente reconocidas. Las minusvalías latentes reconocidas directamente como "Ajustes por valoración" en el "Patrimonio neto" se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la partida de "Ajustes por Valoración" del "Patrimonio neto".

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



## i) Coberturas contables

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

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

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

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

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

La eficacia de la cobertura de los derivados definidos como de cobertura, queda debidamente documentada por medio de los test de efectividad, que realiza el Grupo, para verificar que las diferencias producidas por las variaciones de precios de mercado entre el elemento cubierto y su cobertura se mantiene en parámetros razonables a lo largo de la vida de las operaciones, cumpliendo así las previsiones establecidas en el momento de la contratación.

El Grupo considera que una relación de cobertura es altamente eficaz cuando desde su inicio y durante la vida de la operación, los cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable de las partidas cubiertas ocasionados por los riesgos cubiertos son compensados casi en su totalidad por los cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable de su cobertura. Este requisito se cumple cuando los resultados de la cobertura hayan oscilado respecto a los de la partida cubierta en un rango del 80% al 125%.



Cuando en algún momento deja de cumplirse esta relación, las operaciones de coberturas dejarían de ser tratadas como tales y reclasificadas como derivados de negociación.

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

El Grupo clasifica sus coberturas contables en función del tipo de riesgo que cubren en: coberturas de valor razonable, coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversiones netas de negocios en el extranjero. Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el Grupo no tenía coberturas de flujos de efectivo ni coberturas de inversiones netas de negocios en el extranjero.

### ***i.1) Contabilización de las coberturas de valor razonable***

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

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

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

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

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

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



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

En el caso de que el Grupo no retenga el control del instrumento financiero transferido, se da de baja del balance de situación consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el Grupo no tiene activos titulizados que de acuerdo con la anterior normativa aplicable fueran dados de baja del balance de situación.

**k) Activos materiales**

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

Activos materiales de uso propio incluyen principalmente oficinas y sucursales bancarias (tanto construidas como en desarrollo) propiedad del Grupo. Estos activos se valoran por su coste menos su amortización acumulada y, si hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro.

El coste de los activos materiales incluye los desembolsos realizados, tanto inicialmente en su adquisición y producción, como posteriormente si tiene lugar una ampliación, sustitución o mejora, cuando, en ambos casos, de su uso se considere probable obtener beneficios económicos futuros.

Para determinados elementos de uso propio y de libre disposición el Grupo ha considerado que el coste de adquisición en la fecha de transición a las NIIF (1 de enero de 2004) era el valor de mercado de dichos elementos obtenido de tasaciones realizadas por expertos independientes.

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

	Años de Vida Útil	Porcentajes de amortización utilizados
Edificios de uso propio	50	2%
Inversiones inmobiliarias	50	2%
Mobiliario	10	10%
Instalaciones	8-12	8%-12%
Vehículos	6	16%
Equipos de automación	5	20,83%

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



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

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

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

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

Los principios contables aplicados a los activos cedidos en arrendamiento operativo, activos no corrientes en venta y activos afectos a la Obra Social se recogen en las Notas 4.m), 4.n) y 4.t).

El epígrafe de inversiones inmobiliarias incluye los terrenos y demás propiedades que el Grupo tiene para la venta dentro de su actividad de promoción inmobiliaria, así como, cualquier tipo de activo, distinto de los instrumentos financieros, que se tienen para la venta en el curso ordinario del negocio.

**I) Otros activos intangibles**

El Grupo clasifica como otros activos intangibles aquellos activos no monetarios de los cuales se estima probable la percepción de beneficios económicos y cuyo coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste y posteriormente se valoran por su coste menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Al 31 de diciembre de 2005 prácticamente la totalidad de los activos intangibles se encontraban en fase de implantación. Los años de vida útil, y los porcentajes de amortización utilizados en los activos intangibles en uso son los siguientes:

	Años de vida útil	Porcentajes de amortización utilizados
Aplicaciones Informáticas	10	10%
Otros	5	20%





Todos los activos intangibles del Grupo son de vida útil definida amortizándose a lo largo de la vida útil del activo.

En su caso, el Grupo reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos – Otros activos intangibles" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales (ver Nota 4.k).

## **m) Arrendamientos**

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

### **m.1) Arrendamientos financieros**

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

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

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

Los criterios contables aplicados a las pérdidas por deterioro y baja del balance son iguales que los aplicados al resto de activos financieros.

### **m.2) Arrendamientos operativos**

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

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

Los cobros recibidos al contratar un derecho de arrendamiento calificado como operativo, si los hubiera, se tratan como un cobro anticipado por el



arrendamiento y se amortizan a lo largo del periodo de arrendamiento a medida que se ceden los beneficios económicos del activo arrendado.

Los criterios contables aplicados por el Grupo respecto a la amortización del activo arrendado, así como, su deterioro son los mismos que los descritos en la Nota de activos materiales.

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

El Grupo califica como "Activos no corrientes en venta", aquellos activos no corrientes (activos cuyo plazo de realización o recuperación se espera que sea inferior a un año desde la fecha a la que se refieren los estados financieros) y grupos de disposición (conjunto de activos, junto con los pasivos directamente asociados con ellos, de los que se va a disponer de forma conjunta, en una única transacción, o una parte de una unidad o un conjunto de unidades) cuyo valor en libros se pretende recuperar a través de su venta, encontrándose el activo en condiciones óptimas para su venta y siendo esta última altamente probable.

En el momento de su clasificación dentro de esta categoría, estos activos se valoran con carácter general por el menor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en libros. No obstante lo anterior, los activos financieros y los activos por impuestos diferidos se valoran de acuerdo con sus normas correspondientes. El Grupo ha clasificado sus activos adjudicados en pago de deudas en esta categoría y los valora inicialmente por el importe neto de los activos financieros entregados. Los activos no corrientes en venta no se amortizan mientras pertenezcan a esta categoría.

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

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

#### **o) Gastos de personal y contribuciones post-empleo**

##### ***o.1) Retribuciones a corto plazo***

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

##### ***o.2) Compromisos por pensiones***

En virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes, la Entidad se encuentra obligada a complementar a su personal, o a sus derechohabientes, las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez. No obstante,



para los empleados contratados a partir de la publicación del XIV Convenio Colectivo (Mayo de 1986) la Entidad se encuentra liberada de este compromiso para los casos de jubilación, en los términos establecidos en el citado Convenio.

Hasta el ejercicio 2001 la Entidad tenía cubiertos estos compromisos y riesgos por pensiones, mantenidos con su personal activo y pasivo, mediante una póliza de garantía y aseguramiento de prestaciones suscrita con una entidad aseguradora externa.

Con fecha 19 de julio de 2002 la Entidad y los representantes legales de sus trabajadores procedieron a la firma del "Acuerdo laboral sobre prejubilaciones, homogeneización de condiciones laborales y transformación de la previsión social complementaria en Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara", elaborado a partir de un acuerdo de bases ratificado por ambas partes el 28 de diciembre de 2001.

### **Personal activo**

En dicho acuerdo se pactó el establecimiento de un nuevo sistema de previsión social, distinto y sustitutivo del que regía hasta la fecha para su personal activo, reconociéndoles unos servicios pasados, calculados de acuerdo con lo establecido en el Convenio Colectivo y considerando su fecha de incorporación a la Entidad, y unas mejoras adicionales establecidas en el propio acuerdo. La valoración de los servicios pasados se realizó a fecha 31 de diciembre de 2001.

Este nuevo sistema es de modalidad mixta, esto es, aportación definida para todas las contingencias y prestación definida mínima garantizada para las contingencias de fallecimiento e incapacidad. Para su instrumentación, la Entidad promueve un Plan de Pensiones mixto denominado "Plan de Pensiones para los empleados de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara" acogido a lo dispuesto en las Disposiciones Transitorias Decimocuarta, Decimoquinta y Decimosexta de la Ley 30/1995, de 8 de noviembre, desarrolladas por el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, y realizará una aportación anual individualizada por empleado equivalente al 5% de su salario pensionable que se devenga a partir de 1 de enero de 2002; la aportación mínima por cada partícipe fue de 901,52 euros para el ejercicio 2002 y se incrementa en años sucesivos con el mismo porcentaje de variación que se establezca para el salario base del Convenio Colectivo del sector, vigente en cada momento.

El reconocimiento a su personal activo de los servicios pasados y las mejoras adicionales contempladas en el acuerdo laboral de fecha 19 de julio de 2002, supuso un incremento sobre los fondos de pensiones constituidos para este colectivo al 31 de diciembre de 2001 de 3.623 miles de euros.

### **Personal pasivo**

Por lo que respecta al personal en situación pasiva al 31 de diciembre de 2001, no se contempló su participación en el anterior acuerdo laboral. La Entidad, al objeto de cubrir los compromisos y riesgos adquiridos con dicho personal pasivo, contrató una póliza de prima única con efecto desde 1 de noviembre de 2002 que cumple con la legislación vigente en materia de exteriorización de compromisos y riesgos por pensiones.

Sin perjuicio de ello, la Entidad tiene constituido un fondo interno para cubrir las diferencia de valoración Activos/Obligaciones, que a 31 de diciembre de 2005 asciende a 314 miles de euros.



## **Prejubilaciones y jubilaciones anticipadas**

La Entidad, atendiendo a lo pactado en el "Acuerdo laboral sobre prejubilaciones, homogeneización de condiciones laborales y transformación de la previsión social complementaria en Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara", de fecha 19 de julio de 2002, ofreció a los empleados que reunían las condiciones establecidas en dicho acuerdo, la posibilidad de prejubilarse con anterioridad a haber cumplido la edad establecida en el Convenio Colectivo vigente.

Los costes asociados al proceso de prejubilación que incluían indemnizaciones, salarios diferidos y mejoras contempladas en el mencionado acuerdo laboral, ascendieron a 5.330 miles de euros. Para la cobertura de estos costes, contando con la autorización expresa de Banco de España y de acuerdo con lo establecido en la normativa en vigor la Entidad registró la correspondiente provisión.

Al 31 de diciembre de 2005, la provisión para la cobertura de estos costes de prejubilación, una vez deducidos los pagos efectuados en el ejercicio 2005, asciende a 2.612 miles de euros y se encuentra registrada en el pasivo del balance de situación adjunto en el epígrafe de "Provisiones – Fondos para pensiones y obligaciones similares".

Adicionalmente, y para los empleados jubilados anticipadamente durante el ejercicio 2005, se tiene constituido y registrado en el mismo epígrafe un fondo interno por 176 miles de euros, que cubre las obligaciones futuras con este colectivo.

Asimismo, la Entidad tiene constituido un fondo interno por los compromisos devengados del personal activo, en lo correspondiente a los compromisos no cubiertos por el Plan de Pensiones o por las pólizas de seguro. Al 31 de diciembre el importe de este fondo ascendía a 314 miles de euros.

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

### **Planes de aportación definida**

La Entidad reconoce las contribuciones a estos planes como un cargo por gasto del ejercicio y un abono a una provisión por fondo de pensiones. Esta provisión se valora por el valor actual de las contribuciones a realizar salvo que se tenga que pagar antes de los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros en que se recibieron los servicios correspondientes de los empleados, en cuyo caso no se actualiza dicho importe.

### **Planes de prestación definida**

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



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

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

El importe neto del coste de los servicios del periodo corriente, del coste por intereses, del rendimiento esperado de cualquier activo del plan, de las pérdidas y ganancias actuariales, del coste de los servicios pasados y del efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan es reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio por la Entidad.

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

### **Indemnizaciones por cese**

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

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

El Grupo no mantiene con sus empleados sistemas de remuneración a través de instrumentos de capital.

### **q) Otras provisiones y contingencias**

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

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



Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

#### **q.1) Procedimientos judiciales y/ o reclamaciones en curso**

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

#### **r) Comisiones**

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

##### **r.1) Comisiones financieras**

Este tipo de comisiones, que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y que se cobran o pagan por adelantado, son reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias con carácter general a lo largo de la vida esperada de la financiación, netas de los costes directos relacionados, como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación.

##### **r.2) Comisiones no financieras**

Este tipo de comisiones surgen habitualmente por la prestación de servicios y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure la ejecución del servicio, o bien, si se tratase de un servicio que se ejecuta en un acto singular, en el momento de la realización del acto singular.

#### **s) Permutas de activos materiales e inmateriales**

En las permutas de activos materiales e inmateriales el Grupo valora los activos recibidos por el valor razonable de los activos entregados más, si procede, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido. Cuando no es posible medir los valores razonables de manera fiable, los activos recibidos se reconocen por el valor en libros de los activos entregados más, en su caso, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio.

Las pérdidas puestas de manifiesto en operaciones de permutas de activos se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, mientras que las ganancias sólo se reconocen si la permuta tiene carácter comercial y los valores razonables de los activos permutados son medibles de forma fiable.

#### **t) Fondos y obras sociales**

Caja Guadalajara refleja en su pasivo las dotaciones al fondo de la obra social, dotaciones que proceden de la aplicación del beneficio del ejercicio y que por tanto no se reflejan como gasto del mismo.



Los ingresos y gastos de la obra social, así como, los beneficios y las pérdidas se recogen directamente contra el fondo de la obra social y en ningún caso se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo, salvo que el importe de la obra social se materialice mediante actividades propias del Grupo, en cuyo caso, se reduce el fondo de la obra social reconociendo simultáneamente un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### **u) Impuesto sobre los beneficios**

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

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

Para que las deducciones y bonificaciones, y los créditos por bases imponibles negativas, sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente y siempre que sea probable su recuperación, bien por que existan impuestos diferidos suficientes o por haberse producido por situaciones específicas que se estima improbable su ocurrencia en el futuro.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos registrados en los epígrafes "Activos fiscales" y "Pasivos fiscales" del balance de situación consolidado adjunto.

Al menos, en cada cierre contable el Grupo revisa los impuestos diferidos registrados, y por tanto los activos y pasivos fiscales relacionados contabilizados, realizando las correcciones valorativas oportunas en caso de que dichos impuestos diferidos no estuvieran vigentes o resulten recuperables.

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

El Grupo recoge en cuentas de orden por su valor razonable los recursos confiados por terceros para su inversión en sociedades y fondos de inversión, fondos de pensiones, contratos de seguro-ahorro y contratos de gestión discrecional de carteras, diferenciando entre los recursos gestionados por el Grupo y los comercializados por el Grupo pero gestionados por terceros ajenos al mismo.

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

Las comisiones cobradas por la prestación de estos servicios se recogen en el epígrafe de comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias y han sido detalladas en la Nota 4.r) de esta memoria.



#### **w) Estado de flujos de efectivo consolidado**

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

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

## **5. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES**

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

## **6. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

Se incluye a continuación la distribución del beneficio de Caja Guadalajara del ejercicio de 2005 que el Consejo de Administración de Caja Guadalajara, Entidad dominante, propondrá a la Asamblea General para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 2004, aprobada por la Asamblea General de fecha 25 de junio de 2005.





	Miles de euros	
	2005	2004
Beneficio del ejercicio después del Impuesto sobre Sociedades	6.167	5.023
Total distribuible	6.167	5.023
A reserva voluntaria	4.367	3.373
A Fondo de Obra Social	1.800	1.650
Total distribuido	6.167	5.023
Ajustes primera aplicación de la Circular 4/2004 (Nota 3)	-	(326)
Resultado del ejercicio (Circular 4/2004)	6.167	4.697

Los ajustes al resultado por primera aplicación (Nota 3) correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2004, del grupo ascienden a 334 miles de euros (326 miles de euros de la Entidad dominante) y recogen las diferencias entre los principios y normas contables y los criterios de valoración de la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, y los principios y normas contables y los criterios de valoración de las NIIF.

La distribución del resultado del ejercicio 2004 se realizó, de acuerdo con la normativa vigente, con la base del resultado según la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, que no coincide con el resultado del ejercicio 2004 incluido en estas cuentas anuales consolidadas según la Circular 4/2004 de Banco de España tal y como se indica en la Nota 3.

Los resultados de las sociedades dependientes consolidadas se aplicarán en la forma en que acuerdan sus respectivas Juntas Generales de Accionistas.

## 7. GESTIÓN DEL RIESGO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Grupo. 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 exige al Grupo a asumirlos como propios en virtud del compromiso contraído.

Con el objetivo de preservar la solvencia del Grupo, desarrollar y ejecutar unas acciones acordes con las líneas básicas de actuación y coadyuvar a



la creación de valor, son de observación en el Grupo unas premisas fundamentales:

- La gestión de riesgo de crédito es un proceso integral y homogéneo en todas las fases por las que atraviesa, desde la solicitud de financiación hasta el total reembolso de los fondos prestados.
  - En las oficinas receptoras de solicitudes de crédito, en primer término, y en las unidades o comités subsiguientes donde descansa el análisis y estudio de las operaciones, se actúa con la máxima diligencia y rigurosidad en orden a solicitar toda la documentación necesaria que permita enjuiciar, con la mayor exactitud posible, la solvencia y garantía de los solicitantes.
  - Una vez que la operación ha sido analizada, se procede a su sanción por órgano con poder suficiente, en orden a las facultades aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad dominante, y distribuidas en orden ascendente de importes desde el nivel inferior de oficinas, hasta el propio órgano de gobierno.
  - El acatamiento de límites -ya sean individuales, de grupos económicos, sectoriales, sobre recursos propios, sobre garantías o de cualquier otra naturaleza- es otro factor más presente en todo momento.
- Se mantiene una gestión activa durante toda la vida del riesgo, lo que implica el seguimiento del ciclo completo de las operaciones.
- Los circuitos de riesgos se apoyan en procesos y procedimientos claros, revisados periódicamente en función de las necesidades cambiantes.
- Una de las metas en este sentido es la implantación de herramientas de apoyo a la gestión del riesgo de crédito de la mano de avances metodológicos y tecnológicos. En este sentido, se espera que en el transcurso de este ejercicio se produzca la puesta en marcha de un expediente electrónico (A.S.R.), de modo que las decisiones pueden ser más objetivas, ágiles y eficientes.
- El tamaño del Grupo, así como la descentralización en las decisiones, permiten rapidez de respuesta al cliente.
- Todas las operaciones con Empresas Participadas y miembros de Órganos de Gobierno (Partes Vinculadas) son sometidas a la sanción del Consejo de Administración, sin que, en estos casos, puedan ejercitarse otras facultades delegadas.

La Entidad dominante participa en el Proyecto Sectorial de Control Global de Riesgos coordinado por CECA, que incluye la elaboración de modelos estadísticos de análisis y control de riesgos, en el camino de la implantación del Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea, por lo que se encuentra inmersa en un proceso de adaptación del Sistema a las recomendaciones del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, tanto para el cumplimiento de la normativa como para seguir un continuo proceso de revisión y mejora de las herramientas implicadas en los procesos.

Con el objetivo de vigilar la evolución de la calidad de nuestra cartera crediticia y detectar posibles debilidades que pudieran derivar en deterioro, y asegurar que los créditos sean reembolsados puntualmente en las fechas convenidas, el Grupo lleva a cabo un proceso de seguimiento. En este sentido el Departamento de Seguimiento y Recuperación de Riesgos efectúa una labor de identificación y seguimiento de puntos de elevada sensibilidad



cuantitativa y cualitativa, susceptibles de dañar el valor patrimonial del Grupo.

Dicha tarea de identificación, evaluación y seguimiento se realiza a nivel sectorial, de cliente, de grupo, de productos, etc. En función del riesgo detectado realiza informes periódicos y extraordinarios para los diferentes órganos de decisión, recomendando, en su caso, la toma de medidas correctoras.

Por lo que respecta al proceso de recuperación de impagados, se cuenta con una Unidad Estructural encargada de tal actividad, que, junto con la totalidad de la Red de Oficinas, desarrolla una gestión directa ante los acreditados utilizando, para ello, dentro de los calendarios previamente establecidos, procedimientos de comunicación escrita, gestión telefónica, visita personal, etc...

El Consejo de Administración ha autorizado, recientemente, la contratación de una Empresa Externa especializada en recuperación al objeto de reforzar y complementar las acciones internas.

Una vez agotadas las gestiones anteriores, se hace cargo de las deudas Asesoría Jurídica, determinando y ejecutando, si procede y es viable, las acciones judiciales oportunas.

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

	Miles de euros	
	2005	2004
Crédito a la clientela	806.940	685.726
Entidades de crédito	29.979	56.307
Valores representativos de deuda	140.904	88.222
Pasivos contingentes	59.643	37.707
	1.037.466	867.962
Compromisos contingentes	169.914	128.047
	1.207.380	996.009

La exposición más significativa asumida por el Grupo, y registrada en el epígrafe de Crédito a la clientela se corresponde con el Crédito a Otros Sectores Residentes, por un importe de 784.024 miles de euros y 682.839 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004 respectivamente.

La totalidad del citado riesgo se corresponde con negocios en España siendo su distribución por provincias la siguiente:



	Miles de euros
Ejercicio 2005	Total activo
Guadalajara	566.102
Madrid	216.201
Toledo	304
Sin distribución	1.417
	784.024

	Miles de euros
Ejercicio 2004	Total activo
Guadalajara	485.579
Madrid	195.412
Toledo	-
Sin distribución	1.848
	682.839

La distribución del riesgo según el sector de actividad al 31 de diciembre de 2005 y 2004 al que pertenecen los clientes se muestra en el siguiente cuadro:

	Miles de euros					
	2005			2004		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	12.170	1,55	391	13.487	1,97%	56
Industrias y Producción	36.623	4,67	391	30.957	4,53%	530
Construcción	35.107	4,48	391	27.085	3,96%	354
Servicios:						
<i>Comercio y reparaciones</i>	40.753	5,20	1.804	36.207	5,31%	2.886
<i>Transporte y comunicaciones</i>	10.749	1,37	103	8.861	1,31%	49
<i>Hostelería</i>	19.158	2,44	148	13.592	1,99%	212
<i>Actividades Inmobiliarias</i>	229.555	29,28	769	185.303	27,14%	1.158
<i>Otros servicios</i>	23.217	2,96	148	19.665	2,88%	244
Crédito a particulares:						
<i>Vivienda</i>	281.149	35,86	1.907	263.172	38,54%	3.584
<i>Consumo y otros</i>	66.395	8,48	1.416	59.585	8,73%	1.624
Sin clasificar (*)	29.148	3,71	1.067	24.925	3,64%	1.122
	784.024	100%	8.535	682.839	100%	11.819

(\*) A efectos de clasificación el conjunto de Créditos otros sectores residentes de empresas del grupo se ha clasificado en el epígrafe "Sin clasificar".

La composición del riesgo según el importe total por cliente en los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:



	Miles de euros					
	2005			2004		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Superior a 6.000	87.155	11,11%	-	32.707	4,79%	-
Entre 3.000 y 6.000	63.395	8,08%	-	46.356	6,80%	-
Entre 1.000 y 3.000	88.062	11,23%	2	77.013	11,21%	-
Entre 500 y 1.000	55.530	7,08%	-	50.094	7,35%	-
Entre 250 y 500	56.448	7,20%	2.316	51.000	7,48%	2.520
Entre 125 y 250	131.262	16,74%	792	83.056	12,19%	1.864
Entre 50 y 125	190.308	24,27%	900	189.583	27,72%	2.945
Entre 25 y 50	60.340	7,71%	823	78.804	11,57%	1.878
Inferior a 25	50.107	6,40%	3.701	72.378	10,62%	2.612
Sin clasificar	1.417	0,18%	-	1.848	0,27%	-
	784.024	100%	8.535	682.839	100%	11.819

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

**b) Riesgo de mercado**

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

**b.1.) Riesgo de tipo de interés**

Para mitigar el riesgo de tipo de interés la Entidad pretende establecer a corto plazo un Comité de Activos y Pasivos, como órgano que, entre otros aspectos, trate de adecuar con la mayor precisión el tipo de interés de sus activos y pasivos financieros próximos a contratar, al de la realidad cambiante del mercado.

La siguiente tabla resume la exposición de Caja Guadalajara al riesgo de tipo de interés, en la que se agrupa el valor en libros de los activos y pasivos financieros en función de la fecha de revisión del tipo de interés o de la fecha de vencimiento para operaciones a tipo fijo. El valor en libros de los derivados financieros, que son principalmente utilizados para reducir la exposición al riesgo de tipo de interés de la Entidad, está incluido en la línea de «Otros activos» y «Otros pasivos». Para construir el cuadro adjunto se han utilizado las fechas contractuales de revisión de los tipos de interés que no difieren de las fechas esperadas en el caso de las operaciones a tipo variable. Para las operaciones a tipo fijo se han utilizado las fechas de vencimiento contractuales/esperadas.

Asimismo, el cuadro adjunto muestra el tipo de interés medio para cada grupo de instrumentos y tramos de revisión de tipo o vencimiento.





Ejercicio 2005	Hasta 1 mes		Entre 1 y 3 meses		Entre 3 meses y 1 año		Entre 1 y 2 años		Entre 2 y 3 años		Entre 3 y 4 años		Entre 4 y 5 años		Más de 5 años		No sensibles		Total
	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	Miles de euros	
<b>Activo</b>																			
Caja y depósitos en bancos centrales	14.017	2.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.499	21.516	
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.744	3.744	
Activos financieros disponibles para la venta	10.126	2.40	7.523	3.25	72.66	2.52	510	2.62	2.235	3.39	35.318	5.15	15.243	3.07	48.382	3.59	3.337	129.940	
Inversiones crediticias	130.134	2.94	193.732	3.35	456.880	3.37	20.717	3.78	9.572	5.31	11.044	6.04	12.141	5.84	17.231	4.54	1.322	852.773	
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-	3.042	3.29	2.011	6.25	-	-	2.292	6.00	-	-	6.957	3.79	-	14.302	
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.016	3.016	
<hr/>																			
	154.277	2.85	201.255	3.35	467.188	3.26	23.238	3.97	11.807	4.95	48.654	5.39	27.384	4.30	72.570	3.83	18.198	1.025.291	
<hr/>																			
Ajustes por valoración																			
(16.943)																			
<hr/>																			
<b>Pasivo</b>																			
<hr/>																			
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	23.020	2.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.020	
Pasivos financieros a coste amortizado	187.005	1.83	97.151	2.03	269.340	2.85	36.023	1.97	9.331	2.13	-	-	-	-	-	-	376.138	974.988	
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.460	6.460	
<hr/>																			
	187.005	1.83	97.151	2.03	269.340	2.85	59.043	2.00	9.331	2.13	-	-	-	-	-	-	382.598	1.004.468	
<hr/>																			
Ajustes por valoración																			
(3.466)																			
<hr/>																			
Permutas financieras (*)																			
(104.265)																			
<hr/>																			
Gap	(32.728)	2.29	104.104	2.92	302.113	3.06	(35.805)	2.56	2.476	3.71	48.654	5.39	27.384	4.30	72.570	3.83	(363.680)	125.088	
Gap acumulado	(32.728)	2.29	71.376	2.77	373.489	3.00	337.684	2.96	340.160	2.97	388.814	3.27	416.198	3.34	488.768	3.41	125.088		

(\*) Valores notacionales contratados en cada fecha.



Ejercicio 2004	Hasta 1 mes		Entre 1 y 3 meses		Entre 3 meses y 1 año		Entre 1 y 2 años		Entre 2 y 3 años		Entre 3 y 4 años		Entre 4 y 5 años		Más de 5 años		No sensibles		Total
	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	% medio	Miles de euros	Miles de euros	
<u>Activo</u>																			
Caja y depósitos en bancos centrales	11.642	2.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.085	18.727	
Cartera de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.795	2.795	
Activos financieros disponibles para la venta	2.061	4.08	13.961	2.52	1.006	2.35	3.357	2.75	3.187	3.39	2.300	5.22	16.573	8.24	20.390	4.76	6.267	69.102	
Inversiones crediticias	136.629	2.86	153.340	3.28	390.091	3.55	21.661	3.76	8.916	4.46	10.850	5.49	11.935	5.97	19.464	4.22	1.411	754.297	
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-	20.173	2.50	1.018	7.00	2.010	6.25	2.186	6.00	-	-	-	-	-	25.387	
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.044	2.044	
	150.332	2.66	167.301	3.22	411.270	3.50	26.036	3.76	14.113	4.47	15.336	5.52	28.508	7.29	39.854	4.50	19.602	872.352	
<u>Ajustes por valoración</u>																			
																		(14.119)	
<u>Pasivo</u>																			
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.144	2.05	-	-	-	-	-	-	-	-	3.144
Pasivos financieros a coste amortizado	152.040	1.83	94.522	2.08	222.801	2.92	27.827	2.58	9.262	1.93	-	-	-	-	-	-	327.052	833.504	
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.801	5.801	
	152.040	1.83	94.522	2.08	222.801	2.92	27.827	2.58	12.406	1.96	-	-	-	-	-	-	332.853	842.449	
<u>Ajustes por valoración</u>																			
																		(2.397)	
<u>Permutas financieras (*)</u>																			
	-	-	-	-	(74.440)	2.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(74.440)	
Gap	(1.708)	2.24	72.779	2.81	188.469	3.30	(1.791)	3.15	1.707	3.29	15.336	5.52	28.508	7.29	39.854	4.50	(313.251)	(44.537)	
Gap acumulado	(1.708)	2.24	71.071	2.80	185.100	3.16	183.309	3.16	185.16	3.16	200.352	3.34	228.860	3.83	268.714	3.93	(44.537)	(44.537)	

(\*) Valores notacionales contratados en cada fecha.

Asumiendo que los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2005 permanecen estables al vencimiento o liquidación, un aumento de 100 puntos básicos en los tipos de interés incrementaría los beneficios netos para el siguiente año en aproximadamente 2.499 miles de euros (en 2004: 2.231 miles de euros), y el patrimonio neto de la Entidad en aproximadamente 1.650 miles de euros (en 2004: 1.472 miles de euros).

Los criterios base utilizados para estudiar esta sensibilidad de la cartera al tipo de interés han sido: mantenimiento de la exposición de la Entidad en sus activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2005 hasta el vencimiento o liquidación; para cada grupo de instrumentos que estén incluidos en el mismo tramo de revisión o vencimiento se ha estimado un único tipo de interés que responde a la curva EUR de tipos de interés, a fecha 31 de diciembre de 2005 a igual plazo; impacto del aumento de los 100 puntos básicos en los tipos de interés, homogéneo en todos los tramos considerados; no consideración de la cartera no sensible.

### **b.2.) Riesgo de liquidez**

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

La medida utilizada para el control en la gestión del riesgo de liquidez es el gap de liquidez. Este gap proporciona información sobre los desfases entre las entradas y salidas de fondos, con cierta periodicidad, de las principales masas del balance que producen flujos de caja en las fechas reales en las que éstas se producen; de esta forma es posible realizar un seguimiento de la liquidez a corto plazo.

Igualmente se cuenta con una política de diversificación de las fuentes de financiación, referida a entidades de las que se toman posiciones en el mercado, al objeto de minimizar los potenciales riesgos y evitar concentraciones.

Adicionalmente, podemos señalar que el Grupo es, normalmente, prestador en los Mercados, es decir, cuenta generalmente con liquidez excedentaria y no aparecen tensiones que pudieran obligar a la realización forzada de activos financieros para generar liquidez inmediata.

Durante los ejercicios 2005 y 2004, la Entidad dominante ha emitido una serie de títulos para su negociación entre un colectivo abierto de inversionistas con el objetivo de mejorar su liquidez.

A continuación se indica el desglose de los instrumentos financieros de Caja Guadalajara por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2005 y 2004. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de la tabla adjunta son las fechas esperadas de vencimiento o cancelación obtenidas en función de la experiencia histórica de la Entidad dominante:





Ejercicio 2005		Miles de euros							
	A la Vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 mes y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
<b>Activo</b>									
Caja y depósitos en bancos centrales	21.516	-	-	-	-	-	-	-	21.516
Depósitos en entidades de crédito	4.973	25.001	-	-	-	-	-	-	29.974
Crédito a la clientela	24.453	5.140	11.020	27.418	67.224	134.101	553.366	-	822.723
Valores representativos de deuda	-	9.119	-	1.039	6.227	60.787	63.953	-	141.124
Otros activos con vencimiento	2.021	-	-	-	-	-	-	-	2.021
<b>Total (*)</b>	<b>52.963</b>	<b>39.260</b>	<b>11.020</b>	<b>28.457</b>	<b>73.451</b>	<b>194.888</b>	<b>617.319</b>	<b>-</b>	<b>1.017.358</b>
Ajustes por valoración									(16.943)
<b>Pasivo</b>									
Depósitos de bancos centrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	366	-	-	278	163	2.452	1.564	-	4.823
Depósitos a la clientela	449.474	108.822	97.151	60.046	83.667	68.373	99.040	-	966.573
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	5.486	21.000	-	26.486
Otros pasivos con vencimiento	-	6.457	-	-	-	-	-	-	6.457
<b>Total (*)</b>	<b>449.840</b>	<b>115.279</b>	<b>97.151</b>	<b>60.324</b>	<b>83.830</b>	<b>76.311</b>	<b>121.604</b>	<b>-</b>	<b>1.004.339</b>
Ajustes por valoración									(3.466)
Gap	(396.877)	(76.019)	(86.131)	(31.867)	(10.379)	118.577	495.715	-	(13.477)
Gap acumulado	(396.877)	(472.896)	(559.027)	(590.894)	(601.273)	(482.696)	13.019	13.019	(458)

(\*) A efectos de este cuadro los ajustes por valoración, se han clasificado en la columna de "Total".



Ejercicio 2004	Miles de euros								
	A la Vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 6 meses	Entre 6 mes y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
<b>Activo</b>									
Caja y depósitos en bancos centrales	18.727	-	-	-	-	-	-	-	18.727
Depósitos en entidades de crédito	2.338	53.958	-	-	-	-	-	-	56.296
Crédito a la clientela	17.897	3.994	7.805	24.573	40.224	108.895	494.548	-	697.936
Valores representativos de deuda	-	1.999	10.956	4.036	17.122	27.584	26.667	-	88.364
Otros activos con vencimiento	1.087	-	-	-	-	-	-	-	1.087
Total (*)	40.049	59.951	18.761	28.609	57.346	136.479	521.215	-	862.410
Ajustes por valoración	(14.119)								
<b>Pasivo</b>									
Depósitos de entidades de crédito	-	203	27	13	-	3.820	1.076	-	5.139
Depósitos a la clientela	373.299	100.306	94.522	54.894	75.927	37.399	70.540	-	806.887
Pasivos subordinados	-	1.502	-	-	-	4.508	18.478	-	24.488
Otros pasivos con vencimiento	-	5.800	-	-	-	-	-	-	5.800
Total (*)	373.299	107.811	94.549	54.907	75.927	45.727	90.094	-	842.314
Ajustes por valoración	(2.397)								
Gap	(333.250)	(47.860)	(75.788)	(26.298)	(18.581)	90.752	431.121	-	(11.722)
Gap acumulado	(333.250)	(381.110)	(456.898)	(483.196)	(501.777)	(411.025)	20.096	20.096	8.374

(\*) A efectos de este cuadro los ajustes por valoración, se han clasificado en la columna de "Total".

### b.3.) Riesgo de precio

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

El indicador utilizado para medir el riesgo de mercado en la actividad de Tesorería es el VAR. La Entidad dominante tiene en producción la herramienta Panorama desarrollada por el Proyecto Sectorial de Control Global del Riesgo promovido y coordinado por CECA. Por el volumen que la cartera de negociación representa en el balance del Grupo (0,3%) la herramienta está siendo de aplicación para la renta variable, estando en fase de desarrollo la integración de los outputs de la misma en los procesos de gestión diarios, para los que la Entidad dominante definirá los límites que está dispuesta a asumir.

### c) Riesgo de tipo de cambio

La exposición al riesgo de cambio en el Grupo es muy reducida, siendo la política del Grupo la de mantener un perfil bajo por este riesgo.



El importe de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias, asciende en el ejercicio 2005 a 18 miles de euros (2004: 14 miles de euros).

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

Como se describe en la Nota 4.f), excepto por los instrumentos financieros clasificados en los epígrafes de "Inversiones crediticias" y "Cartera de inversión a vencimiento" y por aquellos instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda estimarse de forma fiable o instrumentos derivados que tengan como activo subyacente dichos instrumentos de capital, los activos financieros del Grupo aparecen registrados en el balance de situación consolidado adjunto por su valor razonable.

De la misma forma, excepto los pasivos financieros registrados en el epígrafe de "Pasivos financieros a coste amortizado", el resto de pasivos financieros aparecen registrados por su valor razonable en el balance de situación consolidado adjunto.

Adicionalmente, algunos elementos registrados en los epígrafes de "Inversiones crediticias", "Cartera de inversión a vencimiento" y "Pasivos financieros a coste amortizado", pueden estar afectos a relaciones de cobertura de valor razonable (ver Notas 4.i), habiéndose ajustado su valor en un importe equivalente a los cambios experimentados en su valor razonable como consecuencia del riesgo cubierto, principalmente, riesgo de tipo de interés.

No obstante, la mayor parte de los activos y pasivos financieros registrados en los epígrafes de "Inversiones crediticias" y "Pasivos financieros a coste amortizado" son a tipo variable, revisable al menos con carácter anual, por lo que los Administradores estiman que su valor razonable no difiere de los valores por los que aparecen contabilizados en el balance de situación consolidado, considerando en éste únicamente los efectos de los cambios en los tipos de interés. Por otro lado, los activos y pasivos a tipo fijo, no asociados a relaciones de cobertura de valor razonable, registrados en estos epígrafes tienen mayoritariamente vencimiento residual inferior al año por lo que los cambios en su valor razonable consecuencia de movimientos en los tipos de interés de mercado no serían significativos.

La comparación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 entre el valor en libros y el valor razonable de las partidas del activo y pasivo financieros es la siguiente:

	Miles de euros			
	2005		2004	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activo financieros</b>				
Cartera de negociación	3.744	3.744	2.795	2.795
Activos financieros disponibles para la venta	131.574	131.574	72.911	72.911
Inversiones crediticias	840.043	840.043	744.079	744.079
Cartera de inversión a vencimiento	14.302	15.093	25.387	25.833
	989.663	990.454	845.172	845.618



	Miles de euros			
	2005		2004	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<u>Pasivos financieros</u>				
Pasivos financieros a valor razonable con cambio en el patrimonio neto	23.020	23.020	3.144	3.144
Pasivos financieros a coste amortizado	976.576	976.576	845.675	845.675
	999.596	999.596	848.819	848.819

El detalle del valor razonable de las distintas carteras del Grupo (sin incluir inversión crediticia) de activos financieros dependiendo del método de determinación de su valor razonable es el siguiente al 31 de diciembre de 2005 y 2004:

	Miles de euros	
	Valor razonable	
	2005	2004
Instrumentos financieros a valor razonable según cotizaciones publicadas en mercados activos		
Cartera de negociación	3.744	2.795
Activos financieros disponibles para la venta	768	3.637
	4.512	6.432
Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración respaldada con datos observables de mercado		
Activos financieros disponibles para la venta	126.602	62.835
Cartera de Inversión al Vencimiento	15.093	25.833
	141.695	88.668
Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración que incorpora datos no observables en el mercado		
Activos financieros disponibles para la venta	4.204	2.802
	4.204	2.802
	150.411	97.902

Dentro de "Instrumentos financieros a valor razonable respaldados con datos observables de mercado" el Grupo incluye el conjunto de valores de renta fija cotizada, cuya valoración es efectuada en base a la curva de tipos de deuda pública adicionada en un spread, frente al conjunto de participa-



ciones en entidades no cotizadas, que se encuentran valoradas al coste de adquisición y se encuentran incluidas en "Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración que incorpora datos no observables en el mercado".

A continuación se muestra el efecto que han tenido en la cuenta de pérdidas y ganancias (ver Nota 27), en el epígrafe de "Resultados por operaciones financieras" los cambios en el de los instrumentos financieros al valor razonable dependiendo de la técnica utilizada para determinar su valor razonable.

	Miles de euros	
	2005	2004
Instrumentos financieros a valor razonable según cotizaciones publicadas en mercados activos		
Cartera de negociación	483	-
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(163)	163
Activos financieros disponibles para la venta	153	197
	479	360
Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración respaldada con datos observables de mercado		
Activos financieros disponibles para la venta	1.394	1.129
	1.394	1.129
Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración que incorpora datos no observables en el mercado		
Activos financieros disponibles para la venta	69	79
	69	79
	1.936	1.568

## 8. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición del capítulo "Caja y depósitos en bancos centrales" de los balances de situación consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es la siguiente:



	Miles de euros	
	2005	2004
Caja	7.499	7.085
Banco de España:		
Resto de depósitos	14.017	11.642
	21.516	18.727

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de estos epígrafes se encuentra detallado en la nota 7.b.2.) sobre riesgo de liquidez.

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

No se consideran como equivalentes de efectivo las adquisiciones temporales de activos ni las Letras del Tesoro con vencimiento a corto plazo, por considerarse que continúan sujetos a riesgo de variación de su valor.

El detalle de lo que se ha considerado como efectivo o equivalente de efectivo para los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Efectivo en caja	7.499	7.085
Saldos con el Banco de España	14.107	11.642
Saldos a la vista con otras entidades de crédito	4.734	2.249
Efectivo y equivalentes de efectivo	26.340	20.976

## 9. CARTERA DE NEGOCIACIÓN

El detalle de estos capítulos del activo y pasivo financiero de los balances de situación es el siguiente:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2005	2004	2005	2004
Otros instrumentos de capital	3.744	2.795	-	-
	3.744	2.795	-	-

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el



emisor, salvo aquellas sociedades en las que se ejerza control o se posea una participación superior al 20% o aquéllas en las que ostentando un porcentaje de participación inferior se ejerce una influencia significativa. En este capítulo se incluyen las participaciones en fondos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el desglose del saldo de este capítulo, en función del sector de actividad del emisor, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
De entidades de crédito	1.031	222
De otros sectores residentes	1.247	1.809
De no residentes	1.466	764
	3.744	2.795

Al cierre de los ejercicios 2005 y 2004 el epígrafe "Otros instrumentos de capital", presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran, así como el porcentaje que representan sobre el total:

	2005		2004	
	Miles de euros	% sobre el total	Miles de euros	% sobre el total
Con cotización	3.744	100%	2.795	100%
Sin cotización	-	-	-	-
	3.744	100%	2.795	100%

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han realizado traspasos de activos incluidos en este epígrafe a otras carteras de activos financieros.



## 10. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación consolidados es el siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	2005	2004
Valores representativos de deuda	126.602	62.835
Otros instrumentos de capital	4.972	10.076
	131.574	72.911

### 10.1. Valores representativos de deuda

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

	Miles de euros	
	2005	2004
Administraciones Públicas españolas	106.384	44.440
Entidades de crédito	10.597	11.992
Otros sectores residentes	3.328	3.536
Otros sectores no residentes	6.514	3.009
Ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(221)	(142)
	126.602	62.835

Los intereses devengados en el ejercicio 2005 de los valores representativos de deuda ascendieron a 3.251 miles de euros (2004: 1.725 miles de euros).

De estos activos y de los adquiridos temporalmente al Banco de España, a Entidades de crédito, a entidades de contrapartida y a la clientela, el Grupo tenía cedidos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 un importe efectivo de 15.318 y 6.616 miles de euros, a entidades de crédito, a entidades de contrapartida y a la clientela.

Las citadas cesiones se recogen por su importe efectivo en los epígrafes de "Depósitos a la clientela-Otras Administraciones Centrales" y "Depósitos a la clientela-Otros sectores residentes", según establece la normativa vigente.

El importe de los valores representativos de deuda afectos a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros) ascendía a 4.108 y 6.616 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.





El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 7.b.2.) de Riesgo de liquidez.

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han realizado traspasos de activos incluidos en este epígrafe a otras carteras de activos financieros.

10.2. Otros instrumentos de capital

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el desglose del saldo de este epígrafe, en función del sector de actividad del emisor, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
De entidades de crédito	150	150
De otros sectores residentes	4.822	9.926
	4.972	10.076

Al cierre de los ejercicios 2005 y 2004 el epígrafe "Otros instrumentos de capital", presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran, así como el porcentaje que representan sobre el total :

	2005		2004	
	Miles de euros	% sobre el total	Miles de euros	% sobre el total
Con cotización	768	15%	3.637	36%
Sin cotización	4.204	85%	6.439	64%
	4.972	100%	10.076	100%

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



Sociedad	Miles de euros	
	Valor en libros	
	2005	2004
Cuota CECA	150	150
Caser	60	60
A.C. Capital Premier Participaciones	724	877
Tinsa	22	2
A.C. Gestion	69	-
Mastercaja	6	6
E.Alcarreñas	10	10
Geinsa	34	34
Isdabe	12	12
Ibermática	1.083	1.083
Lico C.	133	133
A.C. S.A.	223	223
T 12 Gest.	14	14
Euro 6000	13	10
Ceus	16	16
Otras inversiones	1.635	3.809
	4.204	6.439

### 10.3. Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de los ejercicios 2004 y 2005 para los activos de la cartera de Activos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo inicial	142	247
Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio	107	182
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(28)	(287)
Cancelaciones por utilización y otros	-	-
Saldo final	221	142

### 10.4. Ajustes por valoración

El detalle del epígrafe de "Ajustes por valoración" del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2005 y 2004 como consecuencia de los cambios en el valor razonable de los activos de esta cartera es la siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Valores representativos de deuda	1.854	2.844
Otros instrumentos de capital	5	(26)
	1.859	2.818



## 11. INVERSIONES CREDITICIAS

El detalle de este capítulo de los balances de situación consolidados es el siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	2005	2004
Depósitos en entidades de crédito	29.979	56.307
Crédito a la clientela	806.940	685.726
Otros activos financieros	3.124	2.046
	840.043	744.079

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han realizado traspasos de activos incluidos en estos epígrafes a otras carteras de activos financieros.

### 11.1. Depósitos en entidades de crédito

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los depósitos en entidades de crédito presentaban el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2005	2004
Adquisición temporal de activos	25.001	53.958
Otras cuentas	4.972	2.338
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	6	11
	29.979	56.307

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.b.2) de Riesgo de Liquidez.



## 11.2. Crédito a la clientela

A continuación se indica el desglose de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la modalidad y situación del crédito, así como al sector de la contraparte:

	Miles de euros	
	2005	2004
Por modalidad y situación del crédito:		
Administraciones	39.645	16.875
Cartera comercial	22.633	18.357
Deudores con garantía real	587.015	512.234
Otros deudores a plazo	150.268	128.086
Deudores a la vista y varios	15.573	12.342
Activos dudosos	8.535	11.819
Ajustes por valoración	(16.729)	(13.987)
	806.940	685.726
Por sectores:		
Administración Públicas españolas	39.715	16.929
Otros sectores residentes	766.753	668.727
Otros sectores no residentes	472	70
	806.940	685.726
Por modalidad del tipo de interés:		
Fijo	165.173	126.180
Variable	641.767	559.546
	806.940	685.726

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.b.2) de Riesgo de liquidez.

Durante los ejercicios 2005 y 2004 el Grupo no ha realizado titulizaciones de operaciones de crédito sobre clientes.

El detalle de los ajustes por valoración efectuados sobre las operaciones clasificadas como "Crédito a la clientela" es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Ajustes por valoración:		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(15.893)	(13.605)
Intereses devengados	2.195	1.922
Comisiones	(3.031)	(2.304)
	(16.729)	(13.987)



El movimiento de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo por considerarse remota su recuperación es el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 1 de enero de 2004	14.237
Adiciones	2.468
Por recuperación remota	2.468
Recuperaciones	(207)
Por refinanciación o reestructuración	-
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(207)
Por adjudicación de activos	-
Bajas definitivas	(7.373)
Por otras causas	(7.373)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	9.125
Adiciones	2.459
Por recuperación remota	-
Por otras causas	2.459
Recuperaciones	(434)
Por refinanciación o reestructuración	-
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(434)
Por adjudicación de activos	-
Bajas definitivas	(2.218)
Por otras causas	(2.218)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	8.932



La clasificación de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad es la siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Riesgos dudosos, exclusivamente por razón de la morosidad del cliente	5.945	7.698
Operaciones sin garantía real	3.322	3.475
Hasta 6 meses	619	989
Más de 6 meses, sin exceder de 12	799	574
Más de 12 meses, sin exceder de 18	465	787
Más de 18 meses, sin exceder de 24	400	498
Más de 24 meses	1.039	627
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	1.506	2.968
Hasta 3 años	1.461	2.887
Más de 3 años, sin exceder de 4 años	45	27
Más de 4 años, sin exceder de 5 años	-	54
Más de 5 años, sin exceder de 6 años	-	-
Más de 6 años	-	-
Otras operaciones con garantía real	1.091	1.255
Hasta 6 meses	185	634
Más de 6 meses, sin exceder de 12	531	396
Más de 12 meses, sin exceder de 18	154	65
Más de 18 meses, sin exceder de 24	-	160
Más de 24 meses	221	-
Con garantía pignoratícia parcial	26	-
Riesgos dudosos, en los que concurren razones distintas de la morosidad	2.592	4.121
Operaciones sin garantía real	387	4.004
Hasta 6 meses	58	3.556
Más de 6 meses, sin exceder de 12	3	261
Más de 12 meses, sin exceder de 18	29	-
Más de 18 meses, sin exceder de 24	30	-
Más de 24 meses	267	187
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	81	117
Hasta 3 años	20	-
Más de 3 años, sin exceder de 4 años	36	117
Más de 4 años, sin exceder de 5 años	25	-
Más de 5 años, sin exceder de 6 años	-	-
Más de 6 años	-	-
Otras operaciones con garantía real	2.122	-
Hasta 6 meses	1.878	-
Más de 6 meses, sin exceder de 12	28	-
Más de 12 meses, sin exceder de 18	111	-
Más de 18 meses, sin exceder de 24	30	-
Más de 24 meses	75	-
Total riesgos dudosos	8.535	11.819



### 11.3. Otros activos financieros

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

El detalle de "Otros activos financieros" agrupados por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Cheques a cargo de entidades de crédito	2.021	1.087
Fianzas dadas en efectivo	150	50
Comisiones por garantías financieras	953	907
Otros conceptos	-	2
	3.124	2.046

### 11.4. Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas por el Grupo al cierre de los ejercicios 2004 y 2005 para los activos de la cartera de Inversiones Crediticias es el siguiente:

	Miles de euros			
	Específica	Genérica	Riesgo País	Total
Ejercicio 2004				
Saldo al 1 de enero de 2004	2.874	8.893	-	11.767
Dotaciones con cargo a resultados				
Determinadas individualmente	3.183	-	-	3.183
Determinadas colectivamente	-	1.188	-	1.188
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(796)	-	-	(796)
Dotaciones netas del ejercicio	2.387	1.188	-	3.575
Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores	(770)	-	-	(770)
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Traspaso entre fondos	-	-	-	-
Otros	(967)	-	-	(967)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	3.524	10.081	-	13.605



Ejercicio 2005	Miles de euros			
	Específica	Genérica	Riesgo País	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2004	3.524	10.081	-	13.605
Dotaciones con cargo a resultados				
Determinadas individualmente	2.170	-	-	2.170
Determinadas colectivamente	-	2.136	-	2.136
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(390)	-	-	(390)
Dotaciones netas del ejercicio	1.780	2.136		3.916
Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores	(862)	-	-	(862)
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Traspaso entre fondos	-	-	-	-
Otros	(766)	-	-	(766)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	3.676	12.217	-	15.893

El detalle de la partida “Pérdidas por deterioro – Inversiones crediticias” de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es como sigue:

	Miles de euros	
	2005	2004
Dotación neta del ejercicio	3.916	3.575
Activos en suspenso recuperados	(434)	(207)
Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores	(862)	(770)
	2.620	2.598

## 12. CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación es el siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	2005	2004
Deuda Pública Española	6.956	17.122
Deuda Pública Extranjera	7.346	8.265
	14.302	25.387





Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 la totalidad de los activos de la Cartera de Inversión a Vencimiento cotiza en mercados organizados, no existiendo pérdidas por deterioro.

Los intereses devengados en el ejercicio 2005 de la cartera de inversión a vencimiento ascendieron a 336 miles de euros (2004: 88 miles de euros).

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 no existían importes de esta cartera cedidos a terceros ni afectos a compromisos.

El detalle por plazo remanentes de vencimiento de este capítulo se encuentra detallado en la nota 7.b.2.) de Riesgo de liquidez.

### 13. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA

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

	Miles de euros			
	2005		2004	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Activo material (Activos adjudicados)	13	-	139	-
Resto de activos	-	-	-	-
	13	-	139	-
Correcciones de valor por deterioro	-	-	(28)	-
	13	-	111	-

El valor razonable de los activos adjudicados calculado por tasadores independientes no difiere significativamente del valor por el que están contabilizados.



El detalle del movimiento registrado en este capítulo de los balances de situación durante los ejercicios 2005 y 2004 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
	Activos
Saldo al 31 de diciembre de 2003	224
Dotaciones	(32)
Recuperaciones	(236)
Trasposos	183
Saldo al 31 de diciembre de 2004	139
Dotaciones	24
Recuperaciones	(108)
Trasposos	(42)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	13

El movimiento durante los ejercicios 2005 y 2004 de las correcciones de valor por deterioro correspondientes a los Activos no corrientes en venta es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo al inicio de ejercicio	(28)	-
Dotaciones	-	28
Recuperaciones	-	-
Trasposos	28	-
Saldo al final del ejercicio	-	(28)

## 14. PARTICIPACIONES

En este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, se incluye el valor contable de las acciones de sociedades con una participación directa o indirecta de Caja Guadalajara igual o superior al 20% que se integran por el sistema de puesta en equivalencia (Nota 2.c). En el Anexo I se indican los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante de dichas sociedades.



El detalle este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Entidades asociadas	3.285	48
Entidades multigrupo	7.360	4.920
	10.645	4.968

Al cierre de los ejercicios 2005 y 2004 el capítulo "Participaciones" presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran:

	2005		2004	
	Miles de euros	% sobre el total	Miles de euros	% sobre el total
Con cotización	-	-	-	-
Sin cotización	10.645	100%	4.968	100%
	10.645	100%	4.968	100%

Durante los ejercicios 2005 y 2004 este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos ha experimentado los siguientes movimientos:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo inicial	4.968	3.038
Altas	6.052	1.930
Bajas	(375)	-
Saldo final	10.645	4.968



## 15. ACTIVO MATERIAL

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

	Miles de euros	
	2005	2004
Uso propio	24.511	21.800
Inversiones inmobiliarias	9.719	10.974
Otros activos cedidos en arrendamiento operativo	510	-
Afecto a la obra social (Nota 25)	405	463
	35.145	33.237

### 15.1. Uso propio

El detalle de este epígrafe de los balances de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004, en este epígrafe, se muestran a continuación:

	Miles de euros					
	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios	Obras en curso	Otros	TOTAL
<u>Valor de Coste</u>						
Saldo al 1.01.04	4.622	8.668	13.668	274	-	27.232
Altas	541	1.320	1.878	958	-	4.697
Bajas	-	(104)	(146)	(658)	-	(908)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.04	5.163	9.884	15.400	574	-	31.021
Altas	495	1.313	2.234	1.108	-	5.150
Bajas	(211)	(809)	(117)	(667)	-	(1.804)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.05	5.447	10.388	17.517	1.015	-	34.367
<u>Amortización Acumulada</u>						
Saldo al 1.01.04	(2.495)	(3.229)	(1.861)	-	-	(7.585)
Altas	(810)	(721)	(169)	-	-	(1.700)
Bajas	-	55	9	-	-	64
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.04	(3.305)	(3.895)	(2.021)	-	-	(9.221)
Altas	(805)	(793)	(162)	-	-	(1.760)
Bajas	211	803	111	-	-	1.125
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.05	(3.899)	(3.885)	(2.072)	-	-	(9.856)



	Miles de euros					TOTAL
	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios	Obras en curso	Otros	
<u>Pérdidas por deterioro</u>						
Saldo al 1.01.04	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.04	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.05	-	-	-	-	-	-
Valor neto a 31.12.04	1.858	5.989	13.379	574	-	21.800
Valor neto a 31.12.05	1.548	6.503	15.445	1.015	-	24.511

## 15.2. Afecto a la obra social

El detalle de este epígrafe de los balances de situación consolidados y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004, en este epígrafe, se muestran a continuación:

	Miles de euros		
	Afecto a la Obra Social		
	Mobiliario e Instalaciones	Inmuebles	TOTAL
<u>Valor de Coste</u>			
Saldo al 1.01.04	534	502	1.036
Altas	23	-	23
Bajas	(77)	(94)	(171)
Traspasos	-	-	-
Saldo al 31.12.04	480	408	888
Altas	13	1	14
Bajas	(29)	-	(29)
Traspasos	-	-	-
Saldo al 31.12.05	464	409	873
<u>Amortización Acumulada</u>			
Saldo al 1.01.04	(225)	(232)	(457)
Altas	(4)	(77)	(81)
Bajas	18	95	113
Traspasos	-	-	-
Saldo al 31.12.04	(211)	(214)	(425)
Altas	(35)	(8)	(43)
Bajas	-	-	-
Traspasos	-	-	-
Saldo al 31.12.05	(246)	(222)	(468)



	Miles de euros		
	Afecto a la Obra Social		
	Mobiliario e Instalaciones	Inmuebles	TOTAL
<u>Pérdidas por deterioro</u>			
Saldo al 1.01.04	-	-	-
Saldo al 31.12.04	-	-	-
Saldo al 31.12.05	-	-	-
Valor neto a 31.12.04	269	194	463
Valor neto a 31.12.05	218	187	405

Formando parte del saldo neto al 31 de diciembre de 2005 en uso propio, existen partidas por un importe aproximado a 609 miles de euros (639 miles de euros al 31 de diciembre de 2004) correspondientes a inmovilizado material que Caja Guadalajara está adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero.

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

El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2005 asciende a 4.289 miles de euros (2004: 2.690 miles de euros).

De acuerdo con lo establecido en las NIIF, la Entidad revalorizó los "Edificios de uso propio" y de libre disposición con fecha 1 de enero de 2004 (Nota 3.3). La Entidad no realiza tasaciones periódicas a no ser que existan evidencias de potencial deterioro, no obstante, los Administradores entienden que dadas las recientes tasaciones realizadas, los valores razonables del Activo Material no difieren significativamente de los importes por los que están contabilizados.

### 15.3. Arrendamientos financieros y operativos

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 la Entidad no mantenía saldos significativos a cobrar a la clientela por arrendamientos financieros.

### 15.4. Inversiones inmobiliarias y arrendamientos operativos

El detalle de estos epígrafes de los balances de situación consolidados y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004, en estos epígrafes, se muestran a continuación:



	Inversiones Inmobiliarias			
	Edificios	Fincas, parcelas y solares	Otros activos cedidos en arrendamiento operativo	TOTAL
<u>Valor de Coste</u>				
Saldo al 1.01.04	-	395	-	395
Altas	-	11.033	-	11.033
Bajas	-	(454)	-	(454)
Traspasos	-	-	-	-
Saldo al 31.12.04	-	10.974	-	10.974
Altas	-	5.839	510	6.349
Bajas	-	(7.092)	-	(7.092)
Traspasos	-	-	-	-
Saldo al 31.12.05	-	9.719	510	10.229
<u>Amortización Acumulada</u>				
Saldo al 1.01.04	-	-	-	-
Altas	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Saldo al 31.12.04	-	-	-	-
Altas	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Saldo al 31.12.05	-	-	-	-

## 16. ACTIVO INTANGIBLE

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Otro activo intangible	799	351
	799	351



Dentro del epígrafe “Otro Activo Intangible” se recoge principalmente los importes satisfechos, por el Grupo en relación con el desarrollo e implantación de plataformas informáticas, relacionadas con la actividad diaria de Caja Guadalajara. A 31 de diciembre de 2005, las citadas plataformas informáticas se encuentran en fase de desarrollo y prueba, por lo que en la actualidad no se ha estimado la duración y vida útil de estas aplicaciones.

La totalidad de los gastos activados, se corresponden con trabajos desarrollados por terceros, no existiendo activos desarrollados internamente por las Entidades del Grupo.

No hay activos intangibles de importe significativo con restricciones de uso o titularidad ni con vida útil indefinida. Durante los ejercicios 2005 y 2004 no ha sido necesario registrar pérdidas por deterioro por estos activos.

## 17. PERIODIFICACIONES DE ACTIVO Y PASIVO

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos para los ejercicios 2005 y 2004 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
<u>Activo:</u>		
Gastos pagados no devengados	267	264
	267	264
<u>Pasivo:</u>		
Por garantías financieras	1.072	964
Resto	919	1.036
	1.991	2.000





## 18. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos para los ejercicios 2005 y 2004 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
<b>Activo:</b>		
Resto		
Operaciones en camino	214	34
Otros conceptos	37	28
	251	62
<b>Pasivo:</b>		
Fondo obra social (Nota 25)	480	656
Resto		
Operaciones en camino	323	-
Otros conceptos	-	4
	803	660

## 19. OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS

El detalle de este capítulo de los balances de situación es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Depósitos de la clientela	23.020	3.144
	23.020	3.144

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este capítulo se encuentra detallado en la nota 7.b.2.) de Riesgo de liquidez.

Los depósitos recibidos de la clientela corresponden a imposiciones a plazo fijo contratadas con clientes cuyo coste está indexado a la revalorización de una cesta de valores. Dado que no ha sido posible estimar con fiabilidad el valor razonable del derivado implícito de estos depósitos, se ha tratado contablemente el depósito como un instrumento financiero híbrido en su conjunto, y ha sido clasificado en la cartera de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.



## 20. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO

El detalle de este capítulo del pasivo de los balances de situación consolidados es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Depósitos de entidades de crédito	4.847	5.168
Depósitos de la clientela	935.915	807.339
Pasivos subordinados	26.589	24.585
Otros pasivos financieros	9.225	8.583
	976.576	845.675

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han realizado traspasos de activos incluidos en estos epígrafes a otras carteras de activos financieros.

### 20.1. Depósitos de entidades de crédito

El detalle de este epígrafe del pasivo de los balances de situación consolidados en función de la naturaleza del instrumento es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Cuentas a plazo	4.457	4.787
Otras cuentas	366	352
Ajustes por valoración		
Intereses devengados		
Entidades residentes	24	29
	4.847	5.168

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.b.2.) de Riesgo de liquidez.

### 20.2. Depósitos de la clientela

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



	Miles de euros	
	2005	2004
Administraciones públicas españolas	85.657	45.716
Otros sectores residentes		
Depósitos a la vista		
Cuentas corrientes	116.779	102.112
Cuentas de ahorro	243.536	221.096
Otros fondos a la vista	4.945	2.130
Depósitos a plazo		
Imposiciones a plazo	472.905	422.492
Cuentas de ahorro – vivienda	3.986	3.555
Otros fondos a plazo	29	40
Cesión temporal de activos	4.018	6.616
Ajustes por valoración	2.985	2.349
Administraciones públicas no residentes	-	-
Otros sectores no residentes	1.075	1.233
	935.915	807.339

El epígrafe de “Administraciones Públicas Españolas” incluye cesiones temporales de activos por importe de 11.300 miles de euros, al 31 de diciembre de 2005 (sin saldo al 31 de diciembre de 2004).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.b.2.) de Riesgo de liquidez.

### 20.3. Pasivos subordinados

Su composición es la siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Por tipo de pasivo financiero y contrapartes		
Débitos representados por valores negociables subordinados		
Convertibles	-	-
No convertibles	26.486	24.488
Ajustes por valoración	103	97
	26.589	24.585

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



Su movimiento durante los ejercicios 2005 y 2004 (sin la consideración de los ajustes por valoración) ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 1.01.04	20.488
Altas	4.000
Saldo al 31.12.04	24.488
Altas	3.501
Bajas	(1.503)
Saldo al 31.12.05	26.486

El saldo de este capítulo corresponde a las emisiones de obligaciones subordinadas realizadas por el Grupo con el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2005 y 2004 (sin considerar el importe de ajustes por valoración):

Emisión	Moneda	Fecha de de emisión	Fecha vencimiento	Importe miles de euros	Tipo de interés inicial
Tercera	Euro	10.01.1995	2005	1.503 (1)	7,50%
Cuarta	Euro	10.12.1997	2007	1.503 (2)	4,50%
Quinta	Euro	30.11.1998	2008	3.005 (3)	4,00%
Sexta	Euro	27.12.1999	2009	977 (4)	4,00%
Séptima	Euro	06.11.2001	2011	5.000 (5)	5,50%
Octava	Euro	01.10.2002	2012	4.500 (6)	5,25%
Novena	Euro	14.10.2003	2013	4.000 (7)	3,25%
Décima	Euro	25.10.2004	2014	4.000 (8)	3,75%
Saldo 31.12.04				24.488	
Cuarta	Euro	10.12.1997	2007	1.503 (2)	4,50%
Quinta	Euro	30.11.1998	2008	3.005 (3)	4,00%
Sexta	Euro	27.12.1999	2009	978 (4)	4,00%
Séptima	Euro	06.11.2001	2011	5.000 (5)	5,50%
Octava	Euro	01.10.2002	2012	4.500 (6)	5,25%
Novena	Euro	14.10.2003	2013	4.000 (7)	3,25%
Décima	Euro	25.10.2004	2014	4.000 (8)	3,75%
Undécima	Euro	28.11.2005	2015	3.500 (9)	3,50%
Saldo 31.12.05				26.486	

- (1) A partir del 10 de enero de 1996, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 1 punto el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorros, correspondiente al mes de octubre de cada año, con un tipo máximo del 11%.



- (2) A partir del 10 de diciembre de 1999, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 0,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondiente al mes de septiembre de cada año, con un tipo máximo del 8%.
- (3) A partir del 30 de noviembre de 1999, el tipo de interés se fijará anualmente determinándose el mismo incrementando en 0,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondiente al mes de septiembre de cada año, con un tipo máximo del 7% anual.
- (4) A partir del 15 de diciembre de 2002, el tipo de interés se fijará anualmente determinándose el mismo incrementando en 0,25 puntos el tipo de referencia de la emisión (Euribor a 3 meses).
- (5) Tipo de interés vigente para el primer semestre de la emisión. En el segundo semestre, el tipo de interés será del 5,25% y a partir de 17 de octubre de 2002, el tipo de interés se fijará anualmente aplicando el Euribor a 3 meses correspondiente al último día hábil del mes de agosto inmediato anterior más 0,50% puntos, con un tipo máximo anual del 7%.
- (6) Tipo de interés vigente el primer año de la emisión. A partir de 1 de octubre de 2003, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 0,25 puntos el tipo de referencia de la emisión (Euribor a 3 meses).
- (7) A partir de 1 de octubre de 2004, el tipo de interés se fijará anualmente, indiciado al Euribor a 3 meses más 0,25 puntos. El tipo de interés máximo será del 5%. No obstante, a partir de los 5 años desde la fecha de cierre de emisión, el emisor podrá amortizar totalmente la emisión, previa autorización del Banco de España.
- (8) Tipo de interés hasta el 25 de abril de 2005 es del 3,75%. A partir del 25 de octubre de 2005, el tipo de interés será fijado anualmente, determinándose el mismo incrementando en 0,25 puntos el tipo de referencia de la emisión (Euribor a 3 meses).
- (9) Tipo de interés hasta el 28 de mayo de 2006 es del 3,50%. A partir del 28 de mayo de 2006, el tipo de interés se fijará semestralmente, determinándose el mismo incrementado en 0,30 puntos el tipo de interés Euribor a 6 meses del segundo día hábil anterior al del inicio del período de interés de que se trate. En cualquier caso, el tipo de interés nominal anual máximo será el 5%. A partir de los 5 años desde la fecha de cierre de emisión, el emisor podrá amortizar totalmente la emisión, previa autorización del Banco de España.

Estas emisiones de obligaciones subordinadas tienen la consideración de recursos propios. Al 31 de diciembre de 2005 su cómputo como recursos propios se ha realizado conforme a lo establecido en la normativa vigente.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante los ejercicios 2005 y 2004 han ascendido a 584 y 546 miles de euros, respectivamente.



## 20.4. Otros pasivos financieros

El detalle de otros pasivos financieros agrupados por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Obligaciones a pagar	402	-
Fianzas recibidas	4	1
Cuentas de recaudación	6.450	5.793
Cuentas especiales	7	7
Otros conceptos	2.362	2.782
	9.225	8.583

El epígrafe "Cuentas de Recaudación" recoge, principalmente, el importe recaudado durante el mes de diciembre, y pendiente de transferir a la Tesorería General de la Seguridad Social.

## 21. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los saldos de los balances consolidados que reflejaban saldos por fondos de pensiones y obligaciones similares presentaban el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2005	2004
Fondo para pensiones y obligaciones similares	3.102	3.723
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	946	822
Otras provisiones	-	-
	4.048	4.545



El movimiento experimentado por estos epígrafes es el siguiente:

	Miles de euros			
	Fondo para pensiones	Provisiones riesgos contingentes	Otras provisiones	Total
Saldo al 1 de enero de 2004	4.257	678	55	4.990
Dotaciones	164	127	(31)	260
Recuperaciones	-	-	-	-
Otros movimientos	(698)	17	(24)	(705)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	3.723	822	-	4.545
Dotaciones	175	253	1.575	2.003
Recuperaciones	(1)	(129)	(1.575)	(1.705)
Otros movimientos	(795)	-	-	(795)
Saldo al 31 de diciembre de 2005	3.102	946	-	4.048

#### Fondo para pensiones y obligaciones similares

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
Compromisos por pensiones	176	-
Fondo para prejubilados	2.612	3.381
Otros compromisos	314	342
	3.102	3.723

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los saldos de los balances que reflejaban saldos por fondos de pensiones y obligaciones similares presentaban el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2005	2004
Pasivo		
Fondo de pensiones RD 1588/1999 exteriorizado		
Por pólizas de seguros vinculados a pensiones	-	-
Resto exteriorizado	314	342
Fondo de pensiones RD 1588/1999 resto	-	-
Otros compromisos	2.788	3.381
	3.102	3.723



Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los compromisos por pensiones y obligaciones similares del Grupo presentaban el siguiente detalle:

	Miles de euros				
	Prestación definida			Aportación definida	
	RD 1588/99				
	Exteriorizados	Internos	Resto	RD 1588/99	Resto
<u>Ejercicio 2005</u>					
Compromisos por pensiones causadas	1.842	-	2.788	-	-
Riesgos por pensiones no causadas					
- devengados	-	-	-	10.030	-
- no devengados	-	-	-	-	-
Compromisos devengados a cubrir	1.842	-	2.788	10.030	-
Coberturas de los compromisos a cubrir					
- Con planes de pensiones	-	-	-	10.030	-
- Con pólizas de seguro de Ent. del grupo	-	-	-	-	-
- Con pólizas de seguro de otras entidades	1.527	-	-	-	-
- Con fondos de pensiones internos	314	-	2.788	-	-
Total Coberturas	1.842	-	2.788	10.030	-

	Miles de euros				
	Prestación definida			Aportación definida	
	RD 1588/99				
	Exteriorizados	Internos	Resto	RD 1588/99	Resto
<u>Ejercicio 2004</u>					
Compromisos por pensiones causadas	1.474	-	3.381	-	-
Riesgos por pensiones no causadas					
- devengados	-	-	-	8.104	-
- no devengados	-	-	-	-	-
Compromisos devengados a cubrir	1.474	-	3.381	8.104	-
Coberturas de los compromisos a cubrir					
- Con planes de pensiones	-	-	-	8.104	-
- Con pólizas de seguro de Ent. del grupo	-	-	-	-	-
- Con pólizas de seguro de otras entidades	1.132	-	-	-	-
- Con fondos de pensiones internos	342	-	3.381	-	-
Total Coberturas	1.474	-	3.381	8.104	-





Las principales hipótesis adoptadas en los estudios actuariales, realizados por expertos profesionales independientes, utilizados para cuantificar los compromisos de prestación definida (RD 1588/99: Planes 1 y 2; Resto: no afecto al RD 1588/99) han sido:

	2005	2004
1) Tablas de mortalidad		
- Exteriorizado	GRMF- 95	GRMF- 95
- Interno	GRMF-95	GRMF-95
- Resto	GRMF-95	GRMF-95
2) Tipo de actualización		
- Exteriorizado	4,39%	5,09%
- Interno	-	-
- Resto	2,60% - 2,96%	2,97% - 2,96%
3) Tasa de crecimientos de salarios		
- Exteriorizado	3%	3%
- Interno	-	-
- Resto	2%	2%
4) Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan		
- Exteriorizado	4,39%	5,09%
- Interno	-	-
- Resto	-	-

El detalle del gasto e ingreso total reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias por compromisos de pensiones y obligaciones similares en los ejercicios 2005 y 2004, distribuido entre las diferentes partidas, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Intereses y cargas asimiladas (coste por intereses)	96	-
Dotaciones netas a provisiones (por prejubilaciones)	175	19
Dotaciones netas a provisiones (por pensiones)	(1)	145
Gastos de personal (dotaciones a fondos de aportación definida)	653	494
	923	658

No existen activos materiales propiedad del plan ocupados por la Caja Guadalajara, ni existen activos financieros emitidos por la Caja Guadalajara y adquiridos por el plan, en ninguno de los dos ejercicios.

**Provisiones para riesgos y compromisos contingentes**

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



Otras provisiones

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

22. AJUSTES POR VALORACIÓN  
AL PATRIMONIO NETO

Este capítulo de los balances de situación consolidados recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, según se indica en la Nota 4, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto del Grupo. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen.

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

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo inicial	2.818	2.452
Variaciones de valor razonable de valores representativos de deuda	(990)	332
Variaciones de valor razonable de Instrumentos de capital	31	34
Saldo final	1.859	2.818



## 23. RESERVAS

El detalle, por conceptos, del saldo de reservas es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Reservas restringidas		
Reservas de revalorización	3.070	3.129
Reservas voluntarias y reservas (pérdidas) de consolidación		
De entidad dominante	43.155	39.829
De entidades del grupo	949	696
De entidades asociadas y multigrupo	345	336
	47.519	43.990

El movimiento de las cuentas de la reservas durante el ejercicio 2005 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo inicial	43.990	45.802
Incremento de las reservas (distribución de resultados del ejercicio anterior)	3.590	-
Distribución resultado 2003 al Fondo O.B.S.	-	(1.500)
Otros movimientos	(61)	(312)
Saldo final	47.519	43.990

### Reservas atribuidas a las entidades consolidadas

El desglose por entidades de los saldos de esta partida de los balances de situación consolidados (una vez considerado el efecto de los ajustes de consolidación) y los importes registrados como ajustes por valoración al patrimonio neto como resultado del proceso de consolidación, se indican seguidamente:

Sociedades	Miles de euros			
	2005		2004	
	Reservas	Ajustes al patrimonio por valoración	Reservas	Ajustes al patrimonio por valoración
Caja Provincial de Ahorros de Guadalajara	46.225	1.859	42.958	2.818
Wad-Al - Hayara Servicios, S.A.	907	-	658	-
Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A.	24	-	24	-
SERCAPGU, S.L.	18	-	14	-
	47.174	1.859	43.654	2.818



**Reservas atribuidas a las entidades valoradas por el método de la participación**

El desglose por entidades de los saldos de esta cuenta de los balances de situación consolidados (una vez considerado el efecto de los ajustes de consolidación) y los importes registrados como ajustes por valoración al patrimonio neto como resultado del proceso de consolidación, se indican seguidamente:

Sociedades	Miles de euros			
	2005		2004	
	Reservas	Ajustes al patrimonio por valoración	Reservas	Ajustes al patrimonio por valoración
Guadapelayo, S.L.	151	-	26	-
Promotora Damas Ocho, S.L.	106	-	66	-
Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L.	(13)	-	(3)	-
Promociones Guadavila, S.L.	29	-	51	-
Suelos y Desarrollos Guadalajara, S.L.	(1)	-	-	-
Río Pardo Promociones, S.A.	88	-	196	-
Desarrollos Inmobiliarios Guadalajara, S.L.	(15)	-	-	-
	345	-	336	-

**24. RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES**

**24.1. Riesgos contingentes**

El detalle de los riesgos contingentes entendidos como aquellos importes que el Grupo deberá pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago, al cierre de los ejercicios 2005 y 2004, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2005	2004
Garantías financieras		
Avales financieros	27.552	14.743
Avales técnicos	25.061	19.844
Exportación e importación de bienes y servicios	165	83
Otras obligaciones	5.977	2.628
Otros riesgos contingentes	888	409
	59.643	37.707



Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para el Grupo, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Grupo.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el capítulo "Comisiones Percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el Grupo no poseía activos que garantizasen operaciones realizadas por la misma o por terceros.

24.2. Compromisos contingentes

El detalle de los compromisos contingentes al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Compromisos de crédito	158.239	111.881
Valores suscritos pendientes de desembolso	2.994	8.982
Otros compromisos	8.681	7.184
	169.914	128.047

Esta partida recoge los compromisos irrevocables de facilitar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados. Todos los compromisos de crédito con los que cuenta el Grupo son de disponibilidad inmediata.

El detalle de los compromisos de créditos en los ejercicios 2005 y 2004 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
	Disponible	Disponible
Disponible por terceros		
Por el Sector Administraciones Públicas	9.126	4.213
Por otros sectores residentes	149.113	107.656
Por no residentes	-	12
	158.239	111.881



El tipo de interés medio ofrecido para estos compromisos es del 3,173% en el 2005 (2004: 2,805%).

El detalle de los "Valores suscritos pendientes de desembolso" recoge el importe pendiente de desembolso de la ampliación de capital de la empresa del grupo Wad-Al-Hayara, con motivo de la ampliación de capital acordada en diciembre 2004, por 12.000 miles de euros, y, correspondiente al 25% de la ampliación de capital.

El epígrafe "Otros compromisos" recoge principalmente los compromisos asumidos por el Grupo correspondientes a los documentos entregados a cámaras de compensación y pendiente de aplicación.

## 25. FONDOS Y OBRAS SOCIALES

La Obra Social de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara persigue, como objetivo principal, la redistribución a la sociedad de una parte de los beneficios obtenidos en las operaciones que la misma le confía a través de la captación de recursos y de la financiación. Después de la necesaria dotación a las Reservas de la Entidad dominante para fortalecer sus recursos propios, el resto de los excedentes de cada ejercicio se aplica a la Obra Social.

Las actividades básicas de la O.B.S. se centran en la atención a la tercera edad a través de varios Centros de Recreo de Jubilados, en atención a la mujer a través de un Centro Cultural de actividades formativas diversas y en una extensa colaboración económica con Entidades, Asociaciones, Patronatos, etc...

Los Centros de Recreo de Jubilados, con una sola excepción «en colaboración», Caja Guadalajara y el Centro Cultural constituyen la denominada «Obra Propia», y el resto la «Obra en colaboración».

La gestión de la Obra Social se lleva al más alto nivel ejecutivo dentro de la Caja; así se tiene configurado un Departamento específico a tal fin, dependiente del Secretario General-miembro del Comité de Dirección-, con un Responsable al frente, dos personas de apoyo y tres más encargadas de la gestión de Centros.

La gestión anual se desarrolla a partir del presupuesto que el Consejo de Administración somete a la Asamblea General, y sobre el cual emite juicio e informe la Comisión de Control.

El presupuesto aprobado para el ejercicio 2005 que ascendía a un total de 1.870 miles de euros, ha sido aplicado en un 95,83% y su ejecución y desglose es el siguiente:

	Previsto	Ejecutado	Porcentaje
Obra Cultural	1.003	979	97,61
Obra Escolar	123	116	94,31
Obra Deportiva	151	151	100,00
Centros de Recreo	398	358	89,95
Centro Cultural	179	174	97,21



Los gastos de amortización del inmovilizado afecto han supuesto, para 2005, un importe de 43 miles de euros (81 miles de euros en 2004).

El desglose, por conceptos, de los saldos afectos a la Obra Social de Caja Guadalajara, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Fondo obra social:		
Dotación	363	539
Aplicada a activo material	358	378
Gastos comprometidos en el ejercicio	1.828	1.740
Gastos de mantenimiento del ejercicio corriente	(1.850)	(1.589)
Importe no comprometido	26	10
Reservas de revalorización	117	117
	480	656

El presupuesto de gastos e inversiones de la Obra Social para el ejercicio 2005 asciende a 1.870 miles de euros (2004: 1.743 miles de euros).

El movimiento de inmovilizado material afecto a la Obra Social se encuentra detallado en la Nota 15.

Los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004, del Fondo durante el ejercicio es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo inicial	656	657
Distribución excedentes del ejercicio	1.828	1.740
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(1.589)	(1.394)
Otros	(414)	(347)
Saldo final	480	656

Un detalle de los activos materiales más significativos afectos a la Obra Social, con detalle del valor en libros de cada uno y su asignación a obras en colaboración o propia al 31 de diciembre de 2005 es el siguiente:



	Miles de euros Valor en libros			
	2005	2004	Asignación	Restricción
<u>Activos materiales afectos a la Obra Social</u>				
Local Centro Recreo Guadalajara	53	55	O. propia	No existen
Local Centro Recreo Azuqueca	19	20	O. propia	No existen
Local Centro Recreo Molina de Aragón	18	18	O. propia	No existen
Local Centro Recreo Jadraque	16	17	Colaborac.	No existen
Local Sala Arte Edificio Social	21	22	O. propia	No existen
Instalaciones Centro Recreo Guadalajara	45	56	O. propia	No existen
Instalaciones Centro Recreo Molina de Aragón	12	14	O. propia	No existen
Instalaciones Centro Cultural	14	17	O. propia	No existen
Instalaciones Sala Arte Edificio Social	55	36	O. propia	No existen
Mobiliario Centro Recreo Guadalajara	23	28	O. propia	No existen
Mobiliario Centro Recreo Molina de Aragón	10	11	O. propia	No existen
Mobiliario Centro Cultural	33	38	O. propia	No existen
Mobiliario Sala Arte Edificio Social	21	24	O. propia	No existen
Otros activos afectos a la obra social	65	107		
	405	463		

## 26. SITUACIÓN FISCAL

El saldo del epígrafe de "Activos fiscales" recoge los importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses ("Activos fiscales-Corrientes") y los importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponible negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar ("Activos fiscales-Diferidos"). El saldo del epígrafe de "Pasivos fiscales" incluye el importe de todos los pasivos de naturaleza fiscal, distinguiendo entre los corrientes y los diferidos, excepto las provisiones de impuestos que se recogen en el epígrafe de "Provisiones" del balance de situación consolidado adjunto.

El Grupo se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones y bonificaciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto.

El detalle de los epígrafes de Activos y Pasivos fiscales al 31 de diciembre





de 2005 y 2004 respectivamente es el siguiente:

	Miles de euros			
	2005		2004	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	1.154	-	730	407
Diferidos	7.122	1.985	7.732	2.862
	8.276	1.985	8.462	3.269

En la Entidad dominante la conciliación entre los beneficios del ejercicio y las bases imponibles correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004, sin tener en cuenta los gastos por impuesto sobre sociedades surgidos por transacciones registradas directamente contra el patrimonio neto y que han supuesto 4.355 miles y 2.860 miles de euros al 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente, que se registran como un elemento patrimonial más de la misma, es como sigue:

	Miles de euros	
	2005	2004 (*)
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	6.446	5.445
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes	(1.853)	(1.491)
Resultado contable ajustado	4.593	3.954
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias imputadas a Pérdidas y Ganancias	(1.567)	1.294
Base imponible	3.026	5.248

(\*) Estos importes corresponden con los incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2004, preparadas de acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, sobre cuya base se presentó la declaración del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2004



	Miles de euros			
	2005		2004 (*)	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (35 %)				
Sobre resultado contable ajustado	1.608	-	1.384	-
Sobre base imponible	-	1.059	-	1.837
Deducciones				
Por doble imposición	(1.059)	(1.059)	(901)	(901)
Por reinversión beneficios extraordinarios	-	-	(21)	(21)
Otras	-	-	(40)	(40)
Otros conceptos	-	-	-	-
Gasto / Cuota	549	-	422	875
Ajuste Imp. Sociedades ejerc. Anterior	(270)	-	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	-	(377)	-	391
Otros	-	-	-	-
Gasto / Impuesto a pagar	279	(377)	422	484

(\*) Estos importes corresponden con los incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2004, preparadas de acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, sobre cuya base se presentó la declaración del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2004

Al 31 de diciembre de 2005, Caja Guadalajara tenía pendientes de aplicación deducciones en la cuota del Impuesto sobre Sociedades de ejercicios futuros, por un importe de 182 miles de euros, por la generación de deducciones que no pudieron absorberse, al aplicarse con límite vigentes sobre la cuota, no presentando saldo en el ejercicio 2004.

Durante el ejercicio 2005 no se han producido variaciones en los cambios en los tipos impositivos aplicables respecto a los del ejercicio anterior.

El importe y plazo de las diferencias temporales positivas, bases imponibles negativas o créditos por deducciones de la cuota no registrados al 31 de diciembre de 2005 y 2004 en Caja Guadalajara es el siguiente:

	Miles de euros	Meses
	Importe	Plazo
Ejercicio 2005		
Diferencias temporales positivas	3.391	88
Diferencias temporales negativas	-	-
Créditos por deducciones en la cuota no registrados	148	12



	Miles de euros	Meses
	Importe	Plazo
Ejercicio 2004		
Diferencias temporales positivas	8.377	12
Diferencias temporales negativas	-	-
Créditos por deducciones en la cuota no registrados	-	-

La Entidad dominante tiene abiertos a inspección los últimos cuatro ejercicios. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por las entidades del Grupo, 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 dominante, así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.



27. CUENTA DE RESULTADOS

27.1. Intereses y rendimientos asimilados, intereses y cargas asimiladas y, resultados netos de operaciones financieras

La composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas es la siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Intereses y rendimientos asimilados		
Depósitos en bancos centrales	279	233
Depósitos en entidades de crédito	167	315
Crédito a la clientela	29.993	26.873
Valores representativos de deuda	4.580	4.742
Activos dudosos	593	668
Otros intereses	9	9
	35.621	32.840
	Miles de euros	
	2004	2004
Intereses y cargas asimilados		
Depósitos de bancos centrales	-	40
Depósitos de entidades de crédito	158	149
Depósitos de la clientela	12.868	11.742
Pasivos subordinados	584	546
Rectificación de gastos por operaciones de cobertura	(1.131)	(1.472)
Coste por intereses de los fondos de pensiones	96	-
Otros intereses	102	95
	12.677	11.100
Resultados de operaciones financieras (neto)		
Cartera de negociación	483	-
Otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(163)	163
Activos financieros disponibles para la venta	1.616	1.397
Otros	-	8
	1.936	1.568



27.2. Comisiones

Los epígrafes de “comisiones percibidas” y “comisiones pagadas” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas recogen el importe de todas las comisiones a favor o pagadas o a pagar por el Grupo devengadas en el ejercicio, excepto las que forman parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros. Los criterios seguidos para su registro en resultados se encuentran detallados en la Nota 4.r).

El detalle de los gastos e ingresos por comisiones durante los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
<u>Comisiones percibidas</u>		
Por riesgos contingentes	500	420
Por compromisos contingentes	238	231
Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros	6	12
Por servicio de cobros y pagos	2.623	2.451
Por servicio de valores	100	105
Por comercialización de productos financieros no bancarios	338	302
Otras comisiones	956	520
	4.761	4.041
<u>Comisiones pagadas</u>		
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	607	499
Comisiones pagadas por operaciones con valores	114	64
Otras comisiones	110	65
	831	628

27.3. Otros productos de explotación y Otras cargas de explotación

El detalle del epígrafe “Otros productos de explotación” de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	9	11
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	1.546	1.356
	1.555	1.367



El detalle del epígrafe “Otras cargas de explotación” de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	302	261
	302	261

## 27.4. Gastos de personal

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Sueldos y gratificaciones al personal activo	10.719	10.019
Cuotas de la Seguridad Social	2.720	2.448
Dotaciones a planes de aportación definida	653	494
Indemnizaciones por despidos	140	-
Gastos de formación	60	80
Otros gastos de personal	354	329
	14.646	13.370

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Alta Dirección	9	13
Técnicos	159	152
Administrativos	110	100
Servicios generales	12	10
	290	275



## 27.5. Otros gastos generales de administración

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
De inmuebles, instalaciones y material	1.714	1.507
Informática	2.491	1.982
Comunicaciones	503	471
Publicidad y propaganda	364	305
Gastos judiciales y de letrados	33	40
Informes técnicos	348	437
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	373	366
Primas de seguros y autoseguro	166	125
Por órganos de gobierno y control	340	377
Gastos de representación y desplazamiento del personal	380	340
Cuotas de asociaciones	81	86
Servicios administrativos subcontratados	73	60
Contribuciones e impuestos		
Sobre inmuebles	72	60
Otros	670	152
Otros gastos	723	866
	8.331	7.174

## 27.6. Otras ganancias y otras pérdidas

La composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Otras ganancias		
Ganancias por venta de activo material	3.263	401
Indemnización de entidades aseguradoras	14	-
Resto	363	1.215
	3.640	1.616
Otras pérdidas		
Pérdidas por venta de activo material	(12)	-
Resto	(209)	(811)
	(221)	(811)



## **28. PARTES VINCULADAS**

### **28.1. Saldos y transacciones con entidades dependientes, multigrupo y asociadas**

Las transacciones cruzadas con partes vinculadas se realizan a valor de mercado, es decir, en condiciones de tipo y plazo habituales que se practican con la clientela en general.

A los miembros del Consejo de Administración y Comisión de Control de la Entidad, así como a los consejeros de las Sociedades Dependientes, se les hacen extensible, para préstamos de adquisición de vivienda, las mismas condiciones financieras que a la plantilla de personal de la Entidad dominante.

Por otra parte, cualquier operación de financiación relacionada con miembros del Consejo de Administración, ascendientes o descendientes en primer grado, sociedades participadas, etc., es sancionada, exclusivamente, por el Consejo de Administración de la Entidad dominante, sin que, en estos casos, puedan ejercitarse las facultades que otros Órganos o personas puedan tener delegadas.





Los saldos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y las sobre transacciones realizadas en los ejercicios 2005 y 2004 con partes vinculadas son los siguientes:

	Miles de euros									
	Entidad dominante		Entidades dependientes		Entidades asociadas		Negocios conjuntos		Consejo	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
ACTIVO										
Depósitos en Entidades de Crédito	29.980	56.307	10.977	4.289	-	-	-	-	-	-
Crédito a la clientela	805.994	685.726	946	1.778	24.407	20.072	-	-	736	198
Coberturas del riesgo de crédito (-)	15.893	13.605	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	140.903	88.222	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos de capital	7.081	9.062	1.635	3.809	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	3.016	2.044	108	2	-	-	-	-	-	-
Participaciones	29.005	16.817	10.504	6.840	-	-	-	-	-	-
Otros activos	251	62	-	-	-	-	-	-	-	-
PASIVO										
Depósitos de Entidades de Crédito	4.847	5.168	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de la clientela	969.913	809.158	-	5.613	4.804	5.490	-	-	1.154	1.119
Pasivos subordinados	26.589	24.585	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	6.460	5.801	2.765	2.782	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	803	660	-	-	-	-	-	-	-	-
CUENTAS DE ORDEN										
Riesgos contingentes	59.643	37.707	5.220	2.694	-	-	-	-	-	-
Garantías financieras	58.755	37.298	5.220	2.694	-	-	-	-	-	-
PERDIDAS Y GANANCIAS										
Ingresos:										
Intereses y rendimientos asimilados	35.621	32.734	157	108	33	31	-	-	15	13
Rendimiento de cartera de renta variable	3.552	2.628	2.408	2.507	-	-	-	-	-	-
Comisiones percibidas	4.761	4.041	60	31	-	-	-	-	-	-
Otros productos de explotación	744	560	811	807	-	-	-	-	-	-
Gastos:										
Intereses y cargas asimiladas	12.807	11.099	27	1	442	402	-	-	5	4
Comisiones pagadas	786	605	45	23	-	-	-	-	-	-
Otras cargas de explotación	302	261	-	-	-	-	-	-	-	-



28.2. Remuneraciones de Administradores y de la Alta Dirección

La remuneración devengada por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad Dominante y de la Dirección, correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004 han sido las siguientes:

	Miles de euros									
	Retribuciones a corto plazo (*)		Prestaciones post-empleo		Otras prestaciones a largo plazo		Indemnizaciones por cese		Instrumentos de capital	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Consejo de Administración:										
Ortega Molina, Jesús	-	58	-	-	-	-	-	-	-	-
Gómez Caballero, Eduardo	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-
Ruiz Velasco, Purificación	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Albacete Pérez, Guadalupe	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-
Miguel Pérez, Jesús	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-
Calvo Caballero, José María	8	4	-	-	-	-	-	-	-	-
Noguerales Rodilla, Jesús Javier	8	6	-	-	-	-	-	-	-	-
Oñoro González, Domingo	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Morales Aguirre, Mariano	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-
Martínez Leon, Ángel	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-
Sebastián Lopesino, Luis Miguel	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-
López López, Felipa	8	4	-	-	-	-	-	-	-	-
González Samoano, Ángel Mario	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-
Ros Maorad, José Luis	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Serrano Martínez, Emilio	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-
Llorente Mateo, Marcelino	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-
Torrecilla Taravillo, Elena	8	6	-	-	-	-	-	-	-	-
Alcalá Magro, Juan José	-	6	-	-	-	-	-	-	-	-
	56	125	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Corresponde a dietas por asistencia a sesiones de los Órganos de Gobierno, excepto en el primer relacionado que corresponde a salario.

Retribuciones a la Alta Dirección

La remuneración de los miembros de la Alta Dirección de la Entidad ascendió a 564 y 549 miles de euros en 2005 y 2004, respectivamente y corresponde a 8 y 6 personas, e incluye al Director General y al resto de miembros del Comité de Dirección.

No existen más compromisos que los derivados de aportación al Fondo de Pensiones, que se realizan en igualdad de condiciones que al resto del personal.



## 29. OTRA INFORMACIÓN

### 29.1. Información por segmentos de negocio

De acuerdo con la NIC 14 el Grupo clasifica sus segmentos de negocio, en primer lugar, en función de las distintas líneas de negocio del Grupo y, en segundo lugar, siguiendo una distribución geográfica. Los distintos segmentos o líneas de negocio se establecieron de acuerdo con la estructura organizativa del Grupo, teniendo en cuenta la naturaleza de los productos y servicios ofrecidos y los riesgos asociados a cada línea, sobre la base de clientes a los que van dirigidos.

El Grupo desarrolla su actividad en las siguientes grandes líneas de negocio:

- Banca Universal
- Seguros
- Servicios
- Inmobiliarias

La información por segmentos que se incluye en esta Nota esta basada en la información que se elabora en el Departamento de Consolidación y se remite al Banco de España:

El cuadro siguiente muestra el desglose de determinados saldos consolidados del Grupo de acuerdo con la actividad de las entidades que los originan:

	Miles de euros			
	Activos totales		Resultados antes de impuestos	
	2005	2004	2005	2004
Banca Universal	1.070.867	905.664	6.167	4.697
Seguros	396	432	186	213
Servicios	29.300	28.467	4.564	2.483
Inmobiliaria	6.000	-	-	-
Ajustes de consolidación	(39.989)	(23.208)	(2.160)	(2.153)
	1.066.574	911.355	8.757	5.240

La actividad del Grupo se efectúa en su totalidad en el territorio nacional.

#### Segmentos geográficos

El Grupo desarrolla la totalidad de su actividad en el territorio nacional, siendo la tipología de su clientela y los productos ofertados similares en todo el territorio, por lo que el Grupo ha considerado un único segmento geográfico.

### 29.2. Negocios fiduciarios y servicios de inversión



El detalle de los recursos de clientes fuera del balance consolidado del Grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2005	2004
Fondos de Inversión	37.233	31.422
Fondo de Pensiones	9.702	8.034
Recursos comercializados pero no gestionados por el Grupo	46.935	39.456

Los ingresos netos por comisiones generados por las actividades anteriores durante los ejercicios 2005 y 2004 fueron los siguientes:

	Miles de euros	
	2005	2004
Comisiones de comercialización		
Sociedades y Fondos de Inversión	336	302
Fondo de Pensiones	2	-
	338	302

Adicionalmente, el Grupo presta servicios de administración y custodia de valores a sus clientes. Los compromisos asumidos por el Grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004 en relación con este servicio son los siguientes:

	Miles de euros	
	2005	2004
Valores propiedad de terceros		
Instrumentos de capital	27.748	23.352
Instrumentos de deuda	77.280	65.798
	105.028	89.150

Los Administradores de la Entidad dominante entiende que no existen responsabilidades que pudieran derivarse del incumplimiento de sus obligaciones fiduciarias.



29.3. Contratos de agencia

Ni al cierre de los ejercicios 2005 y 2004 ni en ningún momento durante los mismos, el Grupo ha mantenido en vigor “contratos de agencia” en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio.

29.4. Auditoría externa

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales de sociedades del Grupo del ejercicio 2005 han ascendido a 54 miles de euros (31 miles de euros en 2004).

Adicionalmente, los honorarios abonados en el ejercicio por otros servicios prestados por el auditor de cuentas u otras sociedades que forman parte de su misma red internacional han ascendido a 22 miles de euros ( 16 miles de euros en 2004).

29.5. Saldos y depósitos abandonados

De conformidad con lo indicado en el artículo 18 de la Ley 33/2003, de 3 de noviembre, sobre el patrimonio de las administraciones públicas, los saldos y depósitos en la Entidad dominante inmersos en abandono conforme a lo dispuesto en el citado artículo ascienden a 1 mil de euros, aproximadamente, no existiendo cuentas en situación de abandono en el año 2004.

29.6. Servicio de atención al cliente

El artículo 17 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía establece la obligación para los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente, de entidades financieras, de presentar anualmente al Consejo de Administración un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. El resumen de dicho informe es el siguiente:

- Resumen estadístico de las quejas y reclamaciones atendidas

Durante el ejercicio 2005 se atendieron 55 reclamaciones (69 reclamaciones en 2004). De ellas, 54 han sido resueltas y 1 está en tramitación. Entre los conceptos de las reclamaciones destacan las que tienen que ver con las operaciones de pasivo y comisiones.

El resumen estadístico de los motivos de las quejas y reclamaciones más importantes del ejercicio 2005 es el siguiente:

	%
Comisiones	25,93
Cancelaciones	7,41
Pago de recibos	9,26
Uso fraudulento	5,56
Fallos técnicos-averías	5,56
Mal servicio	5,56
Intereses	3,70



- Quebrantos producidos

Los quebrantos producidos en 2005 como consecuencia de las reclamaciones recibidas han ascendido a la cantidad de 4 miles de euros (sin quebrantos en el 2004).

### **30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE**

Con independencia de lo comentado en esta memoria, con posterioridad al 31 de diciembre de 2005 hasta el 23 de marzo de 2006, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad dominante de estas cuentas anuales consolidadas, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales consolidadas adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.



ANEXO I 1/2

Información adicional sobre sociedades dependientes del Grupo Caja Guadalajara al 31.12.05

Sociedad	Domicilio	Actividad	Valor neto en libros de 31.12.05	% de participación directo e indirecto	Miles de euros			Capital autorizado por	
					Capital	Reservas	Dividendo a cuenta	Resultado Beneficio (Pérdida) (*)	las Juntas de Accionistas Importe (miles , ) Fecha Periodo de autorización
Wad-AI - Hayara Servicios, S.A.	Guadalajara	Servicios	20.958	100,00	24.000	907	(3.300)	4.484	31.12.05 - -
Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A.	Guadalajara	Seguros	54	90,00	60	24	-	189	31.12.05 - -
SERCAPGU, S.L.	Guadalajara	Servicios	1.695	100,00	1.760	18	-	80	31.12.05 - -
Guadalajara Correduría de Seguros Siglo XXI, S.A.	Guadalajara	Seguros	98	100,00	100	-	-	(2)	31.12.05 - -
Global Uninca	Toledo	Servicios	6.000	50,00	12.000	-	-	-	31.12.05 - -
					29.005				

(\*) Al 31 de diciembre de 2005 el conjunto de sociedades dependientes, no presentaban resultados extraordinarios significativos.



ANEXO I 2/2

Información adicional sobre sociedades asociadas y multigrupo del Grupo Caja Guadalajara al 31.12.05

Sociedad	Domicilio	Actividad	Valor neto en libros de 31.12.05	% de participación directo e indirecto	Miles de euros			Fecha
					Capital	Reservas	Resultado (*)	
Guadapelayo, S.L.	Guadalajara	Inmobiliaria	792	40,00	1.981	378	6.418	31.12.05
Promotora Damas Ocho, S.L.	Guadalajara	Inmobiliaria	348	40,00	870	265	(13)	31.12.05
Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L.	Madrid	Inmobiliaria	1.997	25,00	8.000	(55)	(21)	31.12.05
Suelos y Desarrollos Guadalajara, S.L	Madrid	Inmobiliaria	300	30,00	1.000	(4)	(13)	31.12.05
Río Pardo Promociones, S.A.	Guadalajara	Inmobiliaria	400	40,00	1.000	221	1.003	31.12.05
Desarrollos Inmobiliarios Guadalajara, S.L.	Guadalajara	Inmobiliaria	1.500	30,00	5.000	(50)	33	31.12.05
Desarrollos Ribera del Henares, S.L.	Guadalajara	Inmobiliaria	250	25,00	1.000	-	(20)	31.12.05
Serytec, S.L.	Guadalajara	Gestión Recaudación	120	20,00	600	-	(2)	31.12.05
Promociones Guadavila, S.L.	Madrid	Inmobiliaria	600	30,00	2.000	98	(62)	31.12.05
Caja Seis	Madrid	Inmobiliaria	250	25,00	1.000	0	(1)	31.12.05
Desarrollos Imm. La Campiña Gran Europa	Guadalajara	Inmobiliaria	1.800	20,00	9.000	(2)	3	31.12.05
Zimentia Desarrollos Urbanísticos	Madrid	Inmobiliaria	800	40,00	2.000	-	(1)	31.12.05
			9.157					

(\*) Al 31 de diciembre de 2005 el conjunto de sociedades asociadas y multigrupo, no presentaban resultados extraordinarios significativos.





ANEXO I 1/2

Información adicional sobre sociedades dependientes del Grupo Caja Guadalajara al 31.12.04

Sociedad	Domicilio	Actividad	Valor neto en libros de 31.12.05	% de participación		Miles de euros			Capital autorizado por	
				directo e	indirecto	Capital	Reservas	Dividendo a cuenta	Resultado Beneficio (Pérdida) (*)	las Juntas de Accionistas Importe (miles , )
Wad-Al - Hayara Servicios, S.A.	Guadalajara	Servicios	14.969	100,00	100,00	15.000	658	(2.225)	2.484	31.12.04
Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A.	Guadalajara	Seguros	55	90,00	60	60	24	(160)	167	31.12.04
SERCAPGU, S.L.	Guadalajara	Servicios	1.695	100,00	1.710	1.710	14	(20)	42	31.12.04
Guadalajara Correduría de Seguros Siglo XXI, S.A.	Guadalajara	Seguros	98	100,00	100	100	-	-	-	31.12.04

16.817

(\*) Al 31 de diciembre de 2004 el conjunto de sociedades dependientes, no presentaban resultados extraordinarios significativos.



ANEXO I 2/2

Información adicional sobre sociedades asociadas y multigrupo del Grupo Caja Guadalajara al 31.12.04

Sociedad	Domicilio	Actividad	Valor neto en libros de 31.12.05	% de participación directo e indirecto	Miles de euros			Resultado (*)	Fecha
					Capital	Reservas	Dividendo a cuenta		
Guadapelayo, S.L.	Guadalajara	Inmobiliaria	792	40,00	1.981	65	(2.000)	2.318	31.12.04
Promotora Damas Ocho, S.L.	Guadalajara	Inmobiliaria	348	40,00	870	166	(763)	1.006	31.12.04
Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L.	Madrid	Inmobiliaria	1.997	25,00	8.000	(13)	-	(91)	31.12.04
Gero Grupo Guadalajara, S.L.	Guadalajara	Residencia Geriátrica	375	25,00	1500	-	-	(14)	31.12.04
Suelos y Desarrollos Guadalajara, S.L	Madrid	Inmobiliaria	300	30,00	1.000	-	-	(4)	31.12.04
Río Pardo Promociones, S.A.	Guadalajara	Inmobiliaria	400	40,00	1.000	490	(1.513)	1.606	31.12.04
Desarrollos Inmobiliarios Guadalajara, S.L.	Guadalajara	Inmobiliaria	1.500	30,00	5.000	-	-	(33)	31.12.04
Desarrollos Ribera del Henares, S.L.	Guadalajara	Inmobiliaria	250	25,00	1.000	-	-	-	31.12.04
Seryrec, S.L.	Guadalajara	Gestión Recaudación/ Recaudación	120	20,00	600	-	-	-	31.12.04
Promociones Guadavila, S.L.	Madrid	Inmobiliaria	600	30,00	2.000	175	-	(53)	31.12.04
Caja Seis	Madrid	Inmobiliaria	200	20,00	1.000	-	-	-	31.12.04
Desarrollos Inn. La Campiña Gran Europa	Guadalajara	Inmobiliaria	1.800	20,00	9.000	-	-	-	31.12.04
			8.682						

(\*) Al 31 de diciembre de 2004 el conjunto de sociedades asociadas y multigrupo, no presentaban resultados extraordinarios significativos.



## ANEXO II

Los balances de situación individuales (resumidos) de CAJA PROVINCIAL DE AHORRO DE GUADALAJARA al 31 de diciembre de 2005 y 2004 son los siguientes:

	Miles de euros	
	2005	2004 (*)
<b>ACTIVO</b>		
Caja y depósitos en bancos centrales	21.516	18.727
Cartera de negociación	3.744	2.795
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	129.939	69.102
Inversiones crediticias	838.989	742.299
Cartera de inversión a vencimiento	14.302	25.387
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas	-	-
Derivados de cobertura	-	-
Activos no corrientes en venta	13	111
Participaciones	29.005	16.817
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-
Activo material	24.680	22.232
Activo intangible	682	177
Activos fiscales	7.500	7.733
Periodificaciones	246	221
Otros activos	251	62
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.070.867</b>	<b>905.664</b>
<b>PASIVO</b>		
Cartera de negociación	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	23.020	3.144
Pasivos financieros a coste amortizado	984.787	841.568
Derivados de cobertura	-	-
Provisiones	4.049	4.545
Pasivos fiscales	1.985	3.270
Periodificaciones	1.962	1.996
Otros pasivos	804	660
Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.016.607</b>	<b>855.183</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Ajustes por valoración	1.859	2.818
Fondos propios	52.401	47.664
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>54.260</b>	<b>50.482</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>1.070.867</b>	<b>905.664</b>

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos



## ANEXO II

Las cuentas de pérdidas y ganancias individuales (resumidas) de CAJA PROVINCIAL DE AHORRO DE GUADALAJARA al 31 de diciembre de 2005 y 2004 son las siguientes:

	Miles de euros	
	2005	2004 (*)
Intereses y rendimientos asimilados	35.621	32.734
Intereses y cargas asimiladas	12.806	11.099
Rendimiento de instrumentos de capital	3.552	2.628
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	26.368	24.264
Comisiones percibidas	4.762	4.041
Comisiones pagadas	786	605
Resultados de operaciones financieras (neto)	1.936	1.568
Diferencias de cambio (neto)	18	14
B) MARGEN ORDINARIO	32.297	29.281
Otros productos de explotación	743	560
Gastos de personal	14.339	13.111
Otros gastos generales de administración	7.453	6.704
Amortización	1.762	1.694
Otras cargas de explotación	302	261
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	9.184	8.070
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	2.692	2.564
Dotaciones a provisiones (neto)	298	279
Otras ganancias	470	1.512
Otras pérdidas	218	810
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	6.446	5.930
Impuesto sobre beneficios	279	1.233
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-	-
E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA	6.167	4.697
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	-	-
F) RESULTADO DEL EJERCICIO	6.167	4.697

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos



ANEXO II

Los estados de cambios en el patrimonio (resumidos) de CAJA PROVINCIAL DE AHORRO DE GUADALAJARA al 31 de diciembre de 2005 y 2004 son los siguientes:

	Miles de euros	
	2005	2004 (*)
<b>INGRESOS NETOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>(959)</b>	<b>366</b>
Activos financieros disponibles para la venta	(959)	366
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>6.167</b>	<b>4.697</b>
Resultado publicado	6.167	4.697
<b>INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO</b>	<b>5.208</b>	<b>5.063</b>

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos



ANEXO II

Los estados de flujos de efectivo (resumidos) de CAJA PROVINCIAL DE AHORRO DE GUADALAJARA al 31 de diciembre de 2005 y 2004 son los siguientes:

	Miles de euros	
	2005	2004 (*)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	6.167	4.697
Ajustes al resultado	2.990	3.788
Resultado ajustado	9.157	8.485
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación	160.544	(7.079)
Cartera de negociación	466	79
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	60.774	(7.124)
Inversiones crediticias	99.304	(34)
Otros activos de explotación	-	-
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación	160.928	109.994
Cartera de negociación	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	19.713	1.312
Pasivos financieros a coste amortizado	141.215	108.682
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)</b>	<b>9.541</b>	<b>125.558</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Inversiones (-)	(16.816)	(27.279)
Desinversiones (+)	11.085	-
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)</b>	<b>(5.731)</b>	<b>(27.279)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	2.003	4.003
Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación (+/-)	(467)	(107.498)
<b>Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (3)</b>	<b>1.536</b>	<b>(103.495)</b>
<b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes (4)</b>	18	14
<b>AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)</b>	<b>5.364</b>	<b>(5.202)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	20.976	26.178
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	26.340	20.976
	<b>5.364</b>	<b>(5.202)</b>

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos



## FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

---

El Consejo de Administración de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara aprobó la formulación de estas cuentas anuales consolidadas en su reunión del día 23 de marzo de 2006, las cuales espera sean aprobadas por la Asamblea General sin modificación alguna.

Guadalajara, 23 de marzo de 2006.

**D. José Luis Ros Maorad**  
Presidente

**D. Félix Pérez Rodríguez**  
Director General



**Informe Anual 2005**

**Informe  
de Gestión**



## **INFORME DE GESTION CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**

La actividad de Caja Guadalajara durante el ejercicio 2005 se ha desarrollado en un marco económico y financiero caracterizado por las notas distintivas que seguidamente se detallan.

En relación al entorno económico internacional, hay que señalar que ha estado marcado por varias circunstancias que pueden ser calificadas de negativas para los mercados financieros. En este sentido, a la continuidad del crecimiento del precio del crudo en los mercados internacionales, cabe añadir los desastres naturales en Estados Unidos y la incertidumbre política derivada del resultado de las elecciones en Alemania.

En tono más optimista, Japón muestra señales de mayor dinamismo es la demanda interna mientras se reavivan ciertas expectativas sobre la reactivación del consumo en el Área Euro.

Los últimos repuntes del precio del crudo en los mercados internacionales no parecen haberse traducido de forma significativa en mayores presiones inflacionistas. Después de varios meses cayendo desde máximos jamás alcanzados en la historia – en Septiembre el barril cotizó a 67,72 dólares-, el precio del petróleo volvió a subir a comienzos del año actual. En Diciembre de 2005 el crudo se encareció un 9%, haciendo temer nuevas subidas en los precios de la energía.

De esta forma, la política monetaria de los principales bloques económicos ha ido acomodándose a esta situación de ausencia de presiones inflacionistas, más allá de los productos energéticos. Mientras el Banco de Inglaterra se vio obligado a relajar sus condiciones de financiación por la desaceleración del crecimiento y de los precios de las viviendas, la Reserva Federal ha mantenido su senda alcista aunque a un ritmo moderado y el Banco Central Europeo ha seguido, hasta Diciembre, con el mismo tipo que estableció en Junio 2003.

La actual estructura del crecimiento mundial ha llevado consigo la intensificación de los desequilibrios existentes en el exterior. A grandes rasgos se han definido dos bloques de países: el de los "consumidores" (liderado por Estados Unidos) y el de los "ahorradores", produciéndose una redistribución



del ahorro y de la inversión. Mientras los países “consumidores” siguen gastando por encima de sus posibilidades, la financiación de este consumo procede paradójicamente de los países emergentes. Uno de los riesgos para este frágil equilibrio mundial es precisamente la reactivación de la demanda interna en Alemania y Japón, lo que supondría un menor superávit por cuenta corriente de estos países que ahora contribuyen a la financiación de los “consumidores”.

A pesar de los nuevos máximos históricos alcanzados en el precio del crudo y de la incertidumbre política a raíz de las elecciones alemanas, lo cierto es que la confianza empresarial en el Área Euro resiste de forma aceptable, posiblemente apoyada por la depreciación del euro a finales de año, en su cruce con el dólar estadounidense, que abarata las exportaciones europeas. Pero quizás lo más relevante son los pequeños pero significativos síntomas de reactivación de la demanda interna, lo que apoyaría una recuperación del Área Euro en un contexto de desaceleración de los motores mundiales del crecimiento.

En este contexto, y tras cinco años sin subidas, el pasado día 1 de diciembre el Banco Central Europeo elevó el tipo de interés hasta el 2,25%, en un intento de ajustar la política monetaria y en la confianza de que la decisión contribuya tanto a mantener las expectativas de inflación a medio y largo plazo en la zona euro, a niveles acordes a la estabilidad de precios, como al crecimiento y la creación de empleo. Los mercados ya parecían estar descontando esta subida, como muestra la fuerte tendencia alcista que los tipos, y el euribor como índice de referencia más comúnmente utilizado, han experimentado desde finales de Septiembre, a pesar de haber comenzado la subida en Junio.

La publicación del PIB español correspondiente al 2005, un 3,4%, ponía de manifiesto, una vez más, el mayor dinamismo de nuestra economía frente a nuestros vecinos europeos. La economía española alcanza su mayor expansión desde el cuarto trimestre de 2001. El consumo privado creció alrededor del 4,4% apoyado en la ganancia de riqueza de las familias, tanto por la revalorización de los inmuebles como por la subida de las cotizaciones bursátiles. El acuerdo alcanzado en la última cumbre europea de 2005, por el que España deja de ser el mayor receptor de fondos comunitarios durante los próximos siete años, ha tenido su reflejo en la confianza de los hogares españoles.

Sin embargo, se hace evidente el desequilibrado modelo en el que se sustenta este crecimiento: mientras la demanda interna sigue siendo el motor del crecimiento, el sector exterior drena 2,6 puntos porcentuales, de modo que el déficit por cuenta corriente ha seguido aumentando vertiginosamente. Aunque no es previsible un ajuste a corto plazo, cabe advertir del deterioro de la capacidad de crecimiento, en el más largo plazo, que este desequilibrio está generando.

Los mercados bursátiles han reflejado en su evolución el comportamiento de las variables de la economía real y financiera. Los dos últimos años han visto resurgir la inversión de los hogares españoles en la renta variable. Aunque con divergencia en la evolución de los diferentes valores, el selectivo IBEX 35 acumuló en este ejercicio pasado una revalorización del 18%, superior a la demostrada en el 2004.

La tasa de paro obtuvo el mejor registro desde 1979, siendo la creación de empleo superior al 3%, lo que se tradujo en un ligero avance de la productividad. Además y hasta el momento, dos de cada tres nuevos empleos en Europa se crean en España.



El año se saldó con un aumento moderado de la inflación general media (3,4%) explicado en parte por el comportamiento del componente energético, muy por encima del 2% inicialmente previsto, que el Banco Central Europeo asocia a la estabilidad de precios y que nuestro país lleva incumpliendo durante seis años consecutivos.

Sin lugar a dudas el sector inmobiliario, por el comportamiento observado en el ejercicio 2005, requiere una reseña singular. El mercado inmobiliario, en especial el de la vivienda, sigue manteniéndose muy activo, con un nivel de producción de viviendas superior a las 600.000 casas anuales. Los precios de las viviendas avanzaron a un promedio del 14%, con cierta tendencia a la moderación a finales del año. Ello ha determinado una tasa de crecimiento del crédito hipotecario del orden del 25%, haciendo de este año el ejercicio más expansivo del actual ciclo económico, que dura ya más de una década.

En este contexto, y descendiendo ya a nuestro Sector, basten los siguientes datos: Pese a las diferencias existentes entre bancos y cajas, lo cierto es que las entidades españolas en su conjunto presentan unas cifras más que envidiables si se comparan con las de otros países de su entorno europeo. Así lo recoge el propio informe de Estabilidad del Banco de España al señalar que el margen ordinario es un 20% superior al de la media de la banca europea.

En cifras concretas, y para las Cajas es revelador que su cartera de valores aumentara un 12,3% en el año 2005, hasta llegar a los 115.160 millones de euros. Por parte del ahorro los depósitos de la clientela mejoraron un 17,28% hasta alcanzar los 533.107 millones de euros, siendo el crecimiento de los depósitos a la vista (16,5%) inferior al experimentado por los depósitos a plazo (28,4%). Los recursos de clientes de fuera del balance subieron un 28,25% con un patrimonio de 139.873 millones de euros. No se observa desaceleración en el ritmo de concesión de créditos: en igual periodo esta partida creció un 25,9%, hasta situarse en los 580.495 millones de euros.

Crecimiento que ha sido conseguido restando cuota de mercado a los bancos, de modo tal que los depósitos que la Caja mantienen a Diciembre de 2005 de otros sectores residentes ascienden al 57%, y al 50,7% para el conjunto de préstamos y créditos.

Merecen también especial mención los cambios normativos más importantes que se han producido en el Sector en el último año y, en este sentido, especial interés adquiere la aplicación de las nuevas "Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros", más conocidas como NIC's. La circular 4/2004 de 22 de Diciembre de 2004, de aplicación real desde el 1º de junio de 2005, pretende la adaptación en materia contable de las Entidades de Crédito Españolas a las normas adoptadas por la Unión Europea. La aplicación de la nueva circular ha venido a suponer un proyecto de notable envergadura, por los cuantiosos aspectos que han cambiado a la hora de valorar y registrar activos y pasivos, inversiones y depósitos y los resultados de ellos derivados.

A pesar de haber sido un año con ciertas dificultades, como lo demuestran los hechos referenciados, en el que la evolución de los tipos – al menos durante el primer semestre – no ha favorecido la obtención de objetivos, puede manifestarse que Caja de Guadalajara ha tenido evoluciones positivas en buena parte de las magnitudes financieras.

Las directrices que se establecen en la Asamblea General de la Entidad, han sido la base fundamental para la gestión llevada a cabo, en aras a la consecución de los objetivos establecidos.



Las Sociedades Dependientes que se han consolidado por integración global, de acuerdo con la normativa vigente, que regula la consolidación de las Entidades de Depósito, han sido: Wad-Al-Hayara Servicios, S.A., Sociedad Agencia de Seguros Caja de Guadalajara, Sercapgu, S.L., Guadalajara Correduría de Seguros Siglo XXI, S.A. y Global Uninca, S.A..

Wad-Al-Hayara Servicios, S.A., tiene como objeto social la promoción de proyectos urbanísticos, compraventa y administración de fincas, construcción y rehabilitación de edificios y, en general, la prestación de cualquier servicio relacionado con la actividad inmobiliaria.

Sociedad Agencia de Seguros Caja de Guadalajara, tiene por objeto social la promoción, mediación y asesoramiento en la formalización de contratos de seguros privados entre personas físicas o jurídicas y Entidades Aseguradoras, en calidad de agencia. Fundamentalmente con la compañía de seguros CASER.

Sercapgu, S.L., tiene como objeto fundamental un amplio abanico de actividades, pero nace, fundamentalmente, con la vocación de prestación de servicios de gestión administrativa relacionados con las tramitaciones hipotecarias y la impartición de cursos y seminarios inherentes a las actividades de enseñanza y educativas.

Guadalajara Correduría Seguros Siglo XXI, S.L., tiene por objeto social la promoción, mediación y asesoramiento en la formalización de contratos de seguros privados entre personas físicas o jurídicas y Entidades Aseguradoras, en calidad de agencia.

Por último, Global Uninca, S.A., tiene como objeto social diversas actividades, pero se crea, fundamentalmente con la de la promoción y el desarrollo de proyectos urbanísticos y la compra-venta y arrendamiento de toda clase de bienes inmuebles.

Así mismo, de conformidad con lo establecido en la Circular 4/2004 de Banco de España, al cierre del ejercicio 2004 la Caja ha consolidado por puesta en equivalencia las siguientes sociedades: Guadapelayo S.L., Promotora Damas Ocho S.L., Promociones Guadávila S.L., Río Pardo Promociones S.A., Creación de Suelos e Infraestructuras S.L., Suelos y Desarrollos Guadalajara S.L., Desarrollos Inmobiliarios de Guadalajara S.L., Desarrollos Ribera del Henares S.L., Caja Seis, S.L., Desarrollos Inmobiliarios La Campiña Gran Europa, S.L., Zimentia Desarrollos Urbanísticos, S.L. y Seryrec, S.L.

El total Activo gestionado por Caja Guadalajara, tal y como muestra el balance público, se ha incrementado en un 16,82% respecto al año precedente, alcanzando un total de 1.067 millones de euros.

Caja Guadalajara ha administrado las diferentes masas patrimoniales de su balance con el objetivo de mejorar su estructura, incrementando el peso de las partidas más rentables.

El trabajo comercial llevado a cabo durante el 2005, ha permitido al Crédito a la Clientela obtener un incremento anual del 17,68%, situándolo en 807 millones de euros.

El gran esfuerzo efectuado en la gestión de los Riesgos Morosos ha llevado a los mismos hasta los 8,5 millones de euros, lo que ha supuesto una reducción del 27,7%. Este descenso adquiere mayor relevancia si se tiene en cuenta la aplicación de las nuevas Normas Internacionales de Contabilidad, que dan un tratamiento más adverso a los Riesgos Morosos. La relación Riesgos Morosos sobre Crédito a la Clientela se ha situado, gracias a



este esfuerzo, en el 1,058% desde el 1,724% con que se cerraba el ejercicio 2004.

La dotación al Fondo de Cobertura ha significado que al 31 de Diciembre de 2005 alcance la cifra de 15,9 millones de euros, lo que permite al Coeficiente de Cobertura cerrar el ejercicio con el 186,17%, desde el 115,11% con el que comenzaba el año, con una variación del 61,7%. En términos monetarios esto significa que por cada euro de Riesgos Morosos, la Entidad tiene una cobertura de casi el doble.

Nuevamente en el 2005 la Cartera de Títulos se ha visto incrementada, alcanzando los 160 millones de euros, un 53,92% más que en el año 2004. Del mismo modo, la importancia que la cartera tiene dentro del total del Activo de la Entidad ha aumentado, pasando 11,42% al 15,04%. Analizando la estructura de la misma se observa como el 82% se corresponde a Cartera Disponible para la venta, habiendo aumentado su peso específico en detrimento casi de igual magnitud de la Inversión a Vencimiento. Por último, debe señalarse que las Participaciones, con un incremento del 59,65% respecto al año anterior, representan el 6,8% de la Cartera de Títulos, con 11 millones de euros.

La destacada expansión de las inversiones crediticias de Caja Guadalajara justifica la menor posición tesorera de la misma, de modo que la Tesorería a 31 de Diciembre de 2005, experimentó una contracción del 31,37%, lo que supuso reducir más de 23 millones de euros en términos absolutos. El saldo final de este epígrafe asciende a 51,5 millones de euros, habiendo sido la rúbrica de Caja y Depósitos en Bancos la que ha amortiguado la reducción del 46,7% registrada en Entidades de Crédito.

Los Depósitos de la Clientela, al 31 de Diciembre de 2005, ascienden a 958 millones de euros, con un aumento de un 18,3%. En este capítulo, se integra una nueva emisión de deuda subordinada (la undécima) por un importe de 3,5 millones de euros.

Complementariamente, Caja Guadalajara administra Otras Partidas Fuera del Balance en las que se observa un fuerte incremento respecto del año anterior (45,46%), hasta alcanzar prácticamente la cifra de 217 millones de euros, materializados en fianzas, avales y disponibles. En relación a los Fondos de Inversión, el incremento ha sido mucho del 5,71%, llegando a los 32,2 millones de euros, lo que significa gestionar 1,74 millones de euros más que en el ejercicio 2004.

La Cuenta de Resultados es, como siempre, indicador y punto de referencia en lo que al análisis en la eficiencia de la gestión se refiere. Durante el primer semestre del 2005 ha continuado la tendencia de unos tipos en niveles mínimos, influyendo en el primer margen de referencia. A pesar de este efecto contrario, el Margen de Intermediación se ha incrementado en un 4,63%, lo que ha supuesto alcanzar los 25,6 millones de euros.

Por su lado, el Margen Ordinario ha tenido un mejor comportamiento, habiéndose incrementado un 9,77% en relación con el ejercicio 2004, con el aumento de casi 3 millones de euros se han logrado alcanzar los 32,6 millones de euros.

El Margen de Explotación, a pesar de los Costes de Informática por el incremento en los gastos de desarrollos, ha experimentado un aumento del 6,06%, lo que en términos absolutos ha supuesto posicionar este margen en 9,1 millones de euros.



El Resultado Antes de Impuestos asciende hasta los 9,5 millones de euros, con un incremento del 44,21%, y, una vez deducido el impuesto de sociedades, sitúan el resultado neto del ejercicio en 8,8 millones de euros, lo que supone un 67,1% más que en el ejercicio 2004.

Además de estos notables resultados, la Entidad ha fortalecido sus Recursos Propios que alcanzaron a 31 de Diciembre de 2005 los 74,3 millones de euros, con un crecimiento cercano al 13% con respecto a la fecha de cierre del ejercicio 2004. Este volumen representa, en relación a los riesgos ponderados asumidos, un Coeficiente de Solvencia del 9,5%, levemente inferior al obtenido en el cierre del ejercicio 2004, que se situó en el 9,74%.

Caja de Guadalajara ha continuado durante el 2005 con el plan de expansión establecido en años anteriores. En esta línea se han abierto 2 nuevas oficinas, lo que supone aumentar las mismas en casi un 3%, alcanzando las 72; este crecimiento no ha perjudicado el incremento de recursos medios gestionados por las mismas.

La plantilla también ha experimentado un importante crecimiento pasando desde los 283 empleados del 2004 a los 297 con que se finaliza el ejercicio 2005, un 4,95% más.

## HECHOS ACAECIDOS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO 2005

Después de cerrado el ejercicio 2005, no se ha producido hecho conocido alguno que afecte o modifique el contenido de este informe de gestión en manera alguna.

## EVOLUCIÓN PREVISIBLE EN EL EJERCICIO 2006

Las perspectivas para el ejercicio 2006 son positivas, por lo que se espera un nuevo avance de los resultados y de las diferentes áreas de actividad. Se pondrán en marcha las acciones necesarias para el cumplimiento de sus objetivos estratégicos aplicando las políticas que dimanen de las Líneas Generales de Actuación, aprobadas el pasado Diciembre por la Asamblea General. De este modo, la Entidad ha de orientar su actividad hacia el incremento de la solvencia, la mejora de la rentabilidad, el avance de la eficiencia y el crecimiento sólido.

Por último, Caja Guadalajara pretende potenciar en su ámbito de actuación y durante el año 2006 su Obra Social y Cultural, elemento esencial de la imagen proyectada al exterior por la Entidad y factor diferenciador frente a otros intermediarios financieros.

**D. José Luis Ros Maorad**  
Presidente

**D. Félix Pérez Rodríguez**  
Director General





**Informe Anual 2005**

**Informe  
de la Comisión  
de Control**

## **INFORME QUE LA COMISIÓN DE CONTROL QUE LA CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA ELEVA A LA ASAMBLEA GENERAL SOBRE LA CENSURA DE CUENTAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DE 2.005**

A fin de dar cumplimiento a lo preceptuado en el artículo 59 de los Estatutos de la Entidad, la Comisión de Control ha elaborado el informe que seguidamente se eleva a la Asamblea General:

\*La Comisión ha tenido conocimiento, regularmente, con carácter mensual, a lo largo del ejercicio 2005, de los datos de posición y evolución de las principales masas patrimoniales de balance y epígrafes de cuenta de resultados, en comparación con los datos previstos en el presupuesto anual, con los de la propia Entidad del ejercicio precedente y con los valores medios del Sector de Cajas en su conjunto.

\*En sesión de veinticuatro de Enero de 2006, conoció el informe de gestión relativo al mes de Diciembre de 2.005, que resumía los datos acumulados del ejercicio completo y su comparación con los del precedente.

\*En base a lo anterior, con fecha 15 de Septiembre de 2.005 evacuó informe sobre la gestión económico-financiera de la Entidad durante el primer semestre del ejercicio, y con fecha 28 de Marzo de 2.006 aprobó el informe correspondiente a la segunda mitad del año, cuyas conclusiones se han trasladado a La Asamblea en esta misma sesión.

\*De las conclusiones finales de tales informes, se desprende valoración positiva sobre la gestión económico-financiera de la Entidad durante el ejercicio de 2.005.

\*Finalmente, La Comisión de Control, en sesión de Uno de Junio de 2.006 ha tenido conocimiento del informe-opinión del Auditor Externo sobre las cuentas anuales del ejercicio 2.005, tanto de la Caja como de su Grupo Consolidado, opinión que no contiene salvedad alguna según ya se ha expuesto con anterioridad a esta Asamblea.





**En base a la información recibida y a la opinión del Auditor Externo, que no presenta salvedades, la Comisión de Control considera que los principios contables aplicados por la Caja son correctos, que los estados financieros que conforman las cuentas anuales recogen fielmente la situación financiero-patrimonial a 31 de Diciembre de 2.005, elevando, por tanto, informe favorable a la Asamblea General de la Institución.**

Guadalajara, Junio de 2.006

**El Presidente,**





**Informe Anual 2005**

**Información  
Económico  
Financiera**

## INFORMACIÓN ECONÓMICO-FINANCIERA

Dentro de los cambios normativos más importantes que se han producido en el Sector en el último año, adquiere especial interés la aplicación de las nuevas “Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros”, más conocida como NIC’s. La circular 4/2004 de 22 de Diciembre de 2004, de aplicación real desde el 1º de junio de 2005, pretende la adaptación en materia contable de las Entidades de Crédito Españolas a las normas adoptadas por la Unión Europea. La aplicación de esta nueva circular ha venido a suponer un proyecto de notable envergadura, por los cuantiosos aspectos que han cambiado a la hora de valorar y registrar activos y pasivos, inversiones y depósitos y los resultados de ellos derivados. Este proceso requirió la amplia dedicación de un gran número de profesionales de todos los ámbitos de la Entidad.

La información que a continuación se recoge, referida a los ejercicios 2004 y 2005 se ha elaborado siguiendo los criterios de la Circular 4/2004. Sin embargo, es necesario tener en cuenta que, en aquellos apartados en los que se muestra información anterior a 2004, se encuentra elaborada según la Circular 4/1991 del Banco de España.

Para facilitar el seguimiento de la información económico-financiera, se presenta seguidamente el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y patrimonio neto, individuales referidos a los cierres de los ejercicios 2005-2004, sobre los que se efectúan los comentarios.





**Informe Anual 2005**

**Balance  
y Cuenta de  
Resultados**

# BALANCES DE SITUACIÓN PÚBLICOS DE LOS DOS ÚLTIMOS EJERCICIOS

ACTIVO	Miles de Euros	
	2004	2005
<b>1. Caja y depósitos en Bancos Centrales</b>	<b>18.727</b>	<b>21.516</b>
<b>2. Cartera de Negociación</b>	<b>2.795</b>	<b>3.744</b>
2.5. Otros instrumentos de capital	2.795	3.744
<b>3. Otros Activos Financieros a valor razonable con cambio en Pérdidas y Ganancias</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.5. Otros instrumentos de capital		
<b>4. Activos Financieros disponibles para la venta</b>	<b>69.102</b>	<b>129.939</b>
4.1. Valores representativos de deuda	62.835	126.602
4.2. Otros instrumentos de capital	6.267	3.337
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	<i>6.616</i>	<i>4.018</i>
<b>5. Inversiones Crediticias</b>	<b>742.299</b>	<b>838.989</b>
5.1. Depósitos en entidades de crédito	56.307	29.979
5.3. Crédito a la clientela	683.948	805.994
5.5. Otros activos financieros	2.044	3.016
<b>6. Cartera de Inversión a Vencimiento</b>	<b>25.387</b>	<b>14.302</b>
<b>9. Ajustes a Activos Financieros por Macro-Coberturas</b>		
<b>10. Derivados de Cobertura</b>		
<b>11. Activos no corrientes en venta</b>	<b>111</b>	<b>13</b>
11.5. Activo material	111	13
<b>12. Participaciones</b>	<b>16.817</b>	<b>29.005</b>
12.3. Entidades del grupo	16.817	29.005
<b>13. Contratos de Seguros vinculados a pensiones</b>		
<b>15. Activo material</b>	<b>22.232</b>	<b>24.680</b>
15.1. De uso propio	21.769	24.276
15.4. Afecto a la Obra Social	463	404
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	<i>639</i>	<i>609</i>
<b>16. Activo intangible</b>	<b>177</b>	<b>682</b>
16.2. Otro activo intangible	177	682
<b>17. Activos Fiscales</b>	<b>7.733</b>	<b>7.500</b>
17.1. Corrientes	1	378
17.2. Diferidos	7.732	7.122
<b>18. Periodificaciones</b>	<b>221</b>	<b>246</b>
<b>19. Otros Activos</b>	<b>62</b>	<b>251</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>905.664</b>	<b>1.070.867</b>



## BALANCES DE SITUACIÓN PÚBLICOS DE LOS DOS ÚLTIMOS EJERCICIOS

Informe Anual 2005  
Caja de Guadalajara  
Información  
Económico-Financiera

PASIVO	Miles de Euros	
	2004	2005
<b>1. Cartera de Negociación</b>		
<b>2. Otros Pasivos Financieros a Valor razonable con cambios en Pérdidas y Ganancias</b>	<b>3.144</b>	<b>23.020</b>
2.2. Depósitos de la clientela	3.144	23.020
<b>3. Pasivos Financieros a valor razonable con cambios en Patrimonio Neto</b>		
<b>4. Pasivos Financieros a coste amortizado</b>	<b>841.568</b>	<b>984.787</b>
4.2. Depósitos de entidades de crédito	5.168	4.847
4.4. Depósitos de la clientela	806.015	946.892
4.6. Pasivos subordinados	24.585	26.588
4.7. Otros pasivos financieros	5.801	6.460
<b>10. Ajustes a Pasivos Financieros por Macro-Cobertura</b>		
<b>11. Derivados de Cobertura</b>		
<b>12. Pasivos asociados con Activos no corrientes en Venta</b>		
<b>14. Provisiones</b>	<b>4.545</b>	<b>4.049</b>
14.1. Fondos para pensiones y obligaciones similares	3.723	3.103
14.3. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	822	946
<b>15. Pasivos Fiscales</b>	<b>3.270</b>	<b>1.985</b>
15.1. Corrientes	407	
15.2. Diferidos	2.862	1.985
<b>16. Periodificaciones</b>	<b>1.996</b>	<b>1962</b>
<b>17. Otros Pasivos</b>	<b>660</b>	<b>804</b>
17.1. Fondo Obra Social	656	481
17.2. Resto	4	323
<b>18. Capital con naturaleza de Pasivo Financiero</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>855.183</b>	<b>1.016.607</b>



	<b>Miles de Euros</b>	
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>
<b>2. Ajustes por Valoración</b>	<b>2.818</b>	<b>1.859</b>
2.1. Activos financieros disponibles para la venta	2.818	1.859
<b>3. Fondos propios</b>	<b>47.664</b>	<b>52.401</b>
3.1. Capital o fondo de dotación	9	9
3.1.1. Emitido	9	9
3.3. Reservas	42.958	46.225
3.3.1. Reservas (pérdidas) acumuladas	42.958	46.225
3.7. Resultado del ejercicio	4.697	6.167
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>50.481</b>	<b>54.260</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>905.664</b>	<b>1.070.867</b>
<b>PRO-MEMORIA</b>		
<b>1. Riesgos contingentes</b>	<b>37.707</b>	<b>59.643</b>
1.1. Garantías financieras	37.298	58.755
1.3. Otros riesgos contingentes	409	888
<b>2. Compromisos contingentes</b>	<b>128.047</b>	<b>169.913</b>
2.1. Disponibles por terceros	111.881	158.238
2.2. Otros compromisos	16.166	11.675



## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PÚBLICA DE LOS DOS ÚLTIMOS EJERCICIOS

Informe Anual 2005  
Caja de Guadalajara  
Información  
Económico-Financiera

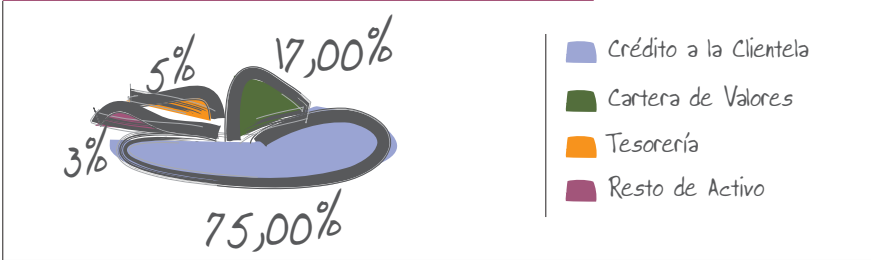
CONCEPTOS	Miles de Euros	
	2004	2005
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>32.734</b>	<b>35.621</b>
<b>2. Intereses y cargas asimiladas</b>	<b>(11.099)</b>	<b>(12.806)</b>
2.2. Otros	(11.099)	(12.806)
<b>3. Rendimiento de instrumentos de Capital</b>	<b>2.628</b>	<b>3.552</b>
3.3. Participaciones en entidades del grupo	2.450	3.330
3.4. Otros instrumentos de capital	178	222
<b>A) Margen de Intermediación</b>	<b>24.264</b>	<b>26.367</b>
<b>5. Comisiones percibidas</b>	<b>4.041</b>	<b>4.762</b>
<b>6. Comisiones pagadas</b>	<b>(605)</b>	<b>(786)</b>
<b>8. Resultado de Operaciones Financieras (Neto)</b>	<b>1.568</b>	<b>1.936</b>
8.1. Cartera de negociación		483
8.2. Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	163	(163)
8.3. Activos financieros disponibles para la venta	1.397	1.616
8.5. Otros	8	
<b>9. Diferencias de cambio (Neto)</b>	<b>14</b>	<b>18</b>
<b>B) Margen Ordinario</b>	<b>29.281</b>	<b>32.297</b>
<b>12. Otros productos de Explotación</b>	<b>560</b>	<b>743</b>
<b>13. Gastos de Personal</b>	<b>(13.111)</b>	<b>(14.339)</b>
<b>14. Otros gastos generales de Administración</b>	<b>(6.704)</b>	<b>(7.453)</b>
<b>15. Amortización</b>	<b>(1.694)</b>	<b>(1.762)</b>
15.1. Activo material	(1.694)	(1.753)
15.2. Activo intangible		(9)
<b>16. Otras cargas de Explotación</b>	<b>(261)</b>	<b>302</b>
<b>C) Margen de Explotación</b>	<b>8.070</b>	<b>9.184</b>
<b>17. Pérdidas por deterioro de activos (Neto)</b>	<b>(2.564)</b>	<b>(2.692)</b>
17.1. Activos financieros disponibles para la venta	105	78
17.2. Inversiones crediticias	(2.598)	2.614
17.4. Activos no corrientes en venta	(28)	
17.6. Activo material	(43)	
<b>18. Dotaciones a provisiones (Neto)</b>	<b>(279)</b>	<b>(298)</b>
<b>21. Otras ganancias</b>	<b>1.512</b>	<b>470</b>
21.1. Ganancias por venta de activo material	401	98
21.3. Otros conceptos	1.112	372
<b>22. Otras Pérdidas</b>	<b>(810)</b>	<b>(218)</b>
22.1. Pérdidas por venta de activo material		(11)
22.3. Otros conceptos	(810)	(207)
<b>D) Resultado antes de Impuestos</b>	<b>5.930</b>	<b>6.446</b>
<b>23. Impuesto sobre Beneficios</b>	<b>(1.233)</b>	<b>(279)</b>
<b>24. Dotación obligatoria a Obras y Fondos Sociales</b>		
<b>E) Resultado de la actividad ordinaria</b>	<b>4.697</b>	<b>6.167</b>
<b>25. Resultado de Operaciones Interrumpidas (Neto)</b>		
<b>F) Resultado del Ejercicio</b>	<b>4.697</b>	<b>6.167</b>



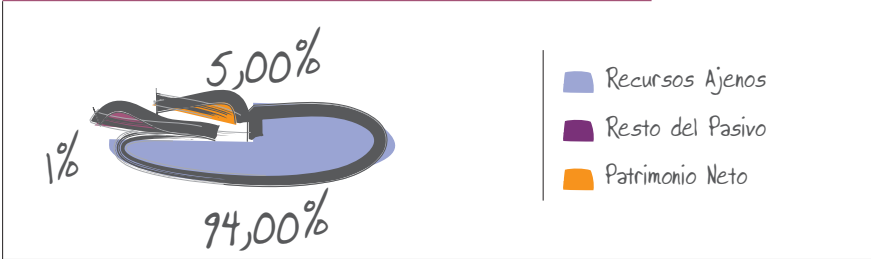


El siguiente cuadro muestra la evolución en la estructura del balance de la Caja en los ejercicios 2005 y 2004, expresado en términos porcentuales sobre el total balance.

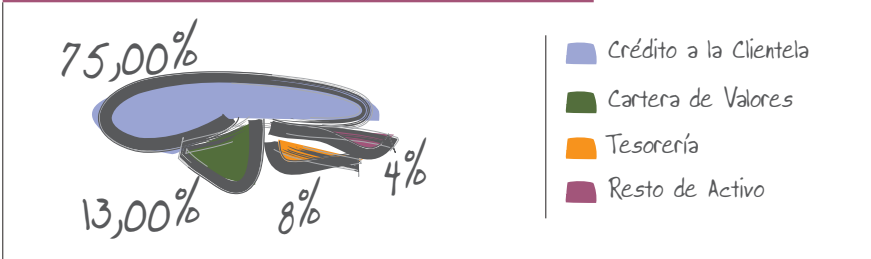
Estructura del Balance (Activo) 2005



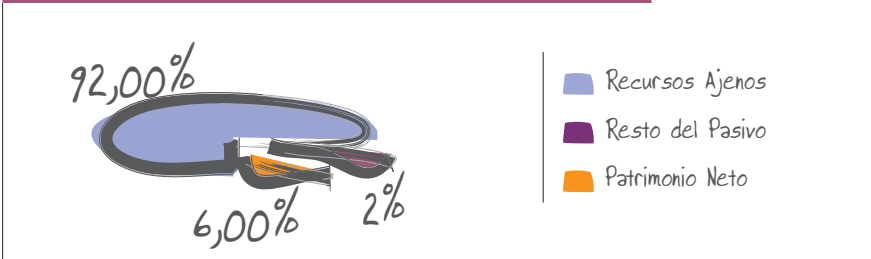
Estructura del Balance (Pasivo+Patrimonio Neto) 2005



Estructura del Balance (Activo) 2004

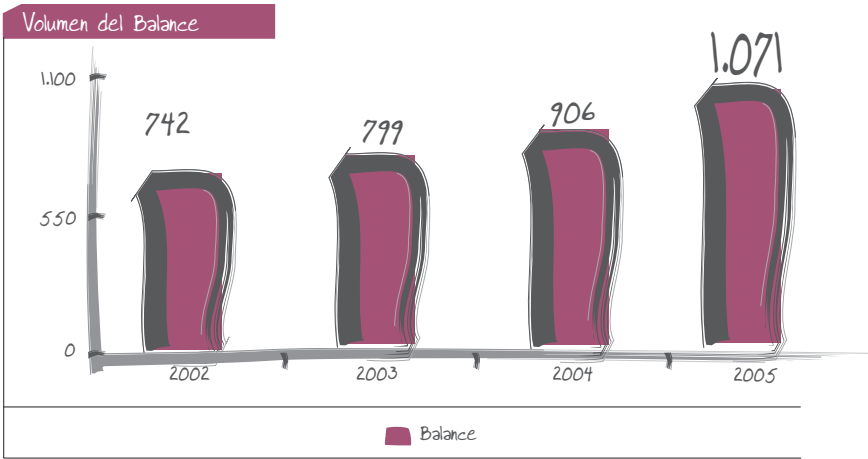


Estructura del Balance (Pasivo+Patrimonio Neto) 2004



Esta estructura pone de manifiesto la vocación comercial de la Entidad, como lo demuestra el peso que, a Diciembre de 2005, tienen tanto el crédito a la clientela – 75%- como los recursos ajenos – 94%- dentro del balance.

El volumen de balance muestra una tendencia creciente y constante de evolución positiva, situándose, a final de 2005 en 1.071 millones de euros, con un incremento de 165 millones de euros en este año, lo que en términos relativos supone un 18,24%.





**Informe Anual 2005**

**SolvençIA**

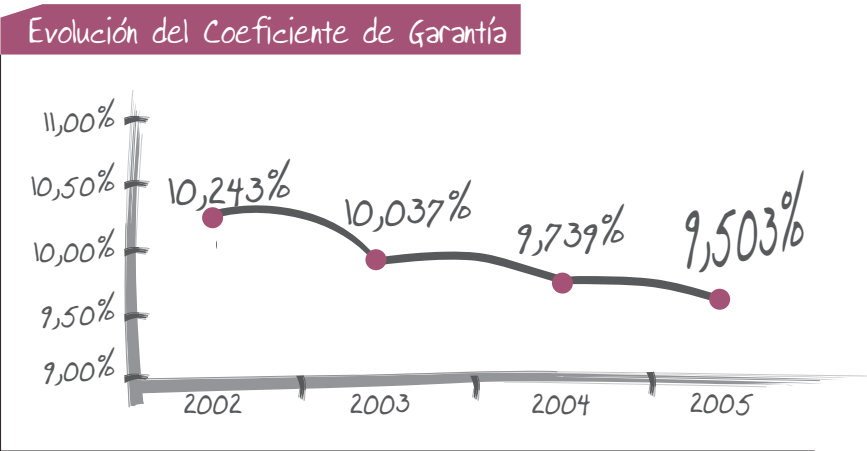
RECURSOS PROPIOS Y COEFICIENTE DE GARANTIA

La Ley 13/1992, de 1 de junio, de Recursos Propios y Supervisión en base consolidada de las Entidades Financieras, así como el R.D. 1343/1992, de 6 de Noviembre, que supusieron la adaptación de la regulación española sobre determinación y control de recursos propios mínimos de las entidades de crédito a la regulación comunitaria, y que entraron en vigor el 1 de Enero de 1993, exigen mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios, en relación con las inversiones realizadas y los riesgos asumidos y, en particular, respetar el coeficiente de solvencia que se situó en el 8% a partir de esa fecha.

Fechas	Riesgos Totales	Recursos Propios	Recursos Propios mínimos necesarios	Excesos / Defectos		Coeficiente de Garantía
				Importe Miles de €	Porcentaje	
31-12-94	178.206	16.882	14.262	2.620	18,373%	9,474%
31-12-95	208.605	19.845	16.696	3.149	18,862%	9,513%
31-12-96	217.494	22.983	17.405	5.577	32,044%	10,567%
31-12-97	230.410	30.285	18.439	11.846	64,244%	13,144%
31-12-98	270.125	34.011	21.618	12.393	57,326%	12,591%
31-12-99	320.928	37.804	25.675	12.128	47,238%	11,779%
31-12-00	401.140	38.765	32.094	6.671	20,787%	9.664%
31-12-01	462.072	46.544	36.968	9.576	25,903%	10,073%
31-12-02	513.193	52.566	41.057	11.509	28,032%	10,243%
31-12-03	594.336	59.651	47.550	12.101	25,449%	10,037%
31-12-04	675.655	65.799	54.054	11.745	21,728%	9,739%
31-12-05	781.925	74.305	62.556	11.749	18,782%	9,503%

(Nota: Datos en miles de euros)

La evolución durante los últimos ejercicios del Coeficiente de Solvencia se expone en el siguiente gráfico:



Aún cuando la Entidad cumplía, a dicha fecha, con las exigencias de esta nueva normativa, con el fin de potenciar sus recursos propios, eliminando cualquier limitación a la gestión como consecuencia de un rígido ajuste de los mismos, el Consejo de Administración, con la preceptiva autorización de la Asamblea General, ha procedido, a lo largo de estos años, a diferentes emisiones de Deuda Subordinada. La última de ellas, la undécima, se emitió el 28 de Noviembre de 2005. Las distintas emisiones puestas en circulación suponen al cierre del ejercicio 2005, a efectos de computabilidad como recursos propios, 23,09 millones de euros.

En el siguiente cuadro se recogen las cifras de los RRPP, con su detalle por capítulos de los dos últimos ejercicios.

Conceptos	Miles de Euros		Variaciones
	2004	2005	2004/2005
Fondo de Dotación	9	9	0
Inmuebles Obra Social	194	186	-8
Obligaciones Subordinadas	20.686	23.090	2.404
Reservas Generales (*)	42.939	50.526	7.587
Fondos afectos al conjunto de riesgos de la Entidad	1.874		-1.874
Reservas en Sociedades consolidadas	1.038	1.293	255
Activos inmateriales	-934	-799	135
Pérdidas de sociedades consolidadas	-7		7
Otras Deducciones			
<b>Total</b>	<b>65.799</b>	<b>74.305</b>	<b>8.506</b>

(\*) Después de la aplicación de resultados. Incluidas reservas de revalorización  
Datos en miles de euros.



Los recursos propios computables, conforme a la normativa del Banco de España, alcanzaron al 31 de Diciembre de 2005, un montante de 74,30 millones de euros, que suponen un superávit de 11,75 millones de euros respecto a los requerimientos exigidos y un coeficiente de garantía del 9,50%.

**Recursos Propios mínimos de las Entidades de Crédito**

**Estado R-1**

CONCEPTOS	IMPORTE
<b>1. Requerimientos de la entidad o grupos consolidable con arreglo a la Circular 5/1993</b>	<b>62.556</b>
1.1. Por riesgo de crédito y contraparte	62.554
1.2. Por riesgo de tipo de cambio	2
<b>2. Suma de los requerimientos exigibles a los grupos consolidable</b>	
<b>3. Requerimientos mínimos</b>	<b>62.556</b>
<b>4. Recursos propios computables de la entidad o del grupo consolidable</b>	<b>74.305</b>
<b>5. SUPERÁVIT O DÉFICIT</b>	<b>11.749</b>

**Recursos Propios computables**

**Estado R-2**

CONCEPTOS	Miles de Euros
<b>1. Recursos propios básicos</b>	<b>47.959</b>
1.1. Capital social y recursos asimilados	9
1.2. Reservas efectivas y expresas	47.456
de las que: resultados del ejercicio	4.300
1.4. Reservas en Sociedades Consolidadas	1.293
A deducir:	
Activos inmateriales	799
<b>2. Recursos propios de segunda categoría</b>	<b>26.346</b>
2.1. Reservas de revalorización de activos	3.070
2.2. Fondos de la obra social	186
2.5. Financiaciones subordinadas y asimiladas	23.090
<b>3. Limitaciones a los recursos propios de segunda categoría</b>	
<b>4. Otras deducciones de recursos propios</b>	
<b>5. TOTAL RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES</b>	<b>74.305</b>





**Informe Anual 2005**

**RecursoS  
de ClienteS**

## RECURSOS DE CLIENTES

Los recursos de los clientes en el balance, epígrafe que engloba depósitos de la clientela, los débitos representados por valores negociables y los pasivos subordinados, suponen un total de 1.002,96 millones de euros al cierre del ejercicio 2005, cifra que ha supuesto un crecimiento de 163 millones de euros y un 19,5% en términos relativos.

El detalle de posición y evolución de esta rúbrica de pasivo se recoge a continuación:

CONCEPTOS	2004	2005	Variación 05/04	
			Absoluta	Relativa
Sector Público	45.716	85.657	39.941	87,4%
Sector Privado residente	792.596	916.228	123.632	15,6%
<i>Recursos a la Vista</i>	<i>329.815</i>	<i>382.697</i>	<i>52.882</i>	<i>16,0%</i>
<i>Cuentas Corrientes</i>	<i>100.788</i>	<i>127.756</i>	<i>26.968</i>	<i>26,8%</i>
<i>Cuentas Ahorro</i>	<i>221.096</i>	<i>243.536</i>	<i>22.440</i>	<i>10,1%</i>
<i>Otros Fondos a la vista</i>	<i>7.931</i>	<i>11.405</i>	<i>3.474</i>	<i>43,8%</i>
<i>Recursos a Vencimiento</i>	<i>462.781</i>	<i>533.531</i>	<i>70.750</i>	<i>15,3%</i>
<i>Imposiciones Plazo Fijo</i>	<i>425.636</i>	<i>495.925</i>	<i>70.289</i>	<i>16,5%</i>
<i>Cesión Temporal de Activos</i>	<i>6.616</i>	<i>4.018</i>	<i>-2.598</i>	<i>-39,3%</i>
<i>Otros Fondos a Plazo</i>	<i>3.595</i>	<i>4.015</i>	<i>420</i>	<i>11,7%</i>
<i>Financiaciones Subordinadas</i>	<i>24.585</i>	<i>26.588</i>	<i>2.003</i>	<i>8,1%</i>
<i>Ajustes por Valoración</i>	<i>2.349</i>	<i>2.985</i>	<i>636</i>	<i>27,1%</i>
Sector no Residente	1.233	1.075	-158	-128%
<b>TOTAL RECURSOS AJENOS</b>	<b>839.545</b>	<b>1.002.960</b>	<b>163.415</b>	<b>19,5%</b>
Recursos de clientes fuera balance	31.241	32.983	1.742	5,6%
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>870.786</b>	<b>1.035.943</b>	<b>165.157</b>	<b>19,0%</b>

CONCEPTOS	2004		2005	
	Miles de Euros	Porcentaje	Miles de Euros	Porcentaje
Sector Público	45.716	5,25%	85.657	8,27%
Sector Privado Residente	792.596	91,02%	916.228	88,44%
<i>Recursos a la Vista</i>	<i>329.815</i>	<i>37,88%</i>	<i>382.697</i>	<i>36,94%</i>
<i>Cuentas Corrientes</i>	<i>100.788</i>	<i>11,57%</i>	<i>127.756</i>	<i>12,33%</i>
<i>Cuentas Ahorro</i>	<i>221.096</i>	<i>25,39%</i>	<i>243.536</i>	<i>23,51%</i>
<i>Otros Fondos a la Vista</i>	<i>7.931</i>	<i>0,91%</i>	<i>11.405</i>	<i>1,10%</i>
<i>Recursos a Vencimiento</i>	<i>462.781</i>	<i>53,15%</i>	<i>533.531</i>	<i>51,50%</i>
<i>Imposiciones Plazo Fijo</i>	<i>425.636</i>	<i>48,88%</i>	<i>495.925</i>	<i>47,87%</i>
<i>Cesión Temporal de Activos</i>	<i>6.616</i>	<i>0,76%</i>	<i>4.018</i>	<i>0,39%</i>
<i>Otros Fondos a Plazo</i>	<i>3.595</i>	<i>0,41%</i>	<i>4.015</i>	<i>0,39%</i>
<i>Financiaciones Subordinadas</i>	<i>24.585</i>	<i>2,82%</i>	<i>26.588</i>	<i>2,57%</i>
<i>Ajustes por Valoración</i>	<i>2.349</i>	<i>0,27%</i>	<i>2.985</i>	<i>0,29%</i>
Sector No Residente	1.233	0,14%	1.075	0,10%
<b>Total Recursos Ajenos</b>	<b>839.545</b>	<b>96,41%</b>	<b>1.002.960</b>	<b>96,82%</b>
Recursos de clientes fuera balance	31.241	3,59%	32.983	3,18%
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>870.786</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.035.943</b>	<b>100,00%</b>

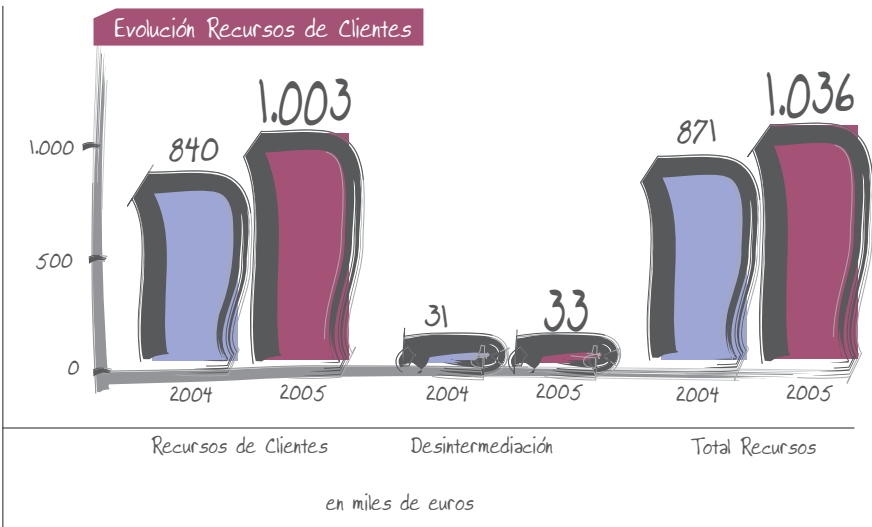




Dentro del sector privado residente, destaca el buen comportamiento demostrado por las cuentas corrientes, que con un saldo de 127,76 millones de euros experimentaron un crecimiento del 26,8%.

La partida de sector público representa un saldo de 85,66 millones de euros, tras un incremento relativo del 87,4% respecto al ejercicio 2005, lo que determina un aumento en su participación estructural pasando del 5,25% al 8,27%.

Complementariamente a estos recursos de los clientes, la Entidad gestiona fuera de balance, vía desintermediación (fondos de inversión fundamentalmente), por 32,98 millones de euros, con lo que la cartera total de recursos de los clientes se sitúa en 1.035,94 millones de euros.





**Informe Anual 2005**

**Crédito  
a la Clientela**

## CRÉDITO A LA CLIENTELA

El desglose a 31 de Diciembre de 2005 de los distintos epígrafes que componen este capítulo se refleja en el cuadro siguiente:

CONCEPTOS	2004	2005	Variaciones	
			Absoluta	Relativa
Sector Público	16.875	39.643	22.768	134,92%
Sector Privado	669.241	774.543	105.302	15,73%
-Crédito comercial	18.357	22.633	4.276	23,29%
-Deudores con garantía real	512.234	587.015	74.781	14,60%
-Otros deudores a plazo	126.655	149.541	22.886	18,07%
-Deudores a la vista y varios	11.995	15.354	3.359	28,00%
Activos dudosos	11.819	8.537	-3.282	-27,77%
<b>Inversión Crediticia bruta</b>	<b>697.935</b>	<b>822.723</b>	<b>124.788</b>	<b>17,88%</b>
Ajustes por valoración	-13.987	-16.729	-2.742	19,60%
<b>TOTAL CRÉDITO A LA CLIENTELA</b>	<b>683.948</b>	<b>805.994</b>	<b>122.046</b>	<b>17,84%</b>

Estas cifras ponen de manifiesto en notable crecimiento en el 2005 de la actividad crediticia. Al igual que en 2004, el comportamiento expansivo del crédito en nuestro país ha posibilitado esta evolución de las inversiones.

La inversión crediticia bruta al cierre del ejercicio se elevaba a 822,7 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 17,88% respecto al ejercicio precedente.

Por lo que respecta al comportamiento de cada uno de los diferente epígrafes, cabe destacar los siguientes aspectos:

-La financiación otorgada al sector público, con 39,64 millones de euros es la que ha experimentado una variación positiva más significativa, el 134,92%, lo que en términos absolutos representa 22,8 millones de euros.

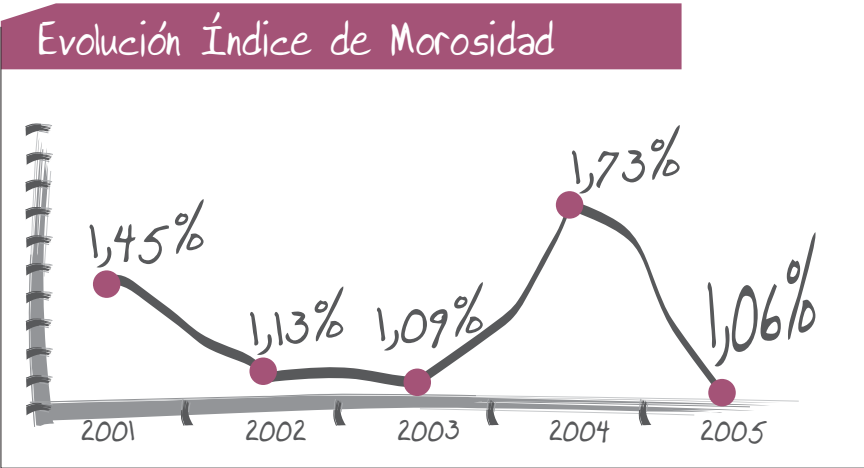
-Los préstamos y créditos al Sector Privado, con un saldo de 774,54 millones de euros, constituyen el capítulo de mayor peso en el conjunto de inversiones crediticias de la Entidad y el que ha experimentado un crecimiento más elevado en este ejercicio en valores absolutos, cifrado en 105,3 millones de euros, un 15,73% en términos relativos.

-Dentro del crédito al sector privado, destaca el incremento anotado por el crédito comercial, que con un 23,29%, coloca este apartado en 22,63 millones de euros.

-Durante este ejercicio 2005 la disminución de los activos dudosos ha sido superior a 3,28 millones de euros, lo que supone una tasa de variación anual del -27,77%, hasta situar este epígrafe en los 8,54 millones de euros.

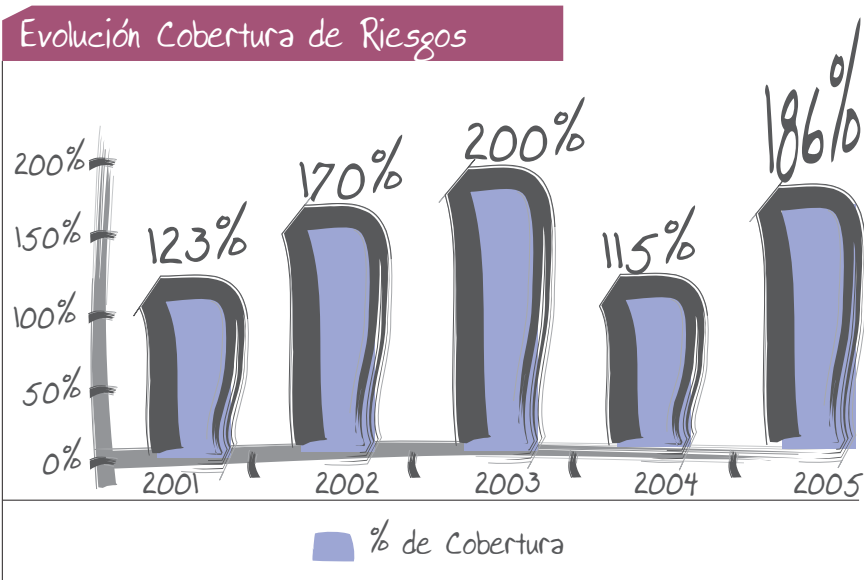


Igual tendencia se ha observado para el índice de morosidad que cierra el ejercicio en un 1,06%



Por el contrario, la cobertura de los riesgos en los que la Entidad incurre, ascendían al cierre del ejercicio al 186%, lo que términos absolutos supone 15,89 millones de euros, continuando la tendencia observada a lo largo de estos ejercicios.

La aplicación constante de criterios de prudencia y un control exhaustivo del riesgo nos permite arrojar estas cifras.



Atendiendo a la clasificación de la inversión crediticia por garantías según se muestra en el cuadro siguiente, se comprueba que las operaciones dotadas de garantía real se han constituido durante los últimos años en el epígrafe de mayor peso en la composición estructura del crédito a la clientela, de forma que actualmente representan un 72,83 % . Este epígrafe se ha anotado un crecimiento de 74,78 millones de euros, lo que en términos relativos supone un 14,60%.

CONCEPTOS	2005		2004	
	Miles de Euros	Porcentaje	Miles de Euros	Porcentaje
Administraciones	39.643	4,92%	16.875	2,47%
Garantía Real	587.015	72,83%	512.234	74,89%
Otras Garantías	196.065	24,33%	168.826	24,68%
Ajustes por Valoración	-16.729	-2,08%	-13.987	-2,05%
<b>TOTALES</b>	<b>805.994</b>	<b>100,00%</b>	<b>683.948</b>	<b>100,00%</b>

A pesar de que el menor peso estructural lo ostenta el crédito que cuenta con la garantía del sector público (4,92 % en 2005), es el que mayor aumento en términos relativos ha experimentado en el 2005, pasando de 16,87 millones de euros a 39,64 millones de euros, un 134,92% adicional.

CONCEPTOS	2005	2004	Variaciones	
			Absoluta	Relativa
Administraciones	39.643	16.875	22.768	134,92%
Garantía Real	587.015	512.234	74.781	14,60%
Otras Garantías	196.065	168.826	27.239	16,13%
Ajustes por valoraciones	-16.729	-13.987	-2.742	19,60%
<b>TOTALES</b>	<b>805.994</b>	<b>683.948</b>	<b>122.046</b>	<b>17,84%</b>

La Caja ha continuado canalizando en este ejercicio su política de inversiones de la cartera crediticia a tipo de interés variable, como medida para cubrirse del riesgo de tipo de interés que la fuerte volatilidad de los tipos representa.



Las inversiones crediticias a tipo de interés variable, indiciado con algunos de los tipos habitualmente utilizados en el mercado, fundamentalmente "euribor", representan un 79,62%. En términos relativos, el mayor crecimiento se lo ha anotado la cartera referenciada a tipo fijo, con un 32,01% sobre el ejercicio 2004.

CONCEPTOS	2005		2004	
	Miles de Euros	Porcentaje	Miles de Euros	Porcentaje
Fijo	164.227	20,38%	124.402	18,19%
Variable	641.767	79,62%	559.546	81,81%
<b>TOTALES</b>	<b>805.994</b>	<b>100,00%</b>	<b>683.948</b>	<b>100,00%</b>

CONCEPTOS	2004	2005	Variaciones	
			Absoluta	Relativa
Fijo	124.402	164.227	39.825	32,01%
Variable	559.546	641.767	82.221	14,69%
<b>TOTALES</b>	<b>683.948</b>	<b>805.994</b>	<b>122.046</b>	<b>17,84%</b>





**Informe Anual 2005**

**Tesorería**

## **TESORERÍA**

Durante el ejercicio 2005 el saldo de la tesorería neta disminuyó 23,54 millones de euros, lo que representa un descenso del 31,37% en términos relativos respecto a la del ejercicio anterior.

CONCEPTOS	2004	2005	Variaciones	
			Absoluta	Relativa
Caja	7.085	7.499	414	5,84%
Banco de España	11.642	14.017	2.375	20,40%
Intermediarios Financieros	56.307	29.979	-26.328	-46,76%
<b>TOTAL</b>	<b>75.034</b>	<b>51.495</b>	<b>-23.539</b>	<b>-31,37%</b>

Dentro de las inversiones en tesorería, el epígrafe de mayor peso lo ostentan las colocaciones en el mercado interbancario, con 29,98 millones de euros, un 46,76% menos que en el ejercicio precedente. A pesar de ello, una vez más se pone de manifiesto que la Caja sigue manteniendo su tradicional posición prestadora en el mercado interbancario. Le sigue a esta rúbrica los depósitos en el Banco de España, que son los saldos que la Entidad mantiene para cubrir el coeficiente de caja y, seguidamente y como menor peso dentro de la tesorería, el efectivo en caja necesario para atender las necesidades diarias de los clientes.







**Informe Anual 2005**

**Cartera  
de Valores**

## CARTERA DE VALORES

La evolución de la cartera de títulos de la Entidad entre 2005 y el ejercicio precedente se recoge en el siguiente cuadro:

CONCEPTOS	2004	2005	Variación 05/04	
			Absoluta	Relativa
Cartera de Negociación	2.795	3.744	949	34,0%
Activos financieros disponibles para la venta	69.102	129.939	60.837	88,0%
<i>Valores Representativos de deuda</i>	<i>62.835</i>	<i>126.602</i>	<i>63.767</i>	<i>101,5%</i>
<i>Administraciones Públicas</i>	<i>44.440</i>	<i>106.384</i>	<i>61.944</i>	<i>139,4%</i>
<i>Entidades de Crédito</i>	<i>11.992</i>	<i>10.597</i>	<i>-1.395</i>	<i>-11,6%</i>
<i>Otros Sectores Residentes</i>	<i>3.536</i>	<i>3.328</i>	<i>-208</i>	<i>-5,9%</i>
<i>Otros Sectores No Residentes</i>	<i>3.009</i>	<i>6.514</i>	<i>3.505</i>	<i>116,5%</i>
<i>Ajustes por Valoración</i>	<i>-142</i>	<i>-221</i>	<i>-79</i>	<i>55,6%</i>
<i>Otros Instrumentos de Capital</i>	<i>6.267</i>	<i>3.337</i>	<i>-2.930</i>	<i>-46,8%</i>
<i>Entidades de Crédito</i>	<i>150</i>	<i>150</i>	<i>0</i>	<i>0,0%</i>
<i>Otros Sectores Residentes</i>	<i>6.117</i>	<i>3.187</i>	<i>-2.930</i>	<i>-47,9%</i>
Cartera Inversión a Vencimiento	25.387	14.302	-11.085	-43,7%
<i>Deuda Pública Española</i>	<i>17.122</i>	<i>6.956</i>	<i>-10.166</i>	<i>-59,4%</i>
<i>Deuda Pública Extranjera</i>	<i>8.265</i>	<i>7.346</i>	<i>-919</i>	<i>-11,1%</i>
Participaciones	16.817	29.005	12.188	72,5%
Empresas del Grupo	16.817	29.005	12.188	72,5%
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>114.101</b>	<b>176.990</b>	<b>62.889</b>	<b>55,1%</b>

La cartera de valores de la Caja ha alcanzado 176,99 millones de euros. El volumen de la inversión al cierre del ejercicio, en este capítulo, es superior en 62,89 millones de euros al del ejercicio anterior, equivalente a un 55,1% de porcentaje de variación. Subrayar la mayor inversión en administraciones públicas, dentro de los valores representativos de deuda con un incremento porcentual del 139,4%.

Por tipos de cartera, destacan los activos financieros disponibles para la venta con 126,94 millones de euros y la cartera de participaciones, con 29 millones de euros. Estas participaciones, que en su totalidad corresponden a empresas del grupo, han experimentado una variación interanual de 12,2 millones de euros, un 72,5%.

La cartera de renta fija, que representa un 79,61% de la inversión total en valores, anota un incremento de 52,68 millones de euros, lo que en términos relativos supone un 59,7% adicional. Dentro de esta cartera 126,6 millones de euros se clasifican como activos financieros disponibles para la venta, mientras el resto – 14,30 millones – se otorga a la cartera de inversión a vencimiento.



La cartera de renta variable ha experimentado en este ejercicio un incremento de 10,21 millones de euros, lo que en tasa interanual supone un 39,4%. Los títulos cotizados muestran un descenso del 29,9%, recorrido cedido a favor de la títulos no cotizados.

CONCEPTOS	2004	2005	Variación 05/04	
			Absoluta	Relativa
Renta Variable	25.879	36.086	10.207	39,4%
<i>Cotizada</i>	6.432	4.512	-1.920	-29,9%
<i>No Cotizada</i>	19.447	31.574	12.127	62,4%
Renta Fija	88.222	140.904	52.682	59,7%
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>114.101</b>	<b>176.990</b>	<b>62.889</b>	<b>55,1%</b>

El valor efectivo total de la cartera de acciones y participaciones se ha situado en los 36,08 millones de euros, importe superior al del año anterior en un 35,98%.

CONCEPTOS	Valor Nominal	Valor Efectivo
	(en miles de Euros)	(en miles de Euros)
Renta Variable con Cotización Oficial	202,92	3.744,21
Renta Variable sin Cotización Oficial	34.452,18	31.573,40
Participaciones Inst. Inv. Colectiva	760,27	768,06
<b>TOTALES</b>	<b>35.415,37</b>	<b>36.085,67</b>





**Informe Anual 2005**

**Estructura  
del Conjunto de  
Inversiones**

## ESTRUCTURA DEL CONJUNTO DE LAS INVERSIONES

La evolución comparada de la estructura de las inversiones en los dos últimos años se detalla en el siguiente cuadro:

CONCEPTOS	2005	
	Saldo	Porcentaje
	31-Dic (en miles de Euros)	Estructura
CRÉDITO A LA CLIENTELA	805.994	77,91%
Préstamos	735.721	71,12%
Créditos	47.640	4,61%
Cartera de Efectos	22.633	2,19%
TESORERÍA	51.495	4,98%
Cartera de Títulos	176.990	17,11%
RENTA VARIABLE	36.086	3,49%
Renta Fija	140.904	13,62%
<b>TOTALES</b>	<b>1.034.479</b>	<b>100,00%</b>

CONCEPTOS	2004	
	Saldo	Porcentaje
	31-Dic (en miles de Euros)	Estructura
CRÉDITO A LA CLIENTELA	683.948	78,34%
Préstamos	630.717	72,24%
Créditos	34.874	3,99%
Cartera de Efectos	18.357	2,10%
TESORERÍA	75.034	8,59%
Cartera de Títulos	114.101	13,07%
RENTA VARIABLE	25.879	2,96%
Renta Fija	88.222	10,10%
<b>TOTALES</b>	<b>873.083</b>	<b>100,00%</b>

Si bien con respecto al total de las inversiones el crédito a la clientela ha experimentado un ligero retroceso, desde el 78,34% hasta el 77,91%, éste es el que mayor peso representa dentro del conjunto de las mismas.

Las variaciones más significativas corresponden a las dos restantes partidas, tesorería y cartera de títulos. La menor posición tesorera excedentaria produce una variación negativa de este epígrafe hasta situarlo en el 4,98% respecto del total de inversiones de los recursos de los clientes.





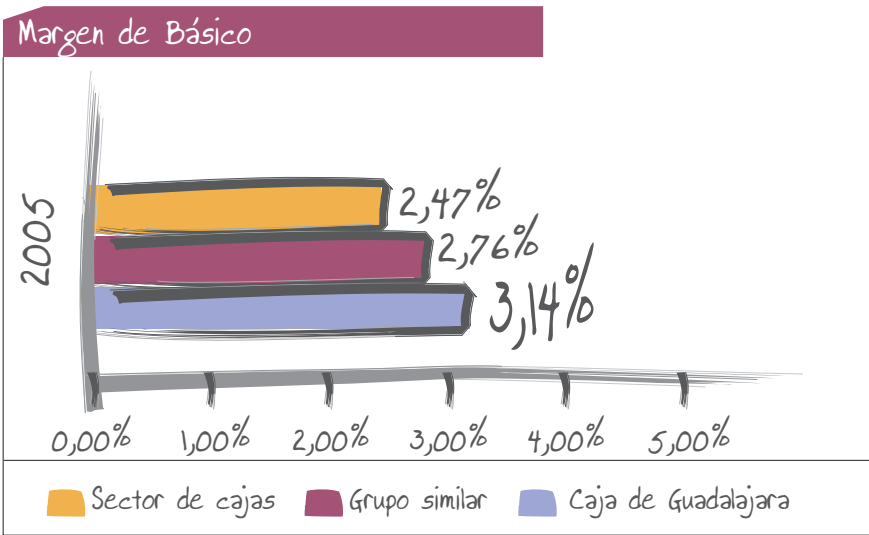
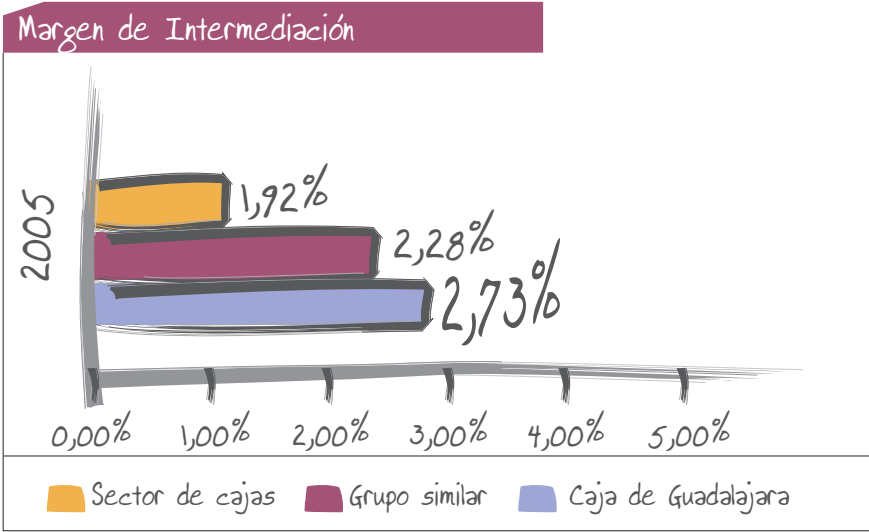
**Informe Anual 2005**

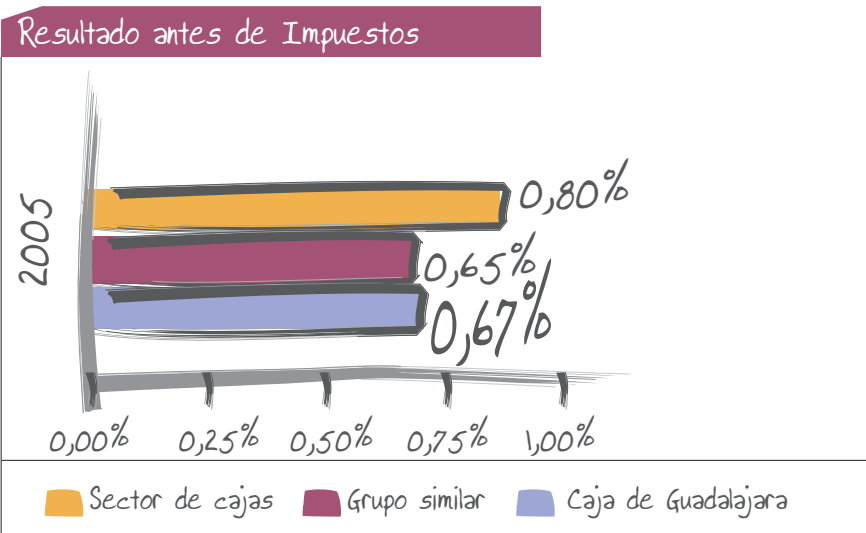
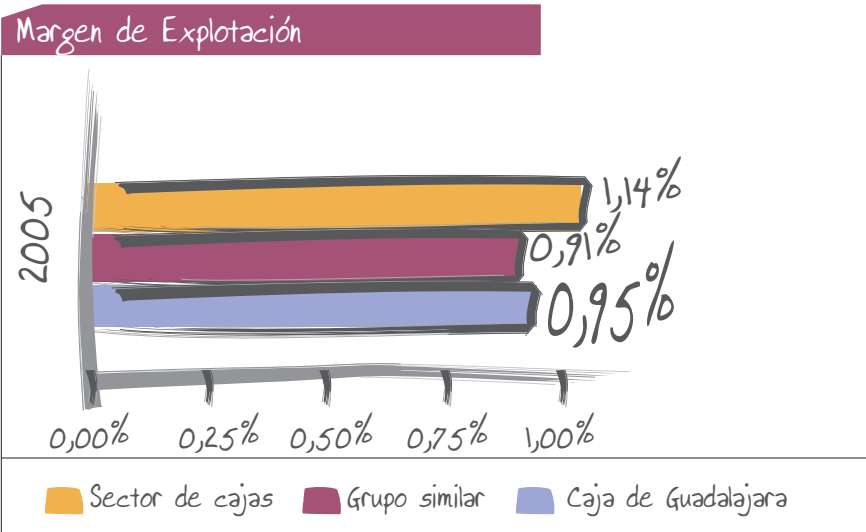
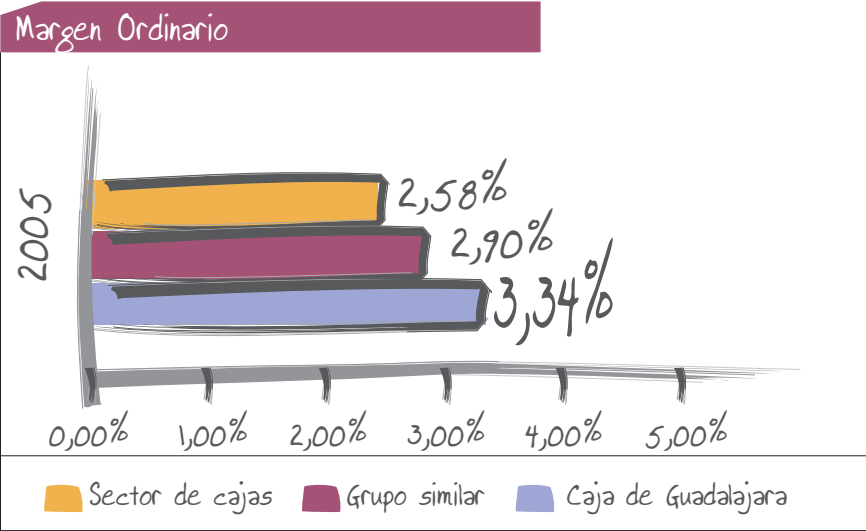
**Cuenta de  
Resultados**

**CUENTA DE RESULTADOS**

Caja de Guadalajara obtuvo en el ejercicio 2005 un resultado contable de 6,45 millones de euros, lo que representa un incremento relativo del 8,70% respecto al alcanzando en el 2004. Referido a términos de rentabilidad sobre activos totales medios, esta cifra equivale a una tasa del 0,67%, superior al 0,65% arrojado por las cajas del grupo similar, pero por debajo de los datos del sector (0,80%).

La comparación de las principales magnitudes de la cuenta de resultados con los datos del grupo similar y del sector, medida en porcentajes sobre activos totales medios, se muestran en los siguientes gráficos.

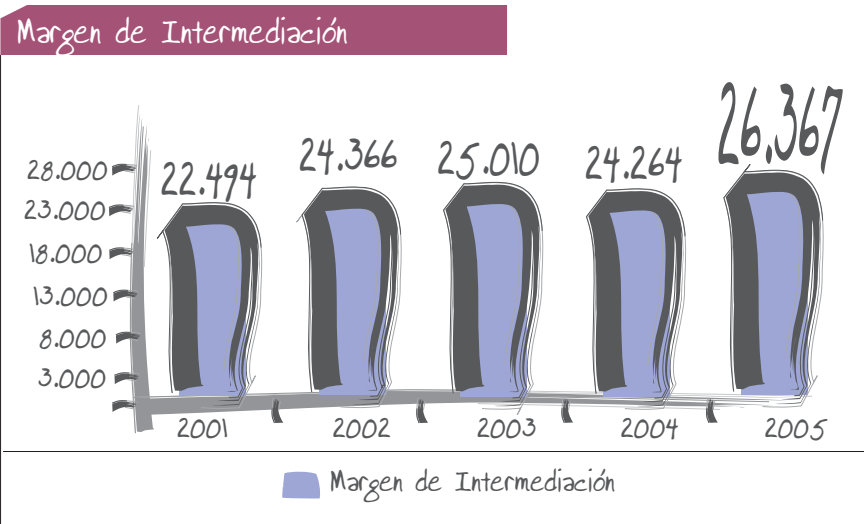




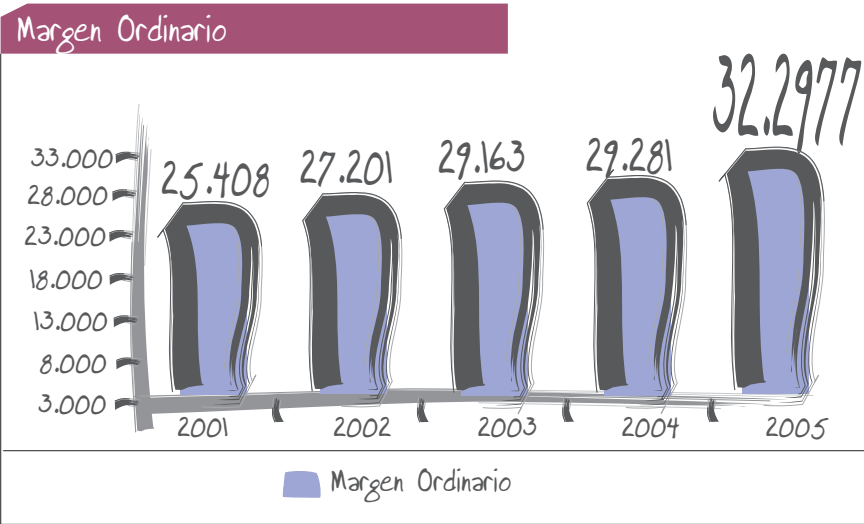


Como se puede comprobar la Entidad mantiene en todos las referencias una posición más favorable que las cajas del grupo similar. En cambio, cuando el referente es el conjunto de cajas del sector, aparece un diferencial desfavorable a partir del margen de explotación, por el mayor peso de los costes de explotación.

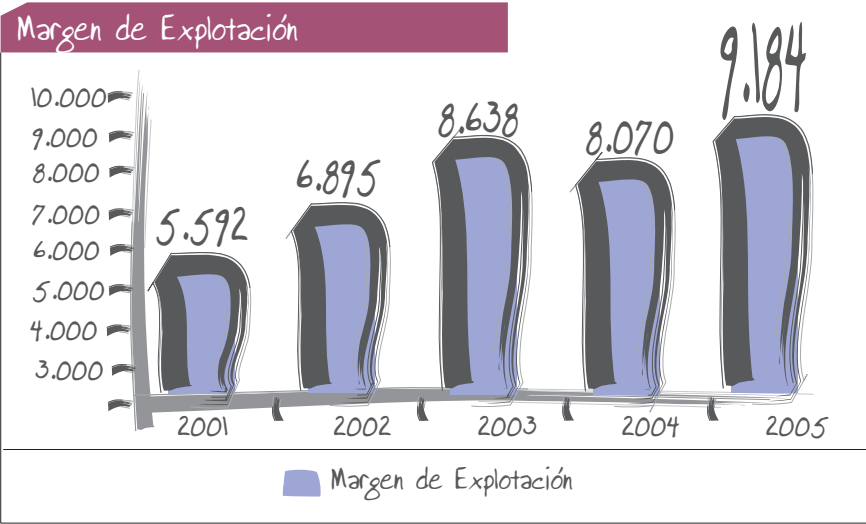
El margen de intermediación de la Entidad alcanzó la cifra de 26,37 millones de euros, un 8,67% de crecimiento en términos relativos. En el entorno de bajos tipos de interés en el que se ha desarrollado la actividad hasta el mes de Diciembre, en el que el Banco de España subió el tipo de interés 25 puntos básicos, el efecto compensador vino de la mano del incremento en el volumen de negocio y los rendimientos de los instrumentos de capital.



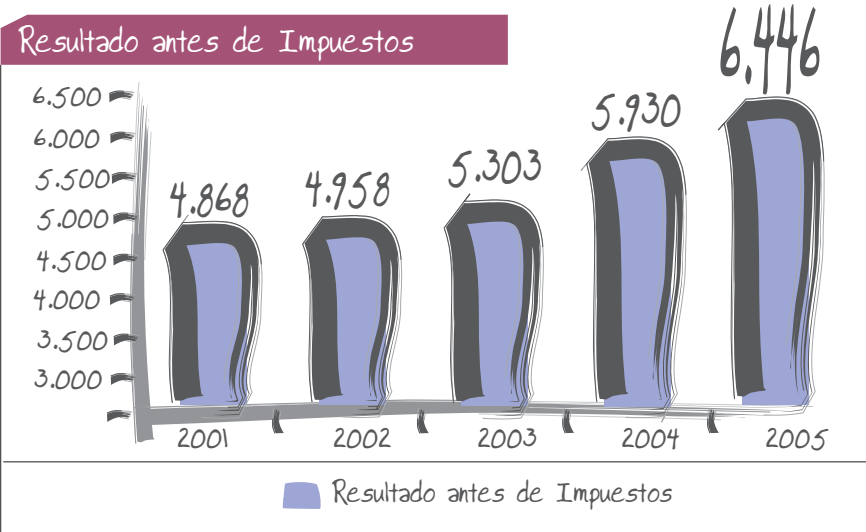
Las comisiones netas registran un incremento del 15,71%, alcanzado los 3,98 millones de euros. Evolución también positiva anotada por el resultado de las operaciones financieras, originado principalmente por las plusvalías de la cartera de negociación y activos disponibles para la venta; resultado que anotó una variación anual del 23,47%. Todo ello ha permitido situar el margen ordinario en los 32,30 millones de euros, con un incremento del 10,30% respecto al ejercicio precedente.



Los gastos de explotación, bajo los que se incluyen personal, gastos generales de administración, amortización y otros productos y cargas de explotación, experimentaron un aumento del 8,97% en el ejercicio 2005. Una vez descontados, hacen que el margen de explotación quede situado en 9,18 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 13,80% respecto al ejercicio precedente.



Descontando las pérdidas netas por deterioro de activos y las dotaciones a provisiones, así como otras pérdidas, y adicionando otras ganancias se obtiene un resultado antes de impuestos de 6,45 millones de euros, lo que supone una variación interanual positiva del 8,7%.



Una vez descontados 0,27 millones de euros al pago del impuesto de sociedades, Caja de Guadalajara obtuvo un resultado después de impuestos de 6,47 millones de euros, superior en un 31,30% al del ejercicio 2004



## DEVENGO Y LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO DE SOCIEDADES

### Devengo

Resultado bruto del ejercicio	6.446
Ajuste dotación a Obras Sociales	-1.867
Otros ajustes permanentes	14
Resultado contable ajustado	4.593
Cuota impuesto ajustada	1.607
Deducciones y Bonificaciones	-1.059
Impuesto devengado a contabilizar	548

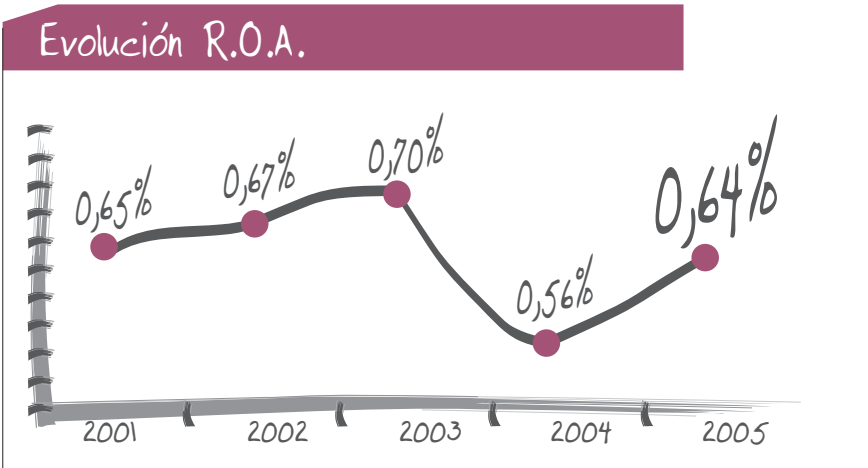
### Liquidación

Resultado neto del ejercicio	6.166
Ajustes fiscales	-3.140
Base imponible	3.026
Tipo de gravamen	35
Cuota íntegra	1.059
Deducciones de la cuota	-1.059
Cuota líquida	0
Retenciones y pagos a cuenta	-377
Líquido a ingresar	-377

Efectuado el proceso de consolidación, que permite integrar la matriz con sus sociedades dependientes, se atribuye un beneficio al Grupo Caja de Guadalajara que, una vez deducidos impuestos, asciende a 8,76 millones de euros. La evolución del resultado consolidado de los últimos años se muestra en el gráfico siguiente:



La rentabilidad sobre activos totales medios (ROA), medida como relación entre el beneficio después de impuestos y el balance medio, crece hasta el 0,64%, lo que supone un aumento de 8 puntos básicos respecto al ejercicio precedente.





**Informe Anual 2005**

**Distribución de  
Resultados**

**PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS**

En aplicación de la normativa vigente el Consejo de Administración de la Entidad adoptó el acuerdo de proponer a la Asamblea General la aprobación de la siguiente distribución del resultado del ejercicio 2005:

CONCEPTOS	2004	2005
<b>Excedente Bruto</b>	<b>5.445</b>	<b>6.446</b>
<b>Previsión impuestos</b>	<b>422</b>	<b>279</b>
<b>=Excedente a distribuir</b>	<b>5.023</b>	<b>6.167</b>
<i>*A Reservas</i>	<i>3.373</i>	<i>4.300</i>
<i>*A Fondos de O.B.S.</i>	<i>1.650</i>	<i>1.867</i>

Según se contempla en el cuadro se destinó al 30% del beneficio líquido al fondo de la Obra Benéfico Social, lo que supone una dotación de 1,87 millones de euros, un 13,15% más que en el ejercicio 2004. El restante 70%, 4,3 millones de euros, tuvo su destino en incrementar las reservas, reforzando de este modo la solvencia de la Entidad.





**Informe Anual 2005**

**ObrA  
Social**

Una gran parte de la Obra Social de las Cajas de Ahorros está dirigida hoy a los ámbitos de la asistencia social, la cultura, el deporte y la divulgación científica y educativa. El área asistencial es un referente de colaboración con la sociedad en actuaciones, ya sean por cuenta propia o en cooperación, con administraciones, asociaciones sin fines lucrativos y organizaciones no gubernamentales. La Obra Social es, en definitiva, una parte vital del oxígeno que necesitan las sociedades para incrementar su bienestar.

Durante 2005 se ha conmemorado el cuadragésimo aniversario del nacimiento de la Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara. Con tal motivo, el Consejo de Administración ha renovado los principios fundacionales de la Entidad con la consiguiente adaptación de una institución financiera comprometida y dispuesta a participar activamente en la prosperidad de la sociedad, a través del progreso económico y social de nuestro entorno.

Las palabras del primer presidente de Caja de Guadalajara D. Antonio Gil Peiró, comprometiendo a *«destinar los beneficios directos que este ahorro produzca en obras y atenciones benéfico-sociales de nuestro pueblo»*, se han visto ampliadas y renovadas por el actual presidente D. José Luis Ros Maorad, *«nuestra labor benéfica se ha transformado en asistencial y nuestra vocación nos empuja a apoyar directamente el desarrollo humano a través de una apuesta deliberada por los valores culturales, educativos y de investigación»*.

Los avances tecnológicos hacen que nuestro negocio sea más ágil y seguro. De manera paralela nuestra conducta social también es más dinámica y consecuente con las demandas y necesidades de la población. El progreso innegable de nuestros territorios ha propiciado que nuestra colaboración en la prestación de servicios se produzca a cientos de kilómetros de nuestras oficinas, evidenciando la vocación de servicio de Caja de Guadalajara. El modo y manera de estas colaboraciones está en función de múltiples factores, utilizando habitualmente como canales a organizaciones no gubernamentales, donde muchos de nuestros clientes están involucrados y la cooperación mutua rebaja las necesidades de otros habitantes del territorio.





## XL ANIVERSARIO

Durante los cuarenta años de existencia de Caja de Guadalajara, los ejes principales sobre los que ha pivotado su labor y gestión han sido el desarrollo económico y social de los municipios, principalmente de la provincia de Guadalajara. El desarrollo y posterior expansión de nuestro negocio a otras zonas geográficas nos ha conducido a introducir nuestra labor en otras provincias, teniendo como máxima el interés general, explotado a través de la actividad típica financiera y a través de nuestra Obra Social.

Para conmemorar esta efemérides, el 25 de abril se constituyó la Comisión de Honor del XL Aniversario, de la que forman parte: Presidencia de Honor, Excm. Consejera de Economía D<sup>a</sup> María Luisa Araujo; Presidente del Consejo de Administración de la Caja, D. José Luis Ros; Presidente de la Entidad Fundadora (Diputación Provincial), D. José Carlos Moratilla; Presidente de la Caja de mayor antigüedad, D. Francisco López; Alcalde del municipio con cuenta viva de mayor antigüedad (Aldeanueva de Guadalajara), D. Tomás Martínez; cliente con cuenta activa de mayor antigüedad, D. Vicente Tundidor; empresario con cuenta viva más antigua, D. Pedro Moya; y el empleado número uno de la Entidad, D. Salvador Calvo.

Estos actos comenzaron con una sesión extraordinaria del Consejo de Administración el día 17 de mayo, con un homenaje a sus homólogos, y que se reunieron de acuerdo a los primeros Estatutos de la Caja, donde se refrendaron y renovaron los principios fundacionales de la Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara.

En el Teatro Buero Vallejo se celebró de manera pública esta efemérides. Allí junto a la plantilla de la Caja se reunió una amplia representación institucional del ámbito político, económico, social y cultural de Guadalajara y del resto de Castilla-La Mancha y, además, se manifestó el reconocimiento explícito a todos los alcaldes de la provincia donde la Caja tiene abierta oficina.



Para la conmemoración del XL Aniversario se ideó un logotipo para expresar el crecimiento y la solidez de la Caja, situando el cuerpo principal del mismo como alegoría a un espacio fértil (planeta), creado con las tonalidades del color verde que alberga los rasgos del logotipo corporativo, que recrean un imaginario cultivo que ocupa toda la superficie y, a su vez, por su perspectiva conforman las raíces y surcos que alimentan el «40» orgánico, que se desarrolla fuerte y unido, y que alcanza todo su esplendor en un fruto muy especial que crece en la rama del «0».



Éstas y otras iniciativas y actividades promovidas para la celebración de este aniversario emanaron de un grupo de trabajo creado al efecto y que estaba integrado por empleados de la Entidad.



## ÁREA CULTURAL

Con motivo de la conmemoración del cuadragésimo aniversario de la fundación de la Caja de Guadalajara, por primera vez en su historia, se han reunido los cuadros ganadores en cada uno de los certámenes de pintura que la Entidad ha convocado desde el año 1973. La ciudad de Toledo fue la primera donde se expuso esta colección artística, patrimonio de la Caja, a través de la cual se puede viajar entre distintos espacios artísticos, entre concepciones desiguales enfocadas a plasmar sobre el lienzo modas y tendencias, en definitiva, a través de un mosaico de visiones apasionantes, cargadas de calidad, sensaciones y sentimientos.



Esta primera exposición celebrada en nuestra sede de la capital regional se realizó en la sala de arte del inmueble, con una superficie de 400 metros cuadrados, situada en pleno centro de la Ciudad –Santa Justa, 9–, que fue casa en la que vivió el insigne Benito Pérez Galdós. La inauguración coincidió con la apertura de nuestra oficina y a ella asistieron personalidades insignes de la región entre los que se encontraban el Presidente de la Junta de Comunidades D. José María Barreda y el alcalde de Toledo D. José Manuel Molina.



La Caja ponía de manifiesto su sensibilidad hacia el patrimonio con la rehabilitación efectuada en esta sala donde los visitantes, además de los lienzos y esculturas que se exponen de forma habitual, pueden contemplar, a través de dos cristaleras, un aljibe y, en la parte superior del inmueble, un magnífico paño de la muralla romana de la ciudad.

Posteriormente, la colección de los primeros premios fue expuesta en el Palacio del Infantado de Guadalajara. En el mes de agosto viajó a la ciudad de Sigüenza y se expuso en el recinto del Parador Nacional, donde la grandeza y majestuosidad de sus dependencias medievales fueron marco adecuado para la mejor colección privada de pintura de Guadalajara.



Caja de Guadalajara es una de las entidades financieras con mayor historia en el mecenazgo cultural, como queda patente en las treinta y tres ediciones celebradas de su Certamen de Arte en la disciplina de Pintura. Sin lugar a dudas esa vocación por la cultura se consolida año tras año, y una muestra de ello es que con motivo de la entrega de premios de esta edición, la Presidencia anunció que los premios en pintura y escultura se duplicarán, a partir de esta edición pasando de 9.000 a 18.000 euros.

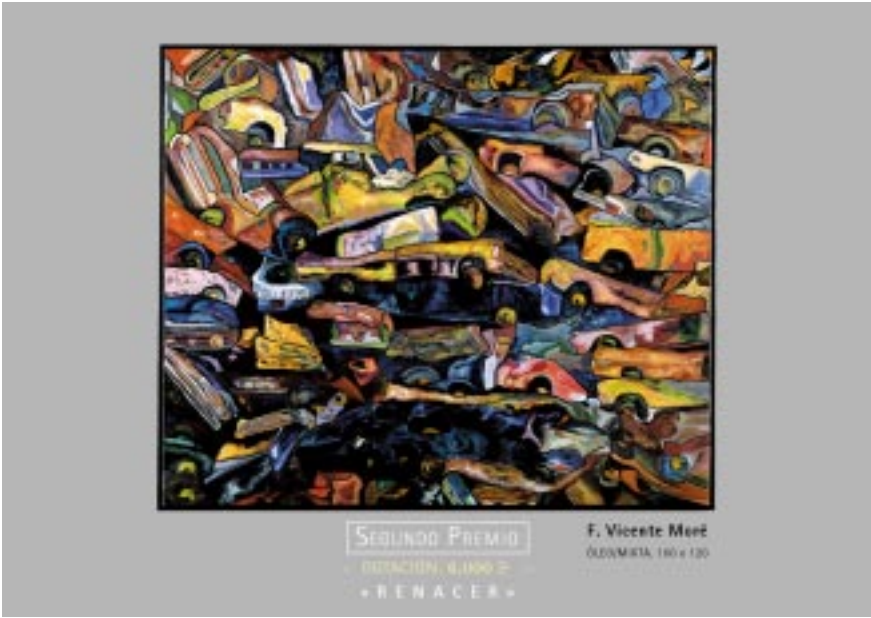
## PREMIO DE PINTURA

Creadores de distintas edades y estilos han participado en la trigésimo tercera convocatoria promovida por la Entidad. El número de participantes y la calidad de sus obras consolida el premio dentro del panorama artístico nacional y el anuncio de duplicar los premios aventura un fortalecimiento de la convocatoria.

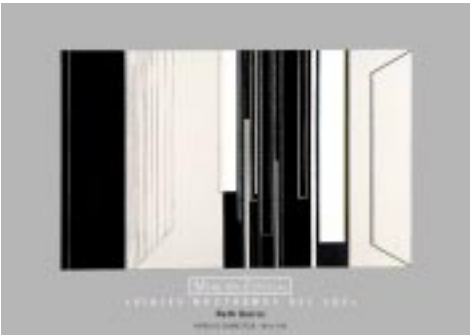
A esta edición de 2005 se han presentado noventa y cuatro artistas, resultando ganadora la obra «libros, papeles» de Joaquín Ureña (Lérida, 1946). El artista cursó estudios de arquitectura en Madrid y Barcelona. Desde 1974 expone sus obras de paisaje urbano y rural en numerosas muestras, dedicándose profesionalmente a la pintura.



El segundo premio, dotado con 6.000 euros, se concedió a la obra «Renacer» de Fernando Vicente Moré, pintor afincado en Guadalajara y pediatra de profesión.



A la vista de la calidad de las obras finalistas, el jurado propuso a la Caja la concesión de dos menciones especiales que recayeron en:



## PREMIO DE ESCULTURA

Hoy se incluyen un mayor número de aspectos y puntos de vista ante los cánones de belleza y, en gran medida, la esencia del debate sobre lo bello se altera, entre otras razones, porque la disciplina de la escultura se ha ampliado considerablemente, se ha enriquecido por técnicas modernas y por la utilización de nuevos materiales.

Al día de hoy, no hay material orgánico ni inorgánico que aguante la atracción irresistible de un creador. El Premio de Escultura que anualmente convoca la Obra Social así lo demuestra y fiel reflejo de ese debate y la multiplicidad de técnicas y materiales lo encontramos en el fallo del jurado. En esta edición, de entre las sesenta y ocho obras que han concurrido, el primer premio recayó en la obra «Tránsito», de Teresa Esteban Goóme, doctora en Bellas Artes en la Sección de Escultura por la Universidad Complutense de Madrid, que ha estado becada por la Real Academia de Bellas Artes de Roma.





En esta convocatoria, y a petición del jurado, la Caja concedió una mención especial a la obra «El mar desde mi ventana», de Jesús Carmona Guadalupe «Tachu».



La jornada de la entrega de premios de Pintura y Escultura es el día elegido para inaugurar la exposición de los lienzos seleccionados por el jurado y que componen el catálogo que anualmente se edita para recoger lo más selecto de entre los participantes en cada convocatoria.

Finalizada la exposición de los cuadros seleccionados, la Sala de Arte acoge las esculturas que el jurado de la citada disciplina artística valoraba merecedoras de formar parte de la exposición donde se recogen las tendencias escultóricas que se mueven por nuestro país.





## EXPOSICIONES

Las salas de exposiciones de Caja de Guadalajara son una auténtica plataforma de proyección, tanto para pintores noveles como para artistas consolidados. Así se demuestra en el número de creadores que muestran sus producciones y el número de visitantes que son capaces de congregar. En la Sala de Arte situada en la calle del Amparo de la capital, durante el año pasado se han realizado 18 exposiciones que han sido visitadas por más de 43.000 personas. Nueve han sido los artistas que han expuesto en la Sala de Arte del edificio social y se han celebrado cuatro exhibiciones variopintas en cuanto a temática, siendo 49.000 las personas que se han acercado para admirar los cuadros, esculturas y otras obras expuestas.



## RELACIÓN DE EXPOSICIONES

### Sala de exposiciones del edificio social

Colegio de Ingenieros de Caminos, Canales y Puertos (exhibición)  
Lamiel (óleo-esculturas)  
CEOE-CEPYME (exhibición)  
Fanny (óleo)  
M.G. Granell (óleo)  
Alumnos del Centro Cultural de Caja de Guadalajara (doctrinas diversas)  
Paco Segovia (óleo)  
Dora Piñón (óleo)  
Soledad Rojo (óleo)  
Santiago Bernal (fotografía)  
Certamen Nacional de Arte – Pintura  
Certamen Nacional de Arte – Escultura  
Dioramas navideños

### Sala de exposiciones C/ Virgen del Amparo

Jorge Mato Huelves (óleo)  
Fundación Juan Bonal (fotografía)  
Jafeijoó (óleo)  
Paco Sanz (óleo)  
E. Novella (óleo)  
Higinio de la Fuente (óleo)  
Asociación mixta La Unión (manualidades)  
Asociación cultural Adultos de Guadalajara (manualidades)  
Cámara (óleo)  
J. Villanueva (óleo)  
Escuelas Municipales Palacio de la Cotilla de Guadalajara (esmaltes, óleos, cerámica y textil)  
Elena Fernández Molina (collages)  
M<sup>a</sup> Teresa Martínez Alcaraz (fotografía)  
Fundación Coprodeli (artesanía)  
José Ramos (óleo)

### Sala de exposiciones de Toledo

Primeros premios del Certamen Caja de Guadalajara  
XXXIII Certamen Nacional de Arte (pintura-escultura)

### Sala de exposiciones de Molina de Aragón

Rafael Bosch (óleo)  
Asociación de la Prensa de Guadalajara (fotografía)  
López Canito (óleo)



## ESCULTURA EXTRAORDINARIA

Caja de Guadalajara de la mano de su Presidente, D. José Luis Ros, y Hercesa, con su Presidente al frente D. Juan José Cercadillo, firmaron en presencia del alcalde de Guadalajara D. Jesús Alique, el compromiso de promover y financiar la escultura que se situará en uno de los accesos principales de la ciudad.

La escultura, que correrá a cargo del artista Pepe Noja, estará integrada por dos bloques con tres formas cada uno, con una dimensiones de 14 metros, siendo 4,5 metros de altura y cada cilindro contará con un diámetro de 80 centímetros.

Con esta obra, los patrocinadores y la ciudad de Guadalajara tratan de rendir homenaje a la unidad de los pueblos de Europa.



## PUBLICACIONES

El esfuerzo editorial de la Obra Social de Caja de Guadalajara viene establecido en función del número de autores que se prodigan en el rescate de nuestra memoria, bien patrimonial, bien histórica, en su más pura esencia.

A lo largo del año, la Obra Social ha participado a través de múltiples fórmulas, en fomentar la edición de libros que tenían a los municipios de nuestro ámbito de actuación como referencia. Además de esa línea continua en la historia de la Caja, en este ejercicio la Obra Social se ha sumado a la celebración del IV Centenario del Quijote, a través de la publicación de una novela don-



de su autor narra la liberación por D. Alonso Quijano del «Séptimo Galeote», título de la novela de intriga y aventuras, donde se conjugan la acción, el exotismo y la ironía, salpimentada con una generosa dosis de morbo cocido a fuego rápido en un estilo alejandrino, pero que no desprecia ninguna de las técnicas narrativas descubiertas y experimentadas desde que desapareció la gloriosa dinastía de los Tolomeos hasta nuestro días. El autor de la misma es Miguel Ángel de la Torre, conquense y afincado en la ciudad de Guadalajara.

Son muchas las obras en las que la Obra Social ha servido de plataforma idónea para dar a conocer el trabajo de autores, en su mayoría vinculados a nuestra tierra. Entre las acciones acometidas en este ámbito, cabe destacar la presentación del libro «La caja sucia: telebasura en España», cuyo autor es Lorenzo Díaz, periodista y sociólogo. El acto de presentación corrió por cuenta del periodista de TVE José Ribagorda.

## TEATRO Y CINE

La apuesta por introducir al público infantil en el mundo mágico de las artes escénicas es firme y rotunda. Un año más, la Obra Social a través de los grupos Farsantes y Fuegos Fatuos ha organizado la *Semana de Teatro para Escolares* cuya entrada se obtiene por el simbólico precio de 1 euro, importe que trata de infundir en los niños que asisten a las representaciones teatrales el valor de la cultura. Los montajes escénicos van dirigidos a escolares de 3 hasta los 16 años.



En la colaboración con el mundo de las artes hay que incluir también el compromiso que se mantiene con los cinéfilos. Por ello, durante los primeros días de julio, el Salón de Actos de la Caja se convirtió en la sala de proyecciones del III Festival de Cine Solidario de Guadalajara, organizado por Cinefilia-Fescigu.

## CONFERENCIAS Y CONCIERTOS

### Relación de Conferencias y Conciertos

Mesa redonda sobre "Ruido y furia en los medios de comunicación" con la intervención de Alfredo Urdaci,, ex Director de los servicios informativos de TVE, y Pilar Cernuda, Directora de la agencia Fax Express. Moderada por el periodista Javier del Castillo, Director de Comunicación de Onda Cero.

Conferencia "Mujeres en la Novela Histórica" impartida por Almudena de Artega de Alcázar

Disertación sobre "Norte-Sur, un futuro común", con la intervención del cardenal arzobispo de Tegucigalpa (Honduras), Oscar A. Rodríguez Madariaga.

Tercer ciclo "Pensamiento y Sociedad" inaugurado por Fernando García de Cortázar, historiador, escritor, catedrático de la Universidad de Deusto quien diserta sobre "Los mitos de la Historia de España"

Conferencia-coloquio sobre "La novela española del siglo XX" impartida por Luis Goytisolo, miembro de la Real Academia de la Lengua Española. Lectura y observaciones de fragmentos de novelas comentadas por la periodista Elvira Huelves.

Charla coloquio "Perspectivas ante las elecciones vascas" con la intervención de Edurne Uriarte, catedrática de la Universidad del País Vasco, miembro del Foro de Ermua y "Diáspora y vida diaria del País Vasco" por José M<sup>a</sup> Calleja escritor y periodista.

Conferencia coloquio "Adelantos de la cirugía ocular" por Joaquín Barraquer, catedrático de cirugía ocular y director del Centro Barraquer de Barcelona.

Conferencia de Manuel Marín, Presidente del Congreso de los Diputados, sobre "El Parlamento y su reforma".





Mesa redonda sobre "Las músicas de esta sociedad", con Rosa León, Víctor Manuel, Jesús Villa Rojo y José A. Ruiz Rojo.

Conferencia coloquio "Escenario global para el siglo XXI", por José Luis Sanpedro.

Conferencia coloquio sobre "La moda como fenómeno social y generadora de riqueza", con la intervención de Ágata Ruiz de la Prada y Fernando Aguirre.

Conferencia Debian GNU/Linux y software libre.

Recital de canto y piano por Felicidad Farag y Pablo Eisele.

"La música en los tiempos de Cervantes" por el grupo Música Orfeo, música del Renacimiento.

Bajo el título "Sesión continua" se interpretó música de bandas sonoras de cine por Federico Lechenner al piano y Antonio Serrano, considerado el mejor armonicista del mundo.

Concierto del grupo coral "La Esperanza".

## ÁREA DOCENTE

El ámbito universitario ha sido el que mayor impulso ha recibido, volviendo Caja de Guadalajara al Patronato de la UNED y con la firma de un convenio con la Universidad de Alcalá, en apoyo a los cursos de verano en la localidad de Sigüenza. La Obra Social ha favorecido la enseñanza a distancia de los alumnos matriculados de forma indirecta a través de la UNED y de forma directa a través de ayudas directas a los alumnos.

La Obra Social ha ido extendiendo su campo de acción y ha apostado decididamente por el mundo universitario impulsando, a su vez, a unos de los municipios más emblemáticos de la provincia como es Sigüenza, dado que desde la misma Universidad de Alcalá se quiere convertir la Casa del Doncel en un referente nacional e internacional de la cultura, contando además con cursos formativos.

Caja de Guadalajara recibía del Rectorado de la Universidad de Alcalá de Henares la Medalla de Plata, que reconoce así la colaboración mutua para facilitar a estudiantes de varias disciplinas la realización de prácticas.

Los estudiantes del Conservatorio de Música y las distintas escuelas de la provincia en esta materia pueden obtener hasta un 30% del total de los gastos de matrícula y pagos periódicos.



**Curso de redacción y dibujo al aire libre**

La Obra Social de Caja de Guadalajara presta atención a todo lo relacionado con la infancia, mostrando gran sensibilidad. En numerosos actos son los niños los protagonistas, como las convocatorias del Concurso de Redacción Escolar «Pedro Castillo Gálvez» y el Concurso de Dibujo al Aire Libre. En ambos se llevan más de veinte convocatorias y se presentan cientos de escolares cada año de toda la provincia de Guadalajara.



Para el concurso de Redacción se cuenta con la inestimable complicidad del profesorado, quienes animan a los escolares a presentarse a la convocatoria. Los temas elegidos habitualmente son los de carácter social. El Concurso de Dibujo se realiza en los primeros días de las Ferias y Fiestas de Guadalajara y en él los escolares reflejan los espacios verdes y monumentales de la ciudad.





### Convenio con la AJE

Durante este año se ha celebrado la tercera edición del Premio Joven Empresario promovido por AJE, Asociación de Jóvenes Empresarios, cuyo objetivo era promover los principales factores de éxito empresarial y de reconocimiento a los jóvenes empresarios creadores de empleo y riqueza.

### ÁREA DE PATRIMONIO

La Obra Social mantiene una línea de financiación para la rehabilitación de iglesias y ermitas. Este año son destacables por su valor monumental las obras del arco romano de Villel de Mesa y la ermita de Fuencemillán. También han sido recuperados los retablos de las parroquias de Riofrío del Llano y Jodra del Pinar.

### CENTRO CULTURAL

El Centro Cultural de la Caja acoge a un buen número de mujeres que durante todo el curso escolar realizan actividades de todo tipo como pintura, costura, cocina, coloquios, decoración, etc., apoyadas en todo momento por profesores destinados en el centro.

### ÁREA ASISTENCIAL

El elevado número de personas de avanzada edad existente en la provincia de Guadalajara y la gran dispersión geográfica, hace que la Obra Social de la Caja haya de prestar una atención especial a este colectivo, colaborando en sus actividades de ocio y en la prestación de servicios básicos. Además, a través de la Obra Social se gestionan los centros propios de Recreo para Jubilados de Guadalajara capital, Azuqueca de Henares y Molina de Aragón, y se colabora en el sostenimiento de otros no administrados directamente por la Caja.

Durante el año se organizan distintos viajes a la Costa del Sol, concretamente a Isdabe en Estepona y a balnearios de Jaraba en Zaragoza. De estos viajes organizados por la Obra Social se benefician alrededor de cuatrocientos pensionistas clientes de la Entidad.



### Entrega de material al hospital provincial

La Obra Social ha donado al hospital provincial La Merced material de audio, video e informática, destinado a los 180 pacientes psicogerítricos y 15 psiquiátricos ingresados permanentemente, para facilitar sus actividades de psicomotricidad y terapia.

### Ayuda a domicilio

La provincia de Guadalajara es una de las más deshabitadas de Europa. La Obra Social destina una parte de su presupuesto a acciones directas con estos territorios, teniendo suscrito un convenio de colaboración con la Diputación Provincial de Guadalajara destinado a apoyar la labor de ayuntamientos de menos de 2.000 habitantes, que en Guadalajara son más de 300.

En el periodo de Navidad la Obra Social efectúa donativos a los distintos asilos y centros asistenciales de la provincia que atienden al colectivo de mayores de nuestra región.

### Microcréditos

El año 2005 ha sido el Año Internacional del Microcrédito que es una modalidad de préstamo que, gracias a una pequeña cantidad de dinero, posibilita al beneficiario el acceso a las herramientas de producción y en el que no existen ni garantía real ni avalistas. Este producto debe ser parte esencial de la Obra Social de las Cajas para el siglo XXI

Caja de Guadalajara a través de la Obra Social se sumó al protocolo y que en esencia el microcrédito debe servir como herramienta de inclusión financiera, de lucha contra la pobreza, de integración de los inmigrantes a la estructura productiva, de incorporación de la mujer al mercado de trabajo y de potenciación del autoempleo.



## FOMENTO DEL TURISMO

Distintas actividades de municipios que intentar captar visitantes llaman la atención de la Obra Social para el fomento de actividades festivas, recreativas y culturales con el objetivo de recuperar zonas deprimidas de la provincia de Guadalajara. Así cabe destacar el convenio de colaboración con el Ayuntamiento de Sigüenza a través del cual, y con la suma de otras administraciones y empresas privadas, se ha logrado impulsar el proyecto turístico «Tren Medieval», que parte de Madrid hasta la Ciudad del Doncel revitalizando sectores tan importantes como el comercio y la hostelería.

## COLABORACIÓN ONG's Y ASOCIACIONES

Caja de Guadalajara, sensibilizada y solidaria con propuestas de diferentes Organizaciones No Gubernamentales, ha prestado su colaboración aportando cuantos medios materiales y humanos le han sido posible. Así sucedía con la apertura de una cuenta de ayuda a los damnificados de Asia como consecuencia del tsunami. La red de oficinas de la Caja se pone al servicio de estas organizaciones para que los clientes y los no clientes puedan realizar aportaciones económicas destinadas a estos casos.

Entre las asociaciones con las que la Obra Social mantiene relaciones constantes para acometer proyectos, de forma desinteresada, están: Asociación de Enfermos del Corazón, Asociación de Amas de Casa, Consumidores y Usuarios «Concepción Arenal», Federación Provincial de Asociaciones de Mujeres, Junta de Cofradías y Hermandades de Semana Santa, Asociación Familiar de Ayuda al Niño, Asociación San Vicente de Paúl, Asociación para el Síndrome de Dawn, Asociación Contra el Cáncer, Asociación de Esclerosis Múltiple, Asociación Provincial de Alzheimer, Asociación de Familiar Numerosas, Asociación de Familiares y Usuarios de Salud Mental, Fundación Madre, Cruz Roja, Asociación Provincial de Diabéticos,...



## ÁREA DEPORTIVA

La Obra Social ha colaborado a lo largo de su historia con las federaciones deportivas de la provincia. En la medida en que los clubes alcanzan categorías superiores, los apoyos se encaminan hacia el deporte base. Así, durante el año 2005, la Obra Social ha patrocinado la liga Benjamín y pre-Benjamín que convoca la Agrupación Alcarreña de Fútbol Sala, en la que forman parte más de medio millar de deportistas. En el acto inaugural de la liga, la Obra Social, además de lo aportado para la competición y favoreciendo el compañerismo y la solidaridad entre los pequeños, aportó 10 euros por cada gol marcado en tandas de penaltis, destinando íntegramente el importe a los afectados del tsunami, el terremoto de El Salvador, la catástrofe del Prestige y niños con Leucodistrofia.

También en la localidad de Alovera patrocinó una partida simultánea de ajedrez con el seis veces campeón de España Miguel Illescas, que fue vencido por el jugador alcarreño Federico de las Heras.

En colaboración con la Diputación Provincial la Obra Social de Caja de Guadalajara ha estado presente en el apoyo al deporte «rural» organizando y colaborando en juegos de estas características como son los bolos castellanos.



## COLABORACIÓN EN ACTIVIDADES SOCIO-CULTURALES EN MUNICIPIOS

El tamaño de los municipios de la provincia de Guadalajara obligan a la Obra Social a diversificar sus fondos para apoyar la celebración de fiestas tradicionales, colaborar en la recuperación del patrimonio y participar en actividades lúdicas que persiguen reactivar la vida de esos pequeños pueblos. Prueba de esta disparidad en la colaboración con distintos eventos, detallamos algunos, que no todos, en los que la Obra Social ha estado presente durante el ejercicio:

Feria de San Matías de Tendilla

Parroquia de San José de El Casar de Talamanca

Cabildo de la Iglesia Catedral de Sigüenza

XXVI Feria del Vino de Horche

Junta de Cofradías y Hermandades de  
la Semana Santa de Guadalajara

Hermandad de Soldados de Cristo de Budia

VII Media maratón memorial "Fernando Olalla"  
de Marchamalo

Premio "Su peso en miel" de Peñalver

Feria del Vino de Mondéjar

Cofradía de la Santísima Trinidad "La Caballada" de Atienza

Premio de pintura villa de Loeches

Semifinal del campeonato oficial de España  
de pelota a mano por parejas

XVI Concurso nacional de pintura  
al aire libre de Mohernando

Jornadas medievales de Sigüenza

Feria agroindustrial de Jadraque

X Certamen de pintura rápida al aire libre de Chiloeches

Feria de Ganado de Hiendelaencina

Prueba de triatlón de Pálmaces de Jadraque



"Fundación Reina Sofía" en el concierto  
Proyecto Alzheimer en Guadalajara

II Concurso nacional de Fotografía Taurina  
de Yunquera de Henares

Tercera muestra de Teatro de Cabanillas del Campo

Cuaderno IV de Historia del Arte de la Villa de Fuentelviejo

II Feria de Mujeres Emprendedoras de la Provincia

XI Congreso "Música, Arte y Mística" en Pastrana

Representación del Tenorio Mendocino en Guadalajara





**Informe Anual 2005**

**Directorio  
de Oficinas**

# DIRECTORIO DE OFICINAS Y CENTROS DE ACTIVIDAD SOCIAL

OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
<b>CIUDAD DE GUADALAJARA:</b>		
GUADALAJARA PRINCIPAL c/ Juan Bautista Topete, 1 y 3	19001	949 888 100
GUADALAJARA URBANA 1 Plaza de los Caídos, 1	19001	949 212 642
GUADALAJARA URBANA 2 c/ Gral. Medrano de Miguel, 8	19003	949 222 750
GUADALAJARA URBANA 3 c/ América, 7	19005	949 221 987
GUADALAJARA URBANA 4 c/ La Isabela, 16	19004	949 202 815
GUADALAJARA URBANA 5 c/ Virgen de la Soledad, 33	19003	949 222 642
GUADALAJARA URBANA 6 c/ Doctor Layna Serrano, 26	19002	949 225 191
GUADALAJARA URBANA 7 c/ Ferial, 64	19002	949 231 063
GUADALAJARA URBANA 8 Avenida de Castilla, 2	19002	949 228 722





OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
GUADALAJARA URBANA 9 c/ Sigüenza, 8 y 10	19003	49 227 570
GUADALAJARA URBANA 10 Avenida de Barcelona, 31	19005	949 224 551
GUADALAJARA URBANA 11 c/ Julián Besteiro, 5	19004	949 200 143
GUADALAJARA URBANA 12 Avda. de Beleña, 16	19005	949 217 799
GUADALAJARA URBANA 13 Avda. de Francia, 8	19005	949 298 564

**PROVINCIA DE GUADALAJARA:**

OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
ALBALATE DE ZORITA c/ de la Fuente, 27	19117	949 376 108
ALMOGUERA c/ Castilla-La Mancha, 9	19115	949 380 184
ALMONACID DE ZORITA c/ Cervantes, 1	19118	949 376 215
ALOVERA 1 Plaza de la Comunidad, 6	19208	949 270 168
ALOVERA 2 Vicente Aleixandre, 45	19208	949 274 275
ANGUITA Plaza de José Antonio, 3	19283	949 304 419



OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
ATIENZA c/ Mayor, 21	19270	949 399 059
AZUQUECA DE HENARES 1 c/ Mayor, 16	19200	949 260 798
AZUQUECA DE HENARES 2 Avenida de la Constitución, 8	19200	949 261 794
AZUQUECA DE HENARES 3 c/ La Flor, 8 bis	19200	949 262 576
AZUQUECA DE HENARES 4 c/ Acacias, 2	19200	949 264 550
AZUQUECA DE HENARES 5 Plaza Somosierra, 4	19200	949 348 570
BRIHUEGA Avenida de la Constitución, 25	19400	949 280 241
BUDIA c/ de la Fuente, 12	19133	949 283 426
CABANILLAS DEL CAMPO 1 Plaza de la Iglesia, 2	19171	949 332 061
CABANILLAS DEL CAMPO 2 c/ Fco. Medina y Mendoza, 37	19171	949 203 846
CIFUENTES Plaza Mayor, 1	19420	949 810 008
COGOLLUDO Plaza Mayor, 25	19230	949 855 126



OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
CHILOECHES c/ José Antonio, 17	19160	949 271 000
EL CASAR c/ Mayor, 27	19170	949 334 035
FONTANAR Plaza Mayor, 11	19290	949 330 357
HIENDELAENCINA Plaza Mayor, 4	19242	949 899 043
HORCHE c/ San Roque, 6	19140	949 290 116
HUMANES c/ Nueva, 3	19220	949 850 087
JADRAQUE Plaza de España, 7	19240	949 890 237
MANDAYONA Plaza del Generalísimo, 3	19264	949 305 023
MARANCHÓN Plaza de España, 5	19280	949 839 665
MARCHAMALO Plaza Mayor, 21	19180	949 250 067
MAZUECOS c/ Mayor, 23	19114	949 389 318
MOLINA DE ARAGÓN Paseo de los Adarves, 19	19300	949 830 772



OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
MONDÉJAR c/ Mayor, 7	19110	949 385 207
PASTRANA c/ Mayor, 11	19100	949 370 182
PEÑALVER Plaza de España, 9	19134	949 284 346
SACEDÓN Plaza de la Constitución, 1	19120	949 350 242
SIGÜENZA c/ Cardenal Mendoza, 21	19250	949 391 492
TORREMOCHA DEL CAMPO c/ J. Manuel Alavedra, 5	19268	949 396 021
TORTUERA c/ Real, 4	19338	949 843 074
TRILLO c/ la Vega, 6	19450	949 815 082
VILLANUEVA DE LA TORRE c/ Francisco de Quevedo, 40	19209	949 273 867
VILLANUEVA DE ALCORÓN Crtra. Huete-Tortuera, 7	19460	949 816 006
VILLEL DE MESA c/ Pedro Gómez Fernández, 1	19332	949 834 623
YUNQUERA DE HENARES Plaza de la Casilla, 1	19210	949 330 207



OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
<b>PROVINCIA DE MADRID:</b>		
AJALVIR c/ Real, 14	28864	918 844 109
ALCALÁ DE HENARES 1 c/ Cánovas del Castillo, 12	28807	918 826 275
ALCALÁ DE HENARES 2 Avenida Juan de Austria, 12	28805	918 831 625
ALCALÁ DE HENARES 3 Avenida Reyes Católicos, 5	28802	918 823 500
ALCALÁ DE HENARES 4 c/ El Chorrillo, 2	28806	918 825 809
ALCALÁ DE HENARES 5 c/ Octavio Paz, 49	28806	918 022 480
COSLADA Avda. de la Cosntitución, 70	28820	916 738 953
LOECHES c/ Carreteros, 4	28890	918 867 507
MADRID 1 c/ Alcalá, 27 (CECA)	28014	915 213 034
MADRID 2 c/ Eras Altas, 2	28031	913 013 390
MADRID 3 Príncipe de Vergara, 84	28006	91 4117511



OFICINA Y DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
---------------------	------	----------

**PROVINCIA DE MADRID:**

MECO Mayor, 5	28880	918 860 602
SAN FERNANDO DE HENARES c/ Toledo, 4	28830	916 695 355
TORRES DE LA ALAMEDA Mayor, 1	28813	918 858 441
TORREJÓN DE ARDOZ C/ Veredilla, 10	28850	916 758 619

**PROVINCIA DE TOLEDO:**

TOEDO C/ Santa Justa, 9	45001	925 250 482
----------------------------	-------	-------------

**AGENCIAS COMERCIALES**

DIRECCIÓN	C.P.	TELÉFONO
-----------	------	----------

EL POBO DE DUEÑAS c/ Mayor, 1	19326	949 841 129
GALVE DE SORBE c/ Bahón, 2	19275	949 303 188
SALMERÓN Plaza del Generalísimo, 3	19126	949 358 133



**AGENCIA DE SEGUROS**

<b>DIRECCIÓN</b>	<b>C.P.</b>	<b>TELÉFONO</b>
GUADALAJARA Avenida de Castilla, 2	19002	949 228 759

**CENTROS SOCIALES**

<b>DIRECCIÓN</b>	<b>C.P.</b>	<b>TELÉFONO</b>
GUADALAJARA c/ Virgen del Amparo, 5	19001	949 224 293
AZUQUECA DE HENARES Avenida de la Constitución, 8	19200	949 260 940
MOLINA DE ARAGÓN Plaza de la Enseñanza, 3	19300	949 830 944





**Informe Anual 2005**

