

2005

INFORME ANUAL



Índice

■ Carta del Presidente	7
■ Órganos de Gobierno	11
■ Cuadro de Dirección	17
■ Resultados Clave	21
Solvencia y seguridad	23
Rentabilidad y eficiencia	23
Crecimiento	25
Canales de distribución	26
■ Gestión	29
Personas	31
Líneas de negocios	35
Tecnología y procesos	37
Inmuebles	39
Comunicación e imagen	40
Actividades institucionales	41
Atención al cliente y calidad	43
Servicio de estudios	45
■ Estados Financieros e Informe de Auditoría Externa	47
■ Estados Financieros Consolidados	133
■ Informe de la Comisión de Control	141
■ Unicaja Key Figures 2005	145
■ Datos identificativos	157

Carta del Presidente



Carta del Presidente

En el año 2005, la economía internacional ha seguido mostrando un tono expansivo, en un contexto de tensiones inflacionistas derivadas del crecimiento continuado del precio del petróleo y de expectativas alcistas de los tipos de interés, que se han materializado en aumentos moderados del precio oficial del dinero por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos y del Banco Central Europeo. Aun cuando este comportamiento expansivo ha sido generalizado, el análisis detallado de los principales indicadores macroeconómicos revela importantes diferencias entre las áreas económicas mundiales. Estados Unidos, junto a las economías emergentes, especialmente China, han seguido actuando como fuerzas impulsoras de la bonanza global, mientras que el área del euro, aunque inició la largamente esperada recuperación, volvió a quedarse rezagada en la incorporación al clima general de expansión, al cerrar el año con una tasa de crecimiento inferior al 1,5%.

De acuerdo con las proyecciones realizadas por los organismos internacionales, las perspectivas sobre la evolución de la economía mundial en 2006 son positivas, apuntando a un crecimiento similar al observado en 2005, que se estima próximo al 4,5%. Sin embargo, y a pesar de la consolidación de la fase de crecimiento, existen riesgos derivados de la vulnerabilidad del mercado del crudo a la aparición de problemas de oferta, y de la generalización de los desequilibrios comerciales, que pueden acarrear ajustes cambiarios y de tipos de interés.

En este marco, la economía española, con una tasa de crecimiento del 3,4%, logró distanciarse un año más del patrón de crecimiento de la zona euro, resistiendo los impulsos desaceleradores que han experimentado las principales economías vecinas, y afianzando la senda de crecimiento económico expansivo iniciada a mediados de la década de los noventa. El saludable comportamiento de nuestra economía no elimina la presencia de ciertos elementos de riesgo, tales como el desequilibrio de nuestro modelo de crecimiento, excesivamente vinculado al gasto de los hogares, y el elevado déficit exterior, favorecido por la persistencia de diferenciales de aumentos de precios y costes, en una situación de baja productividad relativa.



Finalmente, en el ámbito regional, la economía andaluza confirmó el mantenimiento de su elevado y sostenido dinamismo económico, al superar, un año más, los registros alcanzados por el conjunto nacional. En línea con el comportamiento en España, el crecimiento del PIB andaluz ha estado sustentado en los sectores no agrarios y, especialmente, en el de la construcción. Desde el punto de vista de la demanda agregada, los principales indicadores de seguimiento reflejan la notable fortaleza que han mantenido los componentes internos, consumo e inversión, mientras que la demanda externa ha perdido dinamismo.

Dicho entorno económico es en el que se ha desenvuelto la actividad de las Cajas de Ahorros, en general, y de Unicaja, en particular, que, en el pasado año, obtuvo un beneficio neto consolidado de 251,6 millones de euros, cifra superior en un 30,2% a la del año precedente. Con este resultado, es el duodécimo año consecutivo en el que el beneficio de la Entidad crece a tasas porcentuales de dos dígitos, como consecuencia básica del significativo aumento del volumen de negocio (18,8%), el incremento de los rendimientos de las participaciones empresariales (48,4%), la disminución en términos absolutos y relativos de morosidad, y el impacto favorable de las operaciones financieras.

Dentro de la cuenta escalar de resultados, la totalidad de márgenes de negocio presentaron un comportamiento positivo. Así, el margen de intermediación se incrementó un 8,8% a lo largo del año. El crecimiento experimentado por el margen ordinario (11,8%) ha permitido absorber el aumento de los gastos de explotación (6,3%) derivados de la ejecución de los planes de diversificación y expansión de la Entidad. En el ejercicio 2005, Unicaja ha aumentado en 41 el número de oficinas, con lo que cerró el año con un total de 854. La plantilla, por su parte, creció en 132 empleados. Incluyendo a la Obra Social, los empleos directos de Unicaja se elevaron a 5.195 personas, siendo, por tanto, una de las primeras empresas andaluzas en volumen de empleo. A su vez, el margen de explotación se incrementó casi un 20%, lo que ha determinado una nueva mejora de la ratio de eficiencia de 2,1 puntos porcentuales, pasando a situarse en el 47,2%. Por su parte, la ROE se sitúa en el 18,6%, frente al 16,1% del año precedente.

Cabe resaltar, asimismo, el aumento registrado por los recursos administrados (17,2%) y por el crédito a la clientela (20,9%), destacando la línea de los créditos hipotecarios, que, con un 24,4%, fue la rúbrica que presentó un mayor crecimiento. Del mismo modo, hay que destacar que la morosidad, a pesar de la fuerte elevación del crédito y del efecto de la nueva normativa contable, se redujo al 0,53%. Por otro lado, la tasa de cobertura de la morosidad se situó en el 408%, muy por encima de la media del sistema financiero español.

Por otro lado, Unicaja ha realizado un importante esfuerzo en la toma de participaciones empresariales, bajo el doble objetivo de asegurar una colocación equilibrada y rentable de sus recursos, y de contribuir al desarrollo de proyectos empresariales de interés para la economía de las distintas regiones donde desarrolla su actividad. En este sentido, cabe destacar que la cartera de renta variable registró un

aumento en el año 2005 del 32,1%. La Entidad ha reforzado durante el transcurso del ejercicio su presencia en los sectores energético y de autopistas, y ha potenciado su actividad en los sectores de agua y transporte y turismo. Asimismo, ha desarrollado con otras Cajas el proyecto BEM de banca especializada para emigrantes.

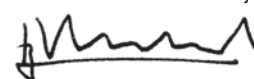
La buena trayectoria de Unicaja queda refrendada por el mantenimiento de los mayores niveles de calificación financiera concedidos por la agencia Internacional Fitch en Andalucía. La Entidad mantiene la calificación A+ para el largo plazo, F1 para el corto plazo, A/B como calificación individual y 3, la patrimonial.

Los resultados obtenidos nos permiten, además, que Unicaja siga contando con la Obra Social y Deportiva privada más importante de Andalucía, con un presupuesto que supera los 60 millones de euros. Nuestra Obra Social llega a más de 1,2 millones de beneficiarios en nuestro ámbito de actuación, realiza más de 2.500 actividades al año y mantiene 174 centros de actividad.

En definitiva, 2005 ha sido un ejercicio sumamente positivo para Unicaja, que se consolida, un año más, como la primera entidad financiera de Andalucía y una de las primeras del conjunto nacional. No obstante, nuestro espíritu de mejora nos lleva a intentar alcanzar cotas mayores. Con esta aspiración de seguir avanzando en las vertientes de solvencia, eficiencia y rentabilidad, la Entidad continuará ejecutando las líneas estratégicas recogidas en Plan Trienal 2004-2006, que camina ya hacia su fin.

Braulio Medel Cámara

Presidente de Unicaja



Órganos de Gobierno

Órganos de Gobierno a 31 de diciembre de 2005

■ ASAMBLEA GENERAL

PRESIDENTE EJECUTIVO	D. Braulio Medel Cámara
VICEPRESIDENTE PRIMERO	D. Mariano Vergara Utrera
VICEPRESIDENTE SEGUNDO	D. Juan Fraile Cantón
SECRETARIO	D. Agustín Molina Morales

■ CONSEJEROS GENERALES

D. José Aurelio Aguilar Román	D. José Luis Cid Jiménez
D. Francisco Aído Arroyo	D. José R. del Cid Santaella
D. José A. Alarcón Leiva	D. José Cobos Gutiérrez
D. Diego J. Albarracín Jiménez	D. Balbino Cobos Jiménez
D. José A. Alemán Bracho	D. José M ^a . Coín Ciézar
D. Manuel L. Aragón Lozano	D ^a Mercedes Colombo Roquette
D. Javier Arcas Cubero	D ^a Ana M ^a . Corredera Quintana
D. Juan Manuel Armenteros Rueda	D. Antonio J. Cortés Medina
D. José A. Armijo Navas	D. Fernando L. Delgado López
D. José M. Arnal Martín	D. Ildefonso M. Dell'Olmo García
D ^a Alicia Arranz de la Torre	D ^a Consuelo Díaz García
D ^a Susana Arranz de la Torre	D. José L. Díaz Viñas
D. Manuel Ataíde Pasca	D. Gonzalo Durán López
D. José M. Atencia González	D. José Pedro Enamorado González
D. Manuel Atencia Robledo	D. José Fernández Cerezo
D. Antonio Ballesteros Marra-López	D. Pedro Fernández Céspedes
D. Aurelio M. Barreda Mora	D. Rafael Fernández Díaz
D. Antonio Barrientos González	D. Julio Jesús Fernández Sánchez
D. Marcos Beato Benítez	D. Fernando Fernández Tapia-Ruano
D. Manuel M ^a . de Bernardo Foncubierta	D. Diego Gamero Fernández
D. Enrique Bolín Pérez-Angemí	D. Ginés García Beltrán
D. Marcos A. Borrego García	D. José M ^a . García de Leaniz Rigó
D. Manuel J. Burgos Marín	D. Rafael García Navarro
D ^a M ^a . Luisa Bustinduy Barrero	D. Tomás J. García Ortega
D. Fernando L. Cabo Tuero	D. José Luis Gómez Boza
D. José E. Cabra Meléndez	D. José M ^a . Góngora Herrada
D. Antonio S. Cabrera Páez	D. Francisco González Cabaña
D. Juan Manuel Canle Durán	D. Francisco González Fajardo
D. Francisco J. Cañestro Álvarez	D. José M ^a . González Fernández
D. Fernando J. Cañizares Martínez	D. Juan Pedro González Fernández
D. Francisco Carnota Acera	D. José González Roque
D. Eduardo J. Caro López	D. Eugenio J. Gonzálvez García
D. Juan Ramón Casero Domínguez	D. Juan Grande de la Torre
D. Ángel Blas Cerdá Francés	D. Tomás Herrera Hormigo

■ CONSEJEROS GENERALES

D. Antonio M. Herrera López	D. Salvador Pendón Muñoz
D. Francisco Herrera Núñez	D. Antonio Pérez Arévalo
D. Gonzalo Huesa Lope	D. Sebastián Pérez Ortiz
D. Juan José Imbroda Ortiz	D ^a Mairena Pérez Peláez
D. Ignacio Jara Enríquez	D. Francisco J. Pérez Sánchez
D. Manuel Jiménez Barrios	D ^a Almudena del Pino Ariza
D. Juan Jiménez González	D. Andrés F. Portero Sánchez
D. José Jiménez Guerrero	D. José Luis Portillo Ruiz
D. Juan C. Juárez Arriola	D. Joaquín Luis Ramírez Rodríguez
D. José Loaiza García	D. José M ^a . Reguera Benítez
D. Fernando Lomeña Recover	D. Luis Reina Alcolea
D. Juan Carlos Lomeña Villalobos	D ^a M ^a . Dolores Reyes Ramos
D. José López Benítez	D. Enrique Ríos Nuño
D. Antonio J. López Gómez	D ^a M ^a . Carmen Rivas Romero
D ^a M ^a . Amparo Losilla Maldonado	D ^a Francisca Rodríguez Alba
D. Javier de Mantaras Menchén	D. Antonio Rodríguez Almodóvar
D. Luis M. Martín Domínguez	D ^a Adelaida Rodríguez Ballesteros
D. Federico Martín Requena	D. Rafael Rodríguez Bermúdez
D. Juan Martín Serón	D. Luis R. Rodríguez-Comendador Pérez
D. Rafael Martínez Ruiz	D. Miguel Rodríguez Gutiérrez
D. J. Emilio Menéndez Torres	D. Agustín Rodríguez Sánchez
D. Pedro Merino Mata	D. Prudencio Rodríguez Vergara
D. Luis Merino Robledo	D. José L. Ruiz Espejo
D. Ricardo Millán Gómez	D. Juan Bosco Ruiz Jiménez
D. José Luis Montes Murcia	D. Enrique Salvo Tierra
D. José A. Montesinos España	D. José Sánchez Moreno
D ^a M ^a . Rosario Mora Cabezas	D. José Daniel Sánchez Pérez
D. Antonio Morales Cruz	D. Manuel Sánchez Vicioso
D. Francisco J. Morales Hervás	D. Ramón Sedeño González
D. Agustín Moreno Muñoz	D. Enrique Serrano de la Torre
D. Antonio Moreno Olmedo	D. Antonio Souvirón Rodríguez
D ^a Manuela Morgado Rodríguez	D. Miguel Ángel Torre Molina
D. Francisco Morilla Guerrero	D. José Torres Graciano
D. Juan A. Moya Sánchez	D ^a Carmen R. Torres Varo
D. Francisco Muyor Torres	D. José M ^a . Vargas Lirio
D. Álvaro Núñez Iglesias	D. José Vázquez Castillo
D ^a Esperanza Oña Sevilla	D. Pablo J. Venzal Contreras
D. Joaquín Osuna Rodríguez	D ^a Araceli Víbora Pérez
D. Juan Páez y Páez-Camino	D. Joaquín Villanova Rueda
D ^a F. Nieves Párraga Bravo	D. Manuel J. Viñas Chacón
D. Cristóbal Parralo Padilla	D. Fernando Zaldúa Muñoz

■ CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

PRESIDENTE EJECUTIVO	D. Braulio Medel Cámara
VICEPRESIDENTE PRIMERO EJECUTIVO	D. Mariano Vergara Utrera
VICEPRESIDENTE SEGUNDO	D. Juan Fraile Cantón
SECRETARIO	D. Agustín Molina Morales
VICESECRETARIO	D. Santiago Orosa Vega
VOCAL	D. Javier Arcas Cubero
VOCAL	D. Federico Beltrán Galindo
VOCAL	D ^a M ^a . Luisa Bustinduy Barrero
VOCAL	D. Juan Ramón Casero Domínguez
VOCAL	D. José Luis Cid Jiménez
VOCAL	D. Ildefonso M. Dell'Olmo García
VOCAL	D. Pedro Fernández Céspedes
VOCAL	D. Ginés García Beltrán
VOCAL	D. José Luis Gómez Boza
VOCAL	D. Francisco Herrera Núñez
VOCAL	D. José Loaiza García
VOCAL	D ^a M ^a . Rosario Mora Cabezas
VOCAL	D. Ricardo Millán Gómez
VOCAL	D. Luis Reina Alcolea
VOCAL	D. José M ^a . Vargas Lirio

■ COMISION EJECUTIVA

PRESIDENTE EJECUTIVO	D. Braulio Medel Cámara
SECRETARIO	D. Agustín Molina Morales
VOCAL	D. Mariano Vergara Utrera
VOCAL	D. Javier Arcas Cubero
VOCAL	D ^a M ^a . Luisa Bustinduy Barrero
VOCAL	D. Juan Ramón Casero Domínguez
VOCAL	D. José Luis Cid Jiménez
VOCAL	D. Ildefonso M. Dell'Olmo García
VOCAL	D. Pedro Fernández Céspedes
VOCAL	D. Francisco Herrera Núñez

■ COMISIÓN DE CONTROL

PRESIDENTE	D. Ramón Sedeño González
VICEPRESIDENTE	D. Manuel Atencia Robledo
VOCAL	D. Francisco Aido Arroyo
VOCAL	D. Francisco Carnota Acera
VOCAL	D. José Jiménez Guerrero
VOCAL	D. Rafael Martínez Ruiz
VOCAL	D. Álvaro Núñez Iglesias
VOCAL	D. Joaquín Osuna Rodríguez
VOCAL	D. Prudencio Rodríguez Vergara

REPRESENTANTE DE LA CONSEJERÍA DE ECONOMÍA
Y HACIENDA DE LA JUNTA DE ANDALUCÍA

D. Carlos Sancho Montes

■ COMITÉ DE AUDITORÍA

PRESIDENTE	D. Juan Fraile Cantón
SECRETARIO	D. Santiago Orosa Vega
VOCAL	D. Federico Beltrán Galindo

■ COMISIÓN DE INVERSIONES

PRESIDENTE	D. Braulio Medel Cámara
SECRETARIO	D. Mariano Vergara Utrera
VOCAL	D. Ricardo Millán Gómez

■ COMISIÓN DE RETRIBUCIONES

PRESIDENTE	D. Agustín Molina Morales
SECRETARIO	D. Pedro Fernández Céspedes
VOCAL	D ^a M ^a . Rosario Mora Cabezas

Cuadro de Dirección

■ CUADRO DE DIRECCIÓN

PRESIDENTE EJECUTIVO	D. Braulio Medel Cámara
VICEPRESIDENTE 1º EJECUTIVO	D. Mariano Vergara Utrera
DIRECTOR GENERAL	D. Miguel Ángel Cabello Jurado
DIRECCIONES DE DIVISIÓN	
BANCA DE INVERSIÓN	D. Antonio López López
BANCA MAYORISTA Y ESPECIALIZADA	D. Pedro Costa Samaniego
BANCA MINORISTA	D. Ángel Rodríguez de Gracia
MEDIOS Y SISTEMAS	D. Rafael Pozo Barahona
PARTICIPACIONES EMPRESARIALES E INMUEBLES	D. Miguel Ángel Troya Roperio
PLANIFICACIÓN Y CONTROL	D. Juan José Navarro Fernández
SECRETARÍA GENERAL	D. Ángel Fernández Noriega
SECRETARÍA TÉCNICA	D. José M. Domínguez Martínez
DIRECCIONES	
ALMERÍA	D. Francisco Moreno Moreno
ASESORÍA JURÍDICA	D. Francisco Jiménez Machuca
ATENCIÓN AL CLIENTE, CALIDAD Y RR.II.	D. Salvador F. Pérez Mérida
BANCA CORPORATIVA	D. Eduardo García López
BANCA ESPECIALIZADA E INTERNACIONAL	D. Felipe Faraguna Brunner
BANCA PRIVADA	D. Antonio Pedraza Alba
CÁDIZ Y ANDALUCÍA OCCIDENTAL	D. José Luis Berrendero Bermúdez de Castro
CARTERA INTERNACIONAL	Dª Cristina Roquero López
CASTILLA-LA MANCHA	D. Luís Rodríguez Ruiz
COMUNICACIÓN E IMAGEN INSTITUCIONAL	Dª María Eugenia Martínez-Oña
CONTABILIDAD	D. Isidro Rubiales Gil
DESARROLLO COMERCIAL	D. Manuel Cortés Jiménez
GABINETE TÉCNICO	D. María Dolores Cano Romero
INFORMÁTICA	D. José Antonio Salcedo Aguilar
INMUEBLES	D. Javier Russinés Torregrosa
INTERNET	D. Bernardo Mazo Serrano
INVERSIONES CREDITICIAS	D. Francisco Linde Cirujano
JAÉN Y GRANADA	D. Francisco Correal Marín
MADRID	D. José María Garrido Ibarra
MÁLAGA CAPITAL	D. Sebastián Morales Carrasco
MÁLAGA PROVINCIA	D. Ángel Cuadrado García
OBRA SOCIAL	D. Francisco de Paula Molina Pacheco
OPERACIONES	D. Juan de Mata Sanz Navarro
ORGANIZACIÓN	D. Juan Pedro Rallo Gutiérrez
PARTICIPACIONES EMPRESARIALES	D. Federico Terrón Muñoz
PLANIFICACIÓN	D. Francisco García Navas
RECURSOS HUMANOS	D. José Nistal Ascaso
RELACIONES CON ÓRGANOS DE GOBIERNO	D. José Sánchez de Casas
SERVICIO DE ESTUDIOS	D. Francisco Villalba Cabello
SERVICIOS	D. Alberto Martín de la Serna
SUPERVISIÓN INTERNA Y CONTROL DEL RIESGO	D. Juan José López Melgarejo
TESORERÍA Y MERCADOS DE CAPITALES	D. Pablo González Martín

Resultados Clave

Solvencia y Seguridad

Al cierre del ejercicio 2005, Unicaja ha seguido consolidando la positiva evolución histórica de sus indicadores económicos y ha mantenido su clara posición de liderazgo en solvencia y seguridad dentro del conjunto andaluz de Cajas de Ahorros.

La buena trayectoria de Unicaja se ha visto refrendada por el otorgamiento de los mayores niveles de calificación alcanzados por las entidades financieras andaluzas en el año 2005. Así, la agencia internacional de calificación financiera Fitch ha otorgado la calificación A+ para la deuda emitida a largo plazo, F1 para el corto plazo y A/B como calificación individual. A su vez, Moody's ha concedido la calificación de Aa3 para la deuda emitida a largo plazo, P1 para el corto plazo y B como calificación individual.

RECURSOS PROPIOS GRUPO UNICAJA	Millones de euros	2005
Recursos Propios Computables		2.490,0
Básicos (con resultado)		1.551,5
De segunda categoría		992,1
Deducciones		-53,5
Requerimiento de Recursos Propios		1.466,3
Excedente de Recursos Propios		1.023,7
Activos Ponderados por Riesgo		18.328,7
Coefficiente de Solvencia		13,59%
Tier 1		8,46%
Tier 2		5,12%

El volumen de activos crediticios considerados como dudosos o deteriorados ha registrado una nueva reducción en 2005, lo que ha permitido situar la ratio de morosidad en el 0,53%, sensiblemente por debajo de los niveles medios del sector, a la vez que se ha mantenido la política de ampliación del grado de cobertura de los diferentes riesgos, lo que ha permitido elevar al 408,8% el nivel de cobertura del crédito clasificado como dudoso (lo que supone, con criterios contables homogéneos, 124 puntos más que al cierre de 2004).

Rentabilidad y eficiencia

El resultado antes de impuestos alcanzado por el Grupo Unicaja en 2005 ha sido de 326,2 millones de euros, cifra que supera en 75,9 millones (un 30,3%) al registrado en el ejercicio precedente. Este aumento ha descansado en la evolución de los resultados procedentes del negocio habitual del Grupo Unicaja, concretada en un crecimiento del margen de intermediación de 44,1 millones, incremento que ha sido posible gracias, principalmente, al crecimiento del volumen de negocio con los clientes y al aumento de los dividendos percibidos, cuyo volumen (49,6 millones) ha superado en 17,5 millones (un 54,6%) al obtenido en 2004.

Asimismo, al resultado alcanzado contribuyen los ingresos netos positivos obtenidos de 35,5 millones como resultado de operaciones financieras, un 32,3% superior al registrado en el ejercicio anterior.

Las comisiones percibidas (netas de comisiones pagadas) muestran una tasa de crecimiento del 19,7%, como consecuencia, tanto del aumento del negocio tradicional como de la diversificación e incremento de fuentes de ingresos alternativas. Destacan los incrementos conseguidos en las comisiones percibidas por medios de pago, comercialización de seguros y planes de pensiones.

Todo ello ha permitido la obtención de un margen ordinario superior en 74,6 millones, un 11,8%, al registrado en el ejercicio precedente, variación que casi duplica a la registrada por los gastos de explotación (6,3%), lo que ha supuesto una significativa ampliación del margen de explotación (un 19,0% superior al registrado en 2004) y una importante mejora de la ratio de eficiencia, reduciéndose en más de 2 puntos el porcentaje de margen ordinario absorbido por los gastos de explotación.

CUENTA DE RESULTADOS ESCALAR DEL GRUPO UNICAJA

	Millones de euros		Variación Anual		% sobre Activos Totales Medios		
	2005	2004	Absoluta	Relativa	2005	2004	Var.(p.p.)
Intereses y rendimientos asimilados	747,5	678,0	69,4	10,2%	3,59	3,26	0,33
Intereses y cargas asimiladas	(250,1)	(207,3)	(42,8)	20,6%	-1,20	-1,00	-0,21
Rendimiento de instrumentos de capital	49,6	32,1	17,5	54,6%	0,24	0,15	0,08
Margen de intermediación	547,0	502,8	44,1	8,8%	2,63	2,42	0,21
Rdos. ent. valoradas método particip.	11,1	8,8	2,3	26,5%	0,05	0,04	0,01
Comisiones percibidas	137,9	116,7	21,2	18,2%	0,66	0,56	0,10
Comisiones pagadas	(28,6)	(25,3)	(3,2)	12,8%	-0,14	-0,12	-0,02
Resultados de operaciones financieras	35,5	26,9	8,7	32,3%	0,17	0,13	0,04
Diferencias de cambio	2,2	0,7	1,5	200,7%	0,01	0,00	0,01
Margen ordinario	705,1	630,5	74,6	11,8%	3,39	3,03	0,36
Ventas e ingresos por prest. serv. no financ.	36,6	31,4	5,2	16,6%	0,18	0,15	0,03
Costes de ventas	(24,2)	(19,7)	(4,5)	23,0%	-0,12	-0,09	-0,02
Otros productos de explotación	14,8	14,4	0,3	2,3%	0,07	0,07	0,00
Gastos de personal	(236,7)	(220,8)	(15,9)	7,2%	-1,14	-1,06	-0,08
Otros gastos generales de administración	(95,3)	(94,5)	(0,8)	0,9%	-0,46	-0,45	0,00
Amortización	(38,5)	(37,5)	(1,1)	2,8%	-0,19	-0,18	-0,01
Otras cargas de explotación	(4,7)	(3,9)	(0,8)	21,5%	-0,02	-0,02	0,00
Margen de explotación	356,9	300,0	57,0	19,0%	1,72	1,44	0,27
Pérdidas por deterioro de activo	(112,9)	(48,4)	(64,5)	133,2%	-0,54	-0,23	-0,31
Dotaciones a provisiones	(6,6)	(81,5)	74,9	-92,0%	-0,03	-0,39	0,36
Gtos. financ. de activ. no financ.	(0,1)	0,0	(0,1)	-	0,00	0,00	0,00
Otras ganancias	98,1	91,8	6,2	6,8%	0,47	0,44	0,03
Otras pérdidas	(9,3)	(11,6)	2,3	-19,6%	-0,04	-0,06	0,01
Resultado antes de impuestos	326,2	250,3	75,9	30,3%	1,57	1,20	0,36
Impuestos sobre beneficios	(74,6)	(57,0)	(17,6)	30,9%	-0,36	-0,27	-0,08
Resultado de la actividad ordinaria	251,6	193,3	58,3	30,2%	1,21	0,93	0,28
RDO. CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	251,6	193,3	58,3	30,2%	1,21	0,93	0,28
Resultado atribuido a la minoría	0,3	0,3	0,0	0,0%	0,00	0,00	0,00
RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO	251,3	193,0	58,3	30,2%	1,21	0,93	0,28
ACTIVOS TOTALES MEDIOS (ATM)	20.810,6	18.252,6	2.558,0	14,0%			

MARGEN DE INTERMEDIACIÓN

(Millones de euros)

2005	547,0
2004	502,8

MARGEN DE EXPLOTACIÓN

(Millones de euros)

2005	356,9
2004	300,0

MARGEN ORDINARIO

(Millones de euros)

2005	705,1
2004	630,5

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS

(Millones de euros)

2005	326,2
2004	250,3

APLICACIÓN DEL BENEFICIO NETO 2005

	Millones de euros	Entidad Matriz
Beneficio Neto Distribuible		229,3
A Reservas		186,3
A Obra Social		43,0

Crecimiento

El incremento del volumen de negocio con clientes ha experimentado tasas de crecimiento del 20,9% para el **crédito a la clientela** y del 17,2% para los **recursos administrados**. Las tasas de crecimiento alcanzadas en 2005, tanto en el caso del crédito como de los recursos, son las mayores registradas por Unicaja desde 1991.

El crecimiento del **crédito a la clientela** (de 2.912,5 millones de euros), se ha sostenido, como en años anteriores, en el aumento de operaciones con garantía real (con una variación del 23,9% al cierre del ejercicio). En 2005 también se ha incrementado, de forma significativa, el volumen de crédito al sector privado residente instrumentado en préstamos personales (un 14,8%), cuentas de crédito (un 31,6%) y descuento comercial (un 14,1%).

Este crecimiento del crédito a la clientela ha ido acompañado de un aumento paralelo de los **recursos administrados** (de 3.235,5 millones), sostenido tanto en la captación de recursos mediante productos bancarios tradicionales (cabe destacar los aumentos registrados en cuentas a la vista, del 10,5%, y en imposiciones a plazo de clientes, del 11,4%), como en la captación de productos fuera de balance (fondos de inversión, seguros de ahorro, planes de pensiones, banca privada), que se incrementan un 26,1%, y en la obtención de financiación en mercados de capitales mediante emisiones de cédulas hipotecarias y bonos simples (incrementos en 1.300,0 millones en el ejercicio).

CRÉDITO A LA CLIENTELA

	Millones de euros		Variación anual	
	2005	2004	Absoluta	Relativa
Administraciones Públicas	365,6	362,8	2,8	0,8%
Otros sectores residentes	16.103,1	13.216,8	2.886,4	21,8%
Sector no residente	365,4	342,2	23,3	6,8%
TOTAL CRÉDITO A LA CLIENTELA	16.834,2	13.921,7	2.912,5	20,9%

RECURSOS ADMINISTRADOS

	Millones de euros		Variación anual	
	2005	2004	Absoluta	Relativa
Depósitos clientela	17.185,8	14.936,6	2.249,2	15,1%
Débitos represt. valores negociables	1.179,5	909,3	270,3	29,7%
Pasivos subordinados	481,7	421,2	60,5	14,4%
TOTAL RECURSOS DE BALANCE	18.847,0	16.267,1	2.579,9	15,9%
Recursos captados fuera de balance	3.168,2	2.512,7	655,6	26,1%
TOTAL RECURSOS ADMINISTRADOS	22.015,3	18.779,8	3.235,5	17,2%

Canales de distribución

RED DE OFICINAS

Unicaja dispone, a 31 de diciembre de 2005, de una Red de 854 oficinas repartidas en 14 provincias y las 2 Ciudades Autónomas. Se han abierto 53 nuevas oficinas, registrándose un incremento neto de 41 oficinas con respecto al ejercicio anterior. Su consolidación como primera Entidad Financiera de Andalucía le hace estar presente en todo el territorio de la Comunidad Autónoma andaluza, además de en Albacete, Ciudad Real, Madrid, Murcia, Toledo, Valencia, Ceuta y Melilla.

Provincia	Oficinas
Albacete	1
Almería	124
Cádiz	99
Ceuta	2
Ciudad Real	78
Córdoba	31
Granada	27
Huelva	26
Jaén	86
Madrid	19
Málaga	294
Melilla	4
Murcia	3
Sevilla	57
Toledo	2
Valencia	1
TOTAL	854

Tramos de Población	Oficinas
Hasta 10.000 habitantes	301
Entre 10.001 y 50.000 habitantes	245
Entre 50.001 y 250.000 habitantes	145
Más de 250.000 habitantes	163
TOTAL	854

Además, Unicaja cuenta con una densa red de 998 **Cajeros Automáticos** en su ámbito de actuación.

RED INTERNACIONAL

Unicaja dispone, además, de una red de Oficinas de Representación a través de CECA en el extranjero y con la colaboración de más de 2.000 Corresponsales Bancarios Extranjeros, bancos internacionales de primera línea, extendidos por todo el mundo y líderes del sector financiero de sus respectivos países.

Oficina de Representación en REINO UNIDO	
16 Waterloo Place	
LONDRES SW1Y4AR	
Teléfonos:	0044207-9252560
Fax:	0044207-9252554

Oficina de Representación en ALEMANIA	
Schaumainkai, 69	
60596 FRANKFURT (MAIN)	
FRANKFURT	
Teléfono:	0049-69230964
Fax:	0049-69233503

Oficina de Representación en FRANCIA	
14, Avenue du President Wilson	
75116 PARÍS	
Teléfono:	00331-47235801
Fax:	00331-47235799

Oficina de Representación para el BENELUX	
Avenue des Arts, 3-4-5, 6ª	
B-1210 BRUSELAS	
BÉLGICA	
Teléfono:	0032-22194940
Fax:	0032-22193578

Oficinas de Representación en SUIZA	
Beethovenstrasse, 24	
8002 ZURICH	
Teléfono:	00411-2810101
Fax:	00411-2810222
44 Rue de Lausanne	
1201 GINEBRA	
Teléfono:	004122-7329910
Fax:	004122-7382473

CANAL BANCA ELECTRÓNICA: UNIVÍA

En el ámbito del canal **Internet**, a lo largo de 2005, se han diseñado e implantado nuevos portales para los segmentos de Empresas y Jóvenes. Se ha profundizado en la utilización de servicios móviles, tales como consultas a través de SMS, operaciones en bolsa en teléfonos móviles con tecnología I-mode (Broker I-mode), y operaciones tanto en Wap y como en PDA, siendo el objetivo conseguir la multicanalidad.

La evolución de las cifras de usuarios de estos servicios, así como el volumen de transacciones realizadas por los clientes a través de Internet, continúan experimentando aumentos porcentuales importantes.

Así, el número de usuarios de UniVía, el sistema de banca por Internet de Unicaja, alcanzaba a final de 2005 la cifra de 355.078, con un crecimiento interanual del 20,5%.

Usuarios de UniVía

2005	355.078
2004	294.781
2003	228.397
2002	156.253

Paralelamente, el volumen de transacciones realizadas por clientes a lo largo de 2005 a través de Internet superó la cifra de 65 millones, lo que representa un incremento del 12,8% respecto al año anterior.

Transacciones anuales por UniVía

2005	65.029.618
2004	57.662.280
2003	41.242.327
2002	25.258.844

De estas cifras se extrae que el promedio de transacciones anuales por usuario se sitúa en términos medios en 183.

El número de visitas al portal de la Caja en Internet alcanzó la cifra de 11.516.745, un 31,8% más que las registradas el año anterior.

Visitas al portal de Unicaja en Internet

2005	11.516.745
2004	8.737.623
2003	7.112.125
2002	4.527.993

www.unicaja.es

CANAL BANCA TELEFÓNICA: UNICAJA LÍNEA DIRECTA

El número de llamadas gestionadas a lo largo de 2005 por el servicio de atención telefónica, **Unicaja Línea Directa**, ascendió a 560.960, correspondiendo a consultas y transacciones sobre cuentas, UniVía, servicios de venta de entradas (Uniticket), Telemarketing, Financiación Punto de Venta, Centro de Autorización de Tarjetas y Recobros.

En el ejercicio 2005 se ha llevado a cabo la migración de tecnología analógica a digital, como paso previo hacia el formato de Contact Center, un centro de contacto entre Unicaja, sus clientes, proveedores y red de oficinas. Este cambio permite la integración de diversos canales como mensajes cortos (SMS), correo electrónico (e-mail), chat, vídeo atención o fax, avanzando, de esta manera, hacia un modelo de excelencia en el servicio.

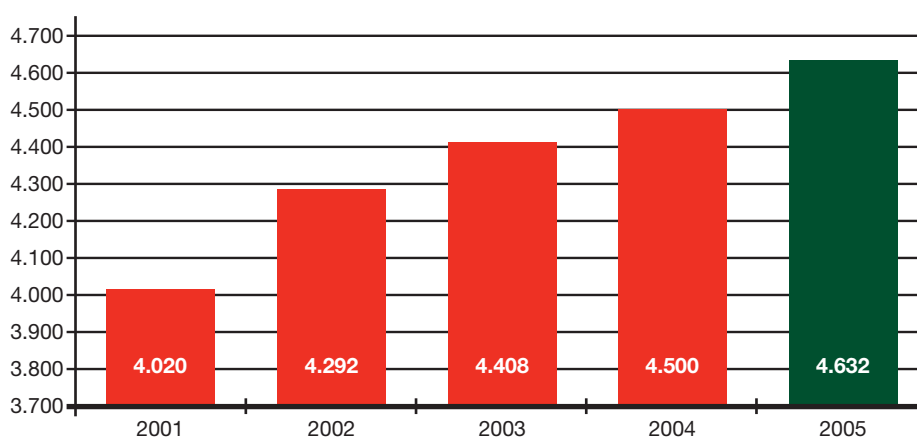
Gestión

Personas

La mejora de la gestión y relaciones laborales, la realización de distintas acciones en materia de prevención de riesgos laborales, la oferta de beneficios sociales a los empleados, la promoción profesional, la implantación de un nuevo modelo formativo o el refuerzo de la comunicación interna, han sido algunos de los pivotes sobre los que ha girado la política de Recursos Humanos de Unicaja durante 2005, pudiendo destacarse los siguientes puntos:

Gestión Laboral

En este apartado cabe reseñar la tramitación de un total de 2.510 solicitudes de cobertura de vacantes, la generación de 1.525 meses de contratos por la cobertura de vacaciones, la realización de 261 traslados, o la contratación indefinida de 268 personas, que ha situado la cifra de empleados de la Entidad, a cierre del ejercicio, en 4.632.



Relaciones Laborales

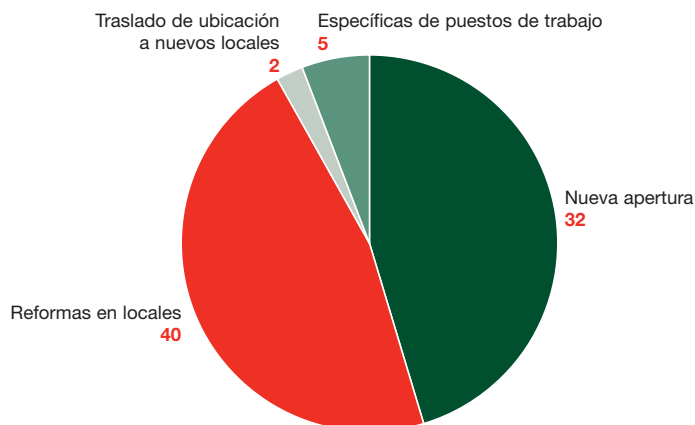
A lo largo del pasado ejercicio, la Dirección de Recursos Humanos ha alcanzado, entre otros, los siguientes acuerdos con la representación sindical mediante pactos de empresa:

- Prórroga del Acuerdo Laboral de Jubilaciones Parciales Anticipadas suscrito en junio de 2003.
- Acuerdo por el que se modifican las cláusulas sexta y séptima del Acuerdo Laboral de Jubilaciones Parciales Anticipadas, en lo referente a la posibilidad de anticipar el cobro de las prestaciones o derechos económicos correspondientes a la jubilación total.
- Acuerdo sobre las condiciones para el reconocimiento de la antigüedad en la Empresa del período de contratación temporal.
- Pacto por el que se prorroga el Acuerdo Laboral de supresión de la prestación laboral en las tardes de los jueves y su sustitución por horas de formación.
- Acuerdo alcanzado entre el B.E.F., Unicaja y la representación sindical del B.E.F. por el que se regulan las condiciones laborales del proceso de escisión parcial de este último a favor de la sociedad de nueva creación Unicartera Gestión de Activos, S.L., así como la transmisión contractual a Unicaja de los activos y pasivos derivados de la actividad ordinaria del B.E.F.

Prevención de Riesgos Laborales

Dentro de la política de Prevención de Riesgos Laborales asumida por Unicaja destacan las siguientes actuaciones en un año marcado por la puesta en marcha de la Ley que regula la venta, suministro, consumo y publicidad del tabaco:

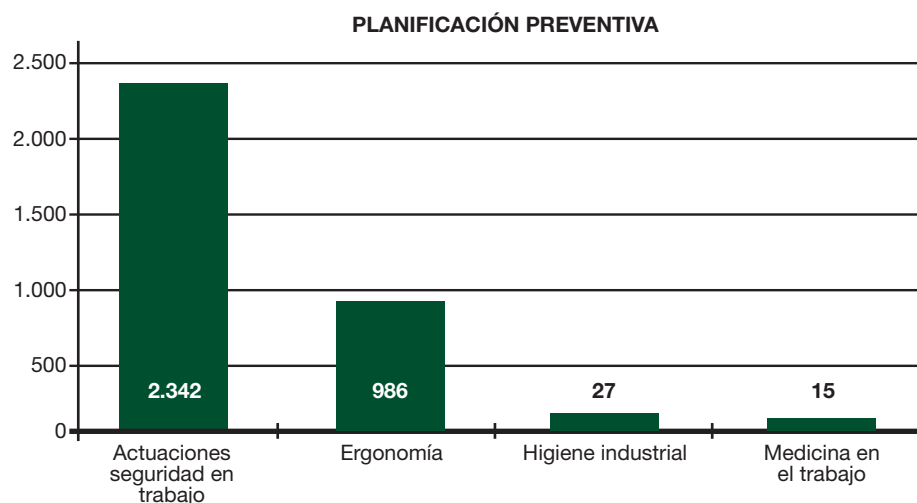
- **Campañas de promoción de la salud:** En febrero se puso en marcha una campaña para la promoción de los centros de trabajo como “lugares libres de humo” y posteriormente, el 1 de septiembre, se implantó, en la totalidad de los centros de Unicaja, la prohibición de fumar.
- **Se ha continuado con las evaluaciones de riesgos de centros y lugares de trabajo.** Así, durante 2005, han sido evaluados un total de 79 centros por los siguientes motivos:



■ **Vigilancia de la salud:** A lo largo del pasado ejercicio se han planificado un total de 2.260 reconocimientos médicos, de los que se han llevado a cabo 2.097, lo que supone un 92,8% del total. De éstos, 1.844 han sido periódicos, 209 se han realizado a personal de nueva entrada, y 44 han sido efectuados por retorno de empleados tras bajas laborales de larga duración. Asimismo, en octubre se llevó a cabo la tradicional Campaña de vacunación antigripal.

■ **Implantación de Manuales de Autoprotección de edificios singulares:** durante 2005 se han llevado a cabo diferentes actuaciones en materia organizativa, técnica, formativa y de coordinación empresarial, para la implantación de los Manuales de Autoprotección de los edificios de la Sede Operativa de Unicaja en Cádiz y del edificio de Acera de La Marina de Málaga. Los simulacros en ambos edificios se realizaron el 22 de junio y el 29 de noviembre, respectivamente.

■ **Planificación Preventiva:** en 2005 se han realizado un total de 3.370 acciones correctoras derivadas de riesgos detectados en evaluaciones:



Beneficios Sociales

Dentro del capítulo de beneficios sociales cabe mencionar que Unicaja ha concedido un total de 955 préstamos de convenio (anticipos reintegrables, préstamos sociales y convenio vivienda), por un importe de 34,8 millones de euros.

En cuanto a préstamos libres a empleados, se han realizado un total de 1.168 operaciones, por un montante de 36,7 millones de euros.

Promoción Profesional

Dentro del Plan Integral de Recursos Humanos se ha impulsado la puesta en marcha de distintos Sistemas y Planes de Desarrollo de Carreras Profesionales, tanto para la Red de Oficinas como para las Unidades de Apoyo al Negocio, con objeto de proporcionar al empleado la posibilidad de progresar profesionalmente:

■ Planes de Carrera:

Respecto a la Red de Oficinas, un total de 175 empleados han participado en los planes de carrera de la Entidad en 2005, de los cuales 78 han pasado a ocupar puestos directivos de oficinas y puestos técnicos.

En cuanto a las Unidades de Apoyo al Negocio se ha impulsado la puesta en marcha de un sistema diferenciado de desarrollo de carrera profesional vinculada a la adquisición de habilidades y competencias específicas. Así, se ha planificado la definición de los diferentes puestos técnicos existentes en las distintas Unidades de Apoyo al Negocio (en función del alto grado de especialización técnica que requieren), que serán objeto de un posterior inventario que permita establecer una carrera profesional para los mismos.

■ Sistema de Incentivos para las Unidades de Apoyo al Negocio:

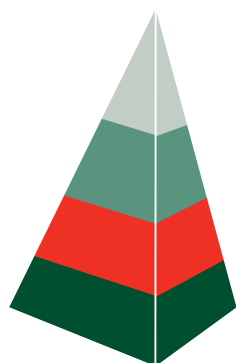
Durante el pasado ejercicio, la Dirección de Recursos Humanos de Unicaja ha decidido desarrollar un sistema de incentivos para el personal de las Unidades de Apoyo al Negocio, sistema ya plenamente consolidado para la Red de Oficinas. Esta iniciativa se ha concebido como un instrumento de gestión orientado al cumplimiento de objetivos de la Entidad plasmados en las líneas generales de su plan de actuación.

Selección y Formación

A lo largo del pasado ejercicio se han desarrollado diferentes acciones en materia formativa encaminadas a facilitar el permanente desarrollo y aprovechamiento del conocimiento y potencial individual y colectivo de la plantilla de la Entidad.

Así, el Plan de Formación ejecutado en 2005 se ha diseñado con el objetivo de: ayudar a mantener el liderazgo de Unicaja, a través de la mejora de la cualificación profesional del Capital Humano de la Entidad; servir de soporte para el cumplimiento de los objetivos empresariales y sociales de la Entidad; y trasladar, por medio de acciones formativas, la asunción por parte de la Caja de políticas enfocadas a la responsabilidad social corporativa a sus públicos internos y externos (empleados, clientes y sociedad en general).

El plan desarrollado el pasado ejercicio se ha cimentado en la siguiente estructura formativa:



- ▲ **Formación voluntaria:** a través de un catálogo abierto que permite al empleado diseñar su propio itinerario formativo y desarrollo profesional complementario.
- ▲ **Formación corporativa específica:** acciones formativas de carácter corporativo derivadas de necesidades específicas de formación.
- ▲ **Formación asociada al puesto de trabajo:** formación necesaria y obligatoria que permita a cada empleado desempeñar eficazmente las funciones de su puesto de trabajo. En este sentido, se han establecido itinerarios formativos asociados a cada puesto-tipo.
- ▲ **Formación corporativa general:** denominador común mínimo de la plantilla de la Entidad.

Realizando un análisis cuantitativo de la actividad formativa realizada en Unicaja durante 2005 destacamos la impartición de un total de 246.985 horas de formación dirigidas a 16.861 asistentes, lo que supone una media de 14,7 horas por asistente y de 54,0 horas por empleado de la Entidad.

Otros puntos destacables dentro del capítulo de formación son:

- La finalización de la segunda fase del Programa de Formación sobre la Prevención del Blanqueo de Capitales, en la que han participado un total de 2.292 personas que han recibido 7.119 horas de formación.
- El Programa de Formación para Oposiciones a nivel X y VIII, que, en sus dos convocatorias, ha contado con 2.716 asistentes a los que se les ha impartido 91.130 horas formativas.
- Los Cursos del Programa Institucional de Planes de Carrera, cuyas cifras alcanzan, entre los Ciclos I y II, los 1.092 asistentes y las 42.546 horas formativas.
- El Desarrollo de la acción formativa sobre Información de Gestión en la Red de Oficinas, que ha contado con la participación de 2.744 personas, las cuales han recibido un total de 8.268 horas de formación.
- Las acciones formativas integradas en el Programa de Formación en Prevención de Riesgos Laborales se han impartido a 1.590 personas con un total de 13.585 horas.

Procesos de Selección

En 2005 se han concluido los procesos selectivos destinados a cubrir las vacantes de 51 puestos de nivel directivo o técnico, además de realizar un total de 1.409 selecciones dirigidas a cubrir puestos de carácter administrativo.

Comunicación Interna

Dentro de las actuaciones llevadas a cabo en 2005 por la Dirección de Recursos Humanos en el ámbito de la Comunicación Interna destacan como principales novedades la puesta en marcha de dos nuevas herramientas:

- Un boletín informativo cuyo objetivo es mantener informada a la totalidad de la plantilla de las decisiones adoptadas por la Dirección de la Entidad que puedan ser de su interés.
- Sistema de Reconocimiento para Empleados, que pretende estrechar los lazos entre el personal de la Entidad y la empresa, a través del reconocimiento, por parte de la Caja, de momentos importantes en la trayectoria personal o profesional de los empleados.

Además, se ha continuado desarrollando los canales existentes de comunicación en la Entidad. Así, el “Teléfono del Empleado” ha atendido durante el año un total de 4.668 consultas, de las cuales el 81,3% han tenido una respuesta inmediata y el 18,7% se ha elevado al especialista en la materia dentro del objetivo de este servicio de atender personalmente las dudas en cualquier materia que puedan surgir entre los empleados. En este sentido, desde su creación en 1999 el volumen de llamadas atendidas asciende a 35.279.

Un año más, se ha coordinado la celebración de la “Convención Anual de Directivos” de Unicaja que, en su 12ª edición, ha reunido en Málaga al cuadro directivo de la Entidad en unas jornadas de comunicación interna que han tenido como objetivo el transmitir las líneas directrices y los planes de actuación de la Caja, conocer la visión del equipo directivo sobre el desarrollo y aplicación del Plan Trienal 04-06 y facilitar un intercambio de experiencias entre los mandos de la Entidad.

Durante el pasado ejercicio, se ha cerrado la sexta edición del Buzón de Ideas de Empleados (BIE) 2004, que ha recibido un total de 210 ideas. El BIE pretende ofrecer un canal a los empleados para que aporten ideas o sugerencias que supongan una mejora en la actividad de la Entidad.

En el apartado de publicaciones cabe reseñar la edición de cuatro números ordinarios de la revista “Uninoticias”, publicación consagrada como el principal canal de comunicación interna de Unicaja, cerrando el ejercicio con el número 56.

Asimismo, se ha continuado con el mantenimiento de la Intranet corporativa como canal de comunicación, que incluye información interna dirigida a los empleados y la posibilidad de acceder a un paquete de servicios personales

que incluye el Manual del Empleado, la Convención de Directivos, el Plan de Acogida, e información sobre el Convenio Colectivo, Jubilaciones, entre otros.

Principales magnitudes de la Dirección de Recursos Humanos durante 2005	
Número de empleados	4.632
Número de selecciones realizadas	1.409
Número de becarios en prácticas	188
Número de empleados incluidos en Planes de Carrera	175
Número de préstamos convenio concedidos	955
Horas de formación impartidas	246.985
Consultas atendidas en el Teléfono del Empleado	4.668

Líneas de negocios

Banca Minorista

En este ámbito cabe destacar el **Plan de Expansión 2005**, que con la incorporación de 53 oficinas ha venido marcado por alcanzar el mayor ritmo de aperturas producido en nuestra Entidad (una media de prácticamente 1 oficina a la semana), participando no solamente en el proceso formativo, sino en la elaboración de su propio Plan de Negocio tendente a la búsqueda de un crecimiento rentable en el corto plazo.

Por otra parte, resulta relevante la puesta en marcha del **Proyecto de Carterización de Empresas** con la creación de la figura del Gestor de Empresas.

Como en años anteriores, las acciones puestas en marcha se dirigen, principalmente, a la creación y comercialización de productos y servicios que satisfagan las necesidades de nuestros clientes actuales y potenciales.

Como apoyo al Plan de Expansión de la Entidad, se crea un catálogo de productos, denominado **Bienvenida**, destinado a los clientes captados por las oficinas de nueva apertura, tanto para inversión como para ahorro.

También se han desarrollado productos y servicios específicos para las empresas relacionados básicamente con las nuevas tecnologías, tales como **Soluciones e-pyme** y el nuevo **Servicio Nómina** para empresas.

En lo que respecta a productos de ahorro destacamos el lanzamiento de la **IPF Ágil**, producto a corto plazo, de 1 a 30 días, para importes superiores a 60.000 €, sin renovación, destinado principalmente a empresas y clientes de alta renta. Destaca además, por sus buenos resultados, el **Depósito Creciente**, producto a cinco años con una rentabilidad que puede llegar hasta el 5%. También se inicia la comercialización del **Depósito Renta Acumulable**, producto referenciado a una cartera de cinco valores.

Durante este año, también se ha puesto en marcha la **Promoción Cálido Ahorro**, por la cual se entrega un regalo directo por el ingreso en una cuenta a la vista de una cantidad, obteniéndose un resultado superior a los objetivos marcados.

Por lo que se refiere a Productos de Activo, se lanzan durante este año un gran número de productos hipotecarios que complementan la oferta ya existente, entre ellas la **Hipoteca Máxima**, que ofrece hasta el 95% del valor de tasación; la **Hipoteca Única**, que ofrece la posibilidad de 'revolving' después del primer año; la **Hipoteca Activa 3**, con tres años de carencia; y la **Hipoteca Joven**, que admite un plazo de hasta 35 años.

En cuanto a productos de consumo destaca la **Cuenta 12**, cuenta de crédito que permite distribuir los cargos de determinados recibos a lo largo del año, y el **Crédito Hogar**, préstamo destinado a cubrir las reformas y mejoras en el hogar o mobiliario, y que pretende suplir las ampliaciones de hipotecas.

También durante este año se consolida la **Tarjeta Unidúo**, tarjeta revolving que pretende facilitar el uso de la modalidad de pago aplazado en comercios.

Banca Mayorista y Especializada

La unidad de **Banca Corporativa** ha colaborado con el cumplimiento de los objetivos de negocio, realizando una gestión y un seguimiento personalizados de los clientes y grupos empresariales que utilizan este servicio. Cuenta con oficinas en Málaga, Sevilla y Madrid, dando servicio también a clientes con domicilio fuera del ámbito de actuación de Unicaja.

En la línea de crecimiento de los últimos ejercicios, el **Negocio Internacional** de Unicaja ha registrado, en los volúmenes que miden tanto su actividad general como aquellos que obedecen propiamente a operaciones comerciales transnacionales, un incremento global que ha permitido cubrir satisfactoriamente los objetivos anuales previstos.

En el servicio de asesoramiento a empresas se han continuado las iniciativas de promoción dirigidas al sector de compañías exportadoras e importadoras, articuladas mediante la participación activa en diferentes ferias profesionales y la realización de varias jornadas técnicas dirigidas bien al examen de sectores productivos concretos, bien al análisis de aspectos relativos a las oportunidades de inversión en ciertos mercados. Asimismo, en colaboración con la Dirección de Banca Corporativa, se ha realizado un sobresaliente esfuerzo en el asesoramiento y gestión de grandes empresas, tanto en lo referente a la tramitación de los diferentes medios de pago internacionales como en productos de financiación o gestión de tesorería en divisas. Toda esta labor se ha traducido en un significativo aumento de las operaciones efectuadas por estos clientes.

Se ha llegado a un acuerdo de colaboración con el ICEX, Instituto Español de Comercio Exterior, por el que Unicaja participa en el programa PIPE. El acuerdo permite a las empresas que, se inician en la exportación, disponer de unos servicios financieros específicos, que engloban desde la atención personalizada de asesores especializados en servicios financieros internacionales, hasta la contratación, en condiciones preferentes, de numerosas operaciones de Internacional.

Respecto al segmento de particulares y empresas del sector turístico, las acciones de promoción comercial, como la IV Jornada de Atención al Turista Residente de Mijas o las varias jornadas específicas sobre fiscalidad para no residentes, son una renovada apuesta por el sector.

Se ha llevado a cabo un plan de implantación de oficinas especializadas en atención a clientes internacionales en aquellas localidades de la provincia de Málaga en la que es más notoria la presencia de extranjeros.

Como complemento a este esfuerzo comercial, el desarrollo e integración de nuevas herramientas y plataformas informáticas de comercio exterior ha permitido mejorar de forma notable la eficiencia en el desarrollo de los procedimientos operativos de gestión de clientes y operaciones.

En cuanto a **Banca Privada**, en septiembre de 2005 se ha concedido, por parte de la CNMV, la autorización administrativa para operar como Sociedad de Valores, única en la comunidad andaluza, lo que nos permite una mayor operatividad al incorporar a la tradicional línea de negocio vinculada a la gestión, las nuevas de asesoramiento e intermediación.

Tecnología y procesos

Modificaciones estructurales y nuevos procedimientos

Se ha continuado con el esfuerzo de racionalización de oficinas, habiéndose visitado 81 oficinas a lo largo del año.

Se ha finalizado la implantación del nuevo procedimiento de análisis y aprobación de riesgos.

Asimismo, se ha completado la puesta en marcha de todos los centros hipotecarios en las Direcciones Territoriales pendientes, con el objetivo de mejorar la gestión y la formalización de operaciones hipotecarias, redundando ello en un incremento de la eficiencia, la calidad y fiabilidad de las operaciones.

Se ha colaborado con la unidad de Prevención de Blanqueo de Capitales en la adaptación de los procedimientos y políticas de la Caja a las nuevas leyes y directrices emanadas de los organismos de supervisión en esta materia.

Se ha continuado con la implantación de medidas tendentes a la reducción de colas en las oficinas tales como: instalación de un sistema de gestión de colas que contempla el flujo completo de clientes a cualquier puesto de la oficina, actuaciones con comunidades de propietarios, adaptaciones en tarifas orientadas a esta cuestión, entre otras actuaciones.

En línea con la directriz relativa a la mejora del circuito de riesgos se han efectuado innovaciones dentro de la Dirección de Inversiones Crediticias, la revisión del circuito de concesión de préstamos hipotecarios y se han implantado los siguientes procedimientos significativos:

- Nuevos servicios de peticiones a través de la página web de A.T.G.
- Nuevas atribuciones para tipos de interés y comisiones para préstamos hipotecarios.
- E-Notarios (Ptmos. Personales).
- Aplicación de Descuento sin recursos y riesgos de terceros.
- Módulo de Atribuciones.
- Aplicación Promociones inmobiliarias.
- Estadísticas sobre tiempos de tramitación de préstamos hipotecarios.

Asimismo, se ha modificado la herramienta agenda comercial de las oficinas para hacerla más fácil de manejar y dotarla de nuevas funcionalidades.

En referencia a implantaciones tendentes a migrar de un entorno transaccional a uno más comercial, se han puesto en marcha 12 nuevos procesos NEOS de negocio, entre los que se destacan, además de los asociados a las aplicaciones relacionadas con la mejora del circuito de riesgos ya mencionadas, los siguientes:

- Aportaciones a planes de pensiones.
- Proceso de ventas para informar de los precios de los productos y agilizar la contratación.
- Promociones Inmobiliarias.
- Transferencias mediante OMF.
- Bastanteo de poderes.
- Condiciones de disposición de cuentas.
- Remesas de cartera.

También, durante 2005, se han realizado 129 estudios de dimensionamiento específicos.

Mecanización

Del mismo modo, se han acometido diversas Actuaciones en la Red de Oficinas, que se acompañan con trabajos de mecanización y mejoras en el parque de máquinas de autoservicio, siendo significativa la instalación de 61 nuevos cajeros y la renovación de 40 actualizadores de libretas.

Mecanización de Oficinas	
Tipo de dispositivo	Número
Terminales Financieros	3.754
Lectores de Código de Barras	1.820
Impresoras Láser	1.550
Dispensadores	467
PC's	5.953

Evolución del parque de máquinas de autoservicio			
Tipo de máquina	2004	2005	Variación
Cajeros Automáticos	949	998	49
Actualizador de Libretas	187	185	-2

Infraestructura Tecnológica

Siguiendo las directrices del Plan de Actuación, durante el año 2005, se ha continuado con la labor de renovación tecnológica que se vienen desarrollando a lo largo de los últimos años que han supuesto que nuestros sistemas de información se encuentren en la vanguardia de las tecnologías. Estas mejoras han afectado a nuestra infraestructura de hardware, software o comunicaciones, todo ello basado, como siempre, en los más estrictos parámetros de seguridad y calidad.

A continuación se detallan algunas de las actuaciones más significativas:

- Actualización de nuestro Sistema de Gestión de Teleproceso - CICS-, que se utiliza para dar servicio transaccional a todo el parque de oficinas y servicios centrales, a su última versión consolidada -CICS transacción server versión 2.2-.
- Incorporación a nuestras instalaciones de dos *armarios de discos para almacenamiento de datos ESS 800* en sustitución de los anteriores F20, lo que, además de la actualización tecnológica que conlleva, ha permitido la incorporación de una segunda copia de forma instantánea y síncrona de todos los datos almacenados que residen en discos de Host hacia discos diferentes y en armarios distintos. De esta forma se ha obtenido un nivel óptimo de respaldo ante posibles incidencias que pudieran afectar a los armarios de discos de almacenamiento de datos. Esta ampliación ha supuesto alcanzar una capacidad de almacenamiento de datos de 10 Terabytes.
- Dentro de la red de comunicaciones de transmisión de datos se ha finalizado un proyecto de *ampliación del ancho de banda* de los circuitos que conectan a la red de oficinas con los sistemas centrales. Asimismo, se ha diseñado un plan que contempla la migración de parte de la red oficinas a fibra óptica; cuadruplicar el ancho de banda con tecnología ADSL en las restantes e implantar Telefonía IP en las principales oficinas.
- En la red de Cajeros Automáticos se ha finalizado la implantación del *nuevo aplicativo basado en tecnología WOSA*, teclado seguro y la adaptación a la normativa EMV.
- En el entorno de seguridad, además de la copia dual de discos antes mencionada, se ha incorporado a nuestro entorno de Sistemas Centrales la tecnología necesaria para salvaguardar la *seguridad en las comunicaciones IP*.

Funcionalidades Operativas

Dentro del apartado de funcionalidades operativas, los proyectos más significativos que se han desarrollado a lo largo del ejercicio:

- *Potenciación de la Intranet Corporativa*, con el desarrollo de nuevas aplicaciones operativas tales como: el diario electrónico de cajeros, oficina del partícipe, dossier del empleado, etc. Asimismo, se ha seguido implementando una nueva información para la ayuda a la gestión, fundamentalmente en el seguimiento de clientes, campañas y objetivos.

■ *Potenciación de los servicios de Banca Electrónica*, incorporando nuevas funciones y servicios entre los podemos resaltar la concesión de préstamos hipotecarios directamente en las Agencias de Promoción Inmobiliaria, instrumentalizando los mismos a través de Univía la implantación de la Tarjeta de Coordinadas como medida de seguridad en la operatoria de nuestra Banca Electrónica, así como la posibilidad de operar en el mercado de valores mediante tecnología i-mode (Broker i-mode).

■ Se ha continuado desarrollando nuevos productos de activo y pasivo para ponerlos a disposición de nuestros clientes y *nuevas soluciones que dan soporte a su comercialización*, entre los que podemos resaltar: Depósito creciente 5 años, Depósito cupón acumulable, Depósito Ágil, Crédito Nómina, Hipoteca Nómina, Hipoteca Máxima, Seguro Fiscal, Seguro para mayores de 45 años.

■ Dentro del *apoyo a la gestión del riesgo* se ha implantado en toda la red de negocio el módulo de Control Automático de Atribuciones para la concesión de operaciones crediticias.

■ Otras de las actividades significativas realizadas en el ejercicio han sido el desarrollo e implantación de un *aplicativo para el Bastanteo de escrituras y de condiciones de disponibilidad de los partícipes de una cuenta*, así como la puesta en producción de un nuevo *aplicativo para la prevención y detección del blanqueo de capitales* siguiendo las recomendaciones y requerimientos del Banco de España.

Inmuebles

Actividad inmobiliaria

El volumen de las inversiones que UNICAJA venía manteniendo en empresas dedicadas a la actividad inmobiliaria hacía necesario racionalizar la forma en que aquella participa en la gestión de éstas, con el objetivo de incrementar su rentabilidad, detectar oportunidades de negocio, generar economías de escala en la administración y controlar de forma más eficaz los riesgos derivados de la dinámica actual del sector. Como medio de racionalización de estas participaciones, se aprobó consolidar a “Inmobiliaria Acinipo S.L.”, como “vehículo” de las participaciones empresariales de naturaleza inmobiliaria, agrupando en su activo, en una primera fase, las acciones y participaciones sociales de diversas compañías en las que participa, por vía de un aumento de capital.

Soporte interno

Por otra parte, y ya en el ámbito interno, en el año 2005, al igual que en años anteriores, se ha establecido un marco de actuaciones encaminado a atender las necesidades planteadas por la Entidad en materia de obras e instalaciones generales, dando soporte a los planes estratégicos marcados.

Así, con base en el Plan de Expansión recogido en el Plan Trienal 2004/2006 se han aperturado 53 oficinas nuevas, repartidas en Andalucía, Región Murciana, Castilla La Mancha, Madrid y Levante.

También se ha trabajado en otros ámbitos que, a continuación, se detallan:

■ **Colaboración con CECA:** se ha participado en la confección y edición del manual para optimización de instalaciones e infraestructuras en oficinas de Cajas de Ahorros.

■ **Homologación:** se ha procedido a la homologación, con base en estrictos criterios, de nuevas empresas y productos.

■ **Procedimientos:** se han establecido protocolos para diferentes servicios internos; además de desarrollar Fichas, Cuadernos y Manuales técnicos.

■ **Obras:** se han realizado obras mayores en 48 nuevas oficinas, se han reformado de forma íntegra 29 y se han realizado 9 traslados a nuevos locales, además de otra serie de reformas y obras menores.

■ **Prevención de Riesgos:** se han puesto en marcha acciones preventivas en el ámbito de inmuebles en el caso de que se detecte algún riesgo potencial.

■ **Diseño:** en este ámbito se ha trabajado en la actualización de elementos existentes y la creación de algunos nuevos (frente de cajeros automáticos, placas corporativas, puesto multifuncional, cajeros periféricos, señalización de puestos, oficinas internacionales y desarrollo del punto de consulta Univía).

Comunicación e imagen

En el ejercicio 2005, el Departamento de Comunicación e Imagen de Unicaja continuó un año más trabajando para mejorar la labor de comunicación de la Entidad financiera, en concordancia con el liderazgo y referencia de la Entidad en distintos ámbitos (financiero, económico, cultural, social o deportivo) y especialmente en sus zonas de actuación. Se realizó tanto de forma externa -con el objetivo de tener informados a los clientes y a la opinión pública en general de las noticias y actividades de la Caja- como de forma interna, para hacer llegar a la propia Entidad la información de distintos aspectos y ámbitos de actuación que permita un mejor conocimiento de la realidad y, en definitiva, redunde positivamente en el servicio y eficiencia que la Entidad presta a los clientes y a la sociedad.

Ámbito interno

Constituyeron las principales actuaciones realizadas en el plano interno, los esfuerzos destinados a la mejora y agilización del envío diario del resumen de prensa y la mejora del acceso y contenido de la creciente y completa base de datos de medios de comunicación de distinto tipo (por su naturaleza o ámbito de difusión). Asimismo, destacó la mejora del inventario del archivo general del Departamento, ante su permanente incremento de fondos, compuesto por todo tipo de publicaciones tanto internas como externas (como prensa, revistas, informes, catálogos, resúmenes de prensa o material gráfico).

Entre las tareas habituales figuraron además de la elaboración de los distintos resúmenes de prensa (dos diarios y uno semanal) y su correspondiente digitalización para un rápido y fácil acceso, la mejora del respaldo informativo al resto de departamentos y unidades de la Entidad, incluido el suministro de información a “Uninoticias”, la revista interna que la Entidad edita con carácter trimestral para los empleados, con especial atención a una mejor y más atractiva presentación de los contenidos.

Ámbito externo

En el lado de la difusión externa, al margen de la actividad ordinaria y que ocupa buena parte de la actividad de este Departamento, como es la atención a las consultas de los medios de comunicación y la propia labor de difusión de las noticias de Unicaja, el trabajo se orientó también a mejorar el seguimiento y coordinación informativa en el “escaparate” de la Entidad que supone su propia página Web, así como en otros vehículos informativos con elevado alcance público como son los portales de supervisores y autoridades financieros, y medios de comunicación digitales.

Estadística de publicaciones, peticiones y comunicaciones

Por último, a modo de balance, es destacable el alto y creciente número de publicaciones analizadas, así como de peticiones de periodistas atendidas y de comunicaciones o notas de prensa emitidas en 2005.

Publicaciones analizadas	
Periódicos (diarios y semanales)	70
Revistas	100
Diarios y revistas digitales	20
Informes económicos y financieros	20
TOTAL	210
Atención a consultas de periodistas	
Peticiones atendidas	300
Comunicaciones emitidas	
Notas de prensa	300
Convocatorias de prensa	100
TOTAL	400

Actividades Institucionales

Durante el ejercicio 2005 Unicaja ha desarrollado una serie de actividades institucionales en múltiples y diversos sectores económicos, sociales, culturales, deportivos, así como con ONG's, en todas las áreas geográficas donde estamos implantados, colaborando directamente con aquellas demandas más significativas por su repercusión en los ámbitos y sectores mencionados anteriormente. Entre ellas destacan:

ÁREA DEPORTIVA

Para nuestra Entidad, la actividad deportiva ha contado siempre de un total apoyo. El objetivo es incentivar, mantener, desarrollar e impulsar los efectos inducidos que el deporte profesional aporta en general al desarrollo social, formativo y personal, involucrando a gran número de personas y fomentando la práctica de cualquier modalidad deportiva y su difusión a través de las escuelas deportivas. A continuación se destacan las actuaciones más relevantes en este área:

Baloncesto	Patrocinio del Club Baloncesto Málaga Colaboración con Escuelas Deportivas	Golf	Circuito Senior Unicaja F.G.A. Circuito Amateur Unicaja Trofeo Ciudad de Málaga
Voleibol	Club Voleibol Almería Colaboración con Escuelas Deportivas	Vela	Escuela de vela de Cádiz Escuela de vela de Málaga
Fútbol	Patrocinio del Málaga C.F. Colaboración con equipos de diferentes categorías	Otras disciplinas	Ciclismo, Fútbol Sala, Dúatlón, Hockey, Balonmano, Atletismo

ÁREA CULTURAL Y SOCIAL

Principales convenios o acuerdos suscritos en 2005:

- **SEVILLA GLOBAL.** Patrocinio del informe: "Empresa Sevillana: Informe Económico – Financiero del Área Metropolitana".
- **ACUERDO MARCO CON CÁMARA DE CUENTAS.** Desarrollo de actividades conjuntas de tipo científico, técnico, formativo y de investigación en materias de interés común.
- **ACADEMIA DE CIENCIAS SOCIALES Y MEDIO AMBIENTE DE ANDALUCÍA.** Convocatoria de 7 premios anuales, en el ámbito andaluz, a los alumnos con mejor currículum vitae y expediente académico.
- **AYUNTAMIENTO DE CÁDIZ.** Microfilmación y digitalización del archivo del Excmo. Sr. Don José E. Varela Iglesias.
- **ETEA (ESCUELA TÉCNICA EMPRESARIAL AGRÍCOLA).** Patrocinio del libro "Internacionalización de la Empresa Andaluza, especial referencia a la Empresa Familiar".
- **APYMER (ASOCIACIÓN DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA DE LAS COMARCAS DE RONDA Y CAMPILLOS).** Convenio realizado con objeto de poner a disposición de las pequeñas y medianas empresas, integradas en la citada asociación, productos financieros específicos.
- **UNIVERSIDAD DE CÁDIZ.** Patrocinio de actividades y participación en proyectos informáticos.
- **ASOCIACIÓN DE EMPRESARIOS DE LA PIEDRA NATURAL.**
- **ARCHICOFRADÍA DE LA ESPERANZA.** Creación de una tarjeta affinity con una imagen asociada a la cofradía.
- **FUNDACIÓN IMABIS (ANTERIOR FUNDACIÓN HOSPITAL CARLOS HAYA).** Fomento de la investigación científica biomédica.
- **ASEMPAL (ASOCIACIÓN EMPRESARIAL DE LA PROVINCIA DE ALMERÍA).** Prestación de servicios financieros y colaboración en la publicación de la revista Asempal.
- **PATRONATO DE RECAUDACIÓN DE MÁLAGA.** Prestación de servicios financieros.

- **AQUAGEST SUR.** Acuerdo entre Grupo Agbar, Unicaja y Caja Granada para la entrada en el capital de Aquagest Sur.
- **CONSEJERÍA DE JUSTICIA DE LA JUNTA DE ANDALUCÍA.** Financiación del mantenimiento del Servicio de Atención a las Víctimas de Delitos en la provincia de Málaga (S.A.V.A.).
- **PARADORES DE TURISMO.** Gestión de cuentas corrientes y otros servicios de Paradores de Turismo.

ÁREA FORMATIVA Y DE EVENTOS: CURSOS, JORNADAS, CONGRESOS, FERIAS, CONFERENCIAS Y FOROS

La presencia y colaboración de la Caja en estos eventos se ha caracterizado, un año más, por una apuesta decidida a colectivos comprometidos en el ámbito económico, social, cultural y medio ambiente, destacando entre los más significativos:

- **II CONGRESO ANDALUZ DE ECONOMÍA Y ECONOMISTAS**, celebrado en Almería.
- **I CICLO DE CONFERENCIAS ECONOMÍA Y SOCIEDAD**, en colaboración con la Universidad de Málaga.
- **III JORNADAS JURÍDICAS “POR EL DIÁLOGO”**, en colaboración con la APM (Asociación Profesional de Magistratura) y la Universidad de Málaga.
- **JORNADAS GESTORES ADMINISTRATIVOS DEL MEDITERRÁNEO.**
- **JORNADAS PUERTAS ABIERTAS DE LA UNIVERSIDAD DE MÁLAGA.**
- **I JORNADAS DEL ESTRECHO DE TRAUMATOLOGÍA DEL DEPORTE**, celebradas en Algeciras.
- **XXI CONGRESO DE INFORMADORES GRÁFICOS PRENSA Y TV.**
- **CONGRESO NACIONAL DE ASOCIACIÓN DE JÓVENES EMPRESARIOS (AJE).**
- **CONGRESO DE HOTELEROS Y ALOJAMIENTOS TURÍSTICOS.**
- **I FERÍA DE MUESTRAS GENERAL DE CAMPILLOS – GUADALEXPO.**
- **FORO DE LA NUEVA ECONOMÍA.**
- **JORNADAS SOBRE INMIGRACIÓN**, en colaboración a la Fundación de Cajas de Ahorros (FUNCAS).
- **II FERIA DE MUESTRAS DE CHICLANA.**
- **FORO DEL MEDITERRÁNEO SIGLO XXI.**
- **VII FERIA DE MUESTRAS DE EMPRESAS MALAGUEÑAS.**
- **JORNADAS SOBRE EL COMERCIO EN CHINA.**
- **ENCUENTRO 2005 – SECTOR FINANCIERO.**
- **V CONVENCIÓN ANUAL DE CONTROL GLOBAL DE RIESGOS**, en colaboración con la Escuela Superior de Cajas de Ahorros (ESCA).
- **X CONGRESO NACIONAL DE LA ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE EXPERTOS CIENTÍFICOS EN TURISMO.**
- **FORO ABC**, celebrado en el Casino de Madrid, con la asistencia del Gobernador de Banco de España D. Jaime Caruana.
- **FUNDACIÓN ANTARES FORO- ENCUENTRO 2000**, en colaboración con la Fundación.
- **XI SEMINARIO INTERNACIONAL LATINO.**
- **II SALÓN INMOBILIARIO DEL MEDITERRÁNEO.**
- **CURSO SOBRE PRODUCTIVIDAD Y CRECIMIENTO ECONÓMICO**, organizado por Unicaja y la Fundación de Cajas de Ahorros (FUNCAS).
- **ASAMBLEA DE LA ASOCIACIÓN DE JUECES Y MAGISTRADOS FRANCISCO DE VITORIA**, en colaboración con su Comité Nacional.
- **JORNADA SOBRE LEGISLACIÓN EN PREVENCIÓN DE BLANQUEO DE CAPITAL**, organizadas junto al gabinete de abogados Gómez Villares & Álvarez.
- **FORO SOBRE LA INFANCIA, INMIGRACIÓN Y SALUD.**
- **IX ENCUENTROS ECONOMÍA APLICADA –UNIVERSIDAD DE JAÉN.**
- **IX MUESTRA DE EMPRESARIAS Y EMPRENDEDORAS MALAGUEÑAS, FEMMA’2005.**
- **FORO ESTRATÉGICO – AHORRO CECA.**
- **CONGRESO FEDERACIÓN ANDALUZA DE PROFESIONALES INDUSTRIALES ELÉCTRICOS Y TELECOMUNICACIONES.**

- V FERIA DE MUESTRA DE BENALMADENA.
- I JORNADAS SOBRE RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA.
- I GALA DEL DEPORTE MALAGUEÑO.

ACTIVIDADES EN SALONES DE ACTOS

Los salones de actos de la Entidad han continuado con su creciente actividad, con sesiones abiertas al público, en general y, a los colectivos culturales y sociales, en particular. Durante este ejercicio, se han llevado a cabo en nuestros salones más de 90 actos propios y en colaboración entre Conferencias, Jornadas, Presentaciones, Cursos y Seminarios.

ÁREA DE EDICIONES Y PUBLICACIONES

A continuación se destacan, las presentaciones al público y las obras editadas en 2005, propias y en colaboración, con independencia de las realizadas por la Obra Social.

Ediciones y publicaciones	<ul style="list-style-type: none"> ■ Publicación del "Informe Anual del Sector Agrario 2004". ■ Publicación de la obra "Central de Balances de Andalucía CBA - Directorio 22.000 Empresas de Andalucía". ■ Publicación de la "Guía visual de Málaga". ■ Edición del CD del concierto de marchas procesionales "Bajo Palio 2005". ■ Edición del CD de Verdiales.
----------------------------------	--

Atención al cliente y calidad

Atención al Cliente

La actividad del Departamento de Atención al Cliente de Unicaja se ajusta a la normativa vigente. Sus actuaciones están reguladas por el Reglamento para la Defensa del Cliente de Entidades Financieras, aprobado por el Banco de España y la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía.

El incremento permanente del nivel de exigencia, en plazo, rigor y transparencia, tanto de nuestros clientes, como de la normativa al respecto, obliga a esta unidad a enriquecer sus capacidades operativas y de análisis de forma continua, para poder dar cumplida respuesta a todas las demandas de nuestra clientela en las que interviene. La colaboración de otras unidades de la Caja, sucursales, Unidades de Apoyo al Negocio y territoriales, a las que solicita información o apoyo es, por tanto, fundamental para la unidad.

El Departamento mantiene contacto y se relaciona con el Servicio de Reclamaciones del Banco de España, con la Comisión Nacional del Mercado de Valores y con la Dirección de Seguros y con otras instituciones competentes al efecto, aportando la información que solicitan en relación con los asuntos tramitados. Asimismo coopera y mantiene relaciones con asociaciones y entes representantes de consumidores.

Mantiene relación funcional con la unidad de Calidad de la Caja, a la que proporciona información permanentemente actualizada para la mejora de la calidad de nuestra Entidad.

Calidad

Unicaja, en su búsqueda de la excelencia empresarial, consolida su orientación a la satisfacción del cliente y, por ello, todas las actividades desarrolladas durante el ejercicio 2005 han ido encaminadas hacia la mejora de la satisfacción del cliente interno y externo. A este respecto, recordemos que el "Diccionario de la Calidad" de Unicaja define la

excelencia como el “nivel óptimo de calidad” y añade que “hoy en día, la gestión de la calidad evoluciona hacia la búsqueda de la excelencia empresarial”. Por ello se busca el grado óptimo de calidad en todos los niveles de la empresa y en todos los niveles de gestión.

La aplicación real de este planteamiento se plasma en la implementación de unos planes anuales de actuación, basados en un sistema de mejora permanente y sometidos a una constante revisión que, a su vez, se retroalimenta de la percepción de nuestros clientes.

En el ámbito de la **Calidad de servicio al Cliente Externo** debe destacarse la investigación realizada en múltiples canales y segmentos de clientes.

Canales de servicio	Red de Oficinas Cajeros Automáticos Banca Electrónica Banca Telefónica Banca Privada Agentes Financieros Departamento de Atención al Cliente
Segmentos de clientes	Clientes Particulares Clientes Empresa y Autónomos Clientes Extranjeros

Cabe destacar la **Certificación ISO 9001:2000 del Proceso de Medición de Satisfacción de Clientes Externos**, confirmando que el sistema de gestión de calidad es conforme a dicha Norma. A través de la medición certificada se ha entrevistado a más de 32.000 clientes, dedicando más de 2.000 horas a escuchar sus valoraciones y necesidades.

Por otra parte, en el ámbito de la **Calidad de servicio al Cliente Interno**, se ha dado un paso más, con la puesta en marcha del Plan de Mejora de esta Herramienta para hacerla más homogénea, equitativa y consistente. Se han consolidado los Reconocimientos a Clientes Internos coordinados por Recursos Humanos, que pretenden premiar el esfuerzo por mejorar los servicios internos de Unicaja. Mejora que, finalmente, repercute positivamente en el servicio prestado a los clientes externos.

En el ámbito del asociacionismo en Calidad, cabe destacar que Unicaja es socio del Club Gestión de Calidad y de la Asociación Española para la Calidad.

Unicaja también forma parte del **Comité Coordinador de la Comisión Nacional de Calidad de CECA**, responsabilizándose del diseño del programa formativo en Calidad y Excelencia de CECA y de la nueva herramienta de medición de satisfacción de clientes de banca por internet, también impulsada por CECA.

Unicaja participó en tres iniciativas impulsadas por CECA: Proyecto EXCELCA, en el que se hizo una evaluación del nivel de excelencia con respecto al Modelo EFQM; Proyecto de Indicadores de Eficacia/Calidad; y Benchmarking de Satisfacción de Clientes de Cajas de Ahorro.

Con este conjunto de actividades e iniciativas orientadas a la excelencia empresarial, Unicaja ha conseguido seguir siendo, un año más, la entidad líder en su ámbito de actuación, no sólo en su perfil de promotor y soporte financiero sino, también, en una nueva faceta, cada vez más valiosa de plataforma difusora de la Calidad de la Gestión como fuente de satisfacción de todos los grupos de interés de la Entidad: sociedad, clientes, empleados, colaboradores, aliados y proveedores.

Servicio de estudios

El Servicio de Estudios ha venido desarrollando una intensa labor a lo largo del ejercicio 2005, constituyendo algunos de los hitos más relevantes los que se relacionan a continuación:

- Con carácter trimestral, se ha mantenido la elaboración de un documento de análisis económico titulado **“Previsiones Económicas de Andalucía”**, que ha alcanzado ya el número 43, lo que indica que se lleva más de diez años de difusión. El análisis de la coyuntura económica regional que se lleva acabo en dicha publicación es el único que se realiza por una entidad privada en Andalucía.
- En una línea parecida, aunque más sintético, se ha diseñado un documento de análisis de la economía y los mercados, **“Situación Económica”** que tiene periodicidad mensual y se distribuye por correo electrónico a los interesados. Igualmente con periodicidad mensual se efectúa una previsión de la evolución de los tipos de interés.
- Se ha elaborado el **“Informe sobre el sector Agrario en Andalucía 2004”**, que lleva quince años publicándose y se ha convertido en una referencia para el sector en Andalucía.
- Según lo previsto se produjo el fallo del **VII Premio UNICAJA de Investigación Agraria y Desarrollo Económico**. Se ha gestionando la edición de los tres trabajos premiados.
- Se han elaborado unas nuevas Bases para el **VIII Premio UNICAJA de Investigación Agraria**.
- Se ha creado un **I Premio UNICAJA de Investigación Económica**.

Estados Financieros e Informe de Auditoría Externa



Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera - Unicaja

Informe de auditoría y cuentas anuales
a 31 de diciembre de 2005 e informe
de gestión del ejercicio 2005

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Montes de Piedad y Caja de Ahorros
de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera - UNICAJA,

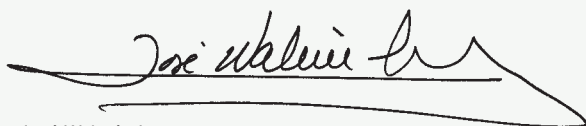
Hemos auditado las cuentas anuales de Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera - UNICAJA que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2005, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en España, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

Las cuentas anuales adjuntas del ejercicio 2005 son las primeras que la Entidad prepara aplicando las normas contables contenidas en la Circular 4/2004 de Banco de España, que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. En este sentido, de acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Entidad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria de las cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2005, las correspondientes al ejercicio anterior han sido obtenidas mediante la aplicación de la Circular 4/2004. Consecuentemente, las cifras correspondientes al ejercicio anterior difieren de las contenidas en las cuentas anuales aprobadas del ejercicio 2004 que fueron formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio desarrollados en la Circular 4/1991 de Banco de España, detallándose en la Nota 5 de la memoria de las cuentas anuales adjunta las diferencias que supone la aplicación de la Circular 4/2004 sobre el Patrimonio neto a 1 de enero y a 31 de diciembre de 2004 y sobre la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2004 de la Entidad. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2005. Con fecha 27 de abril de 2005, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2004, formulas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio, en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2005 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera - UNICAJA a 31 de diciembre de 2005 y de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables contenidas en la Circular 4/2004 de Banco de España que guardan uniformidad con las aplicadas en la preparación de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anterior que se han incorporado a las cuentas anuales del ejercicio 2005 a efectos comparativos.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2005 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2005. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión 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 Montes de Piedad y Cajas de Ahorros de Ronda, Cádiz, almería, Málaga y Antequera - UNICAJA..

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



José Wahnón Levy
Socio - Auditor de Cuentas

22 de mayo de 2006

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA

BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004
(miles de euros)

ACTIVO	Nota	2005	2004	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	2005	2004
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	7	445.856	434.930	PASIVO			
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	8	51.080	39.175	CARTERA DE NEGOCIACIÓN	8	11.944	5.643
Depósitos en entidades de crédito		-	-	Depósitos de entidades de crédito		-	-
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	-	Operaciones mercado monetario a través de entidades con contrapartida		-	-
Crédito a la clientela		-	-	Depósitos de la clientela		-	-
Valores representativos de deuda		44.636	37.197	Débitos representados por valores negociables		-	-
Otros instrumentos de capital		1.868	1.871	Derivados de negociación		11.944	5.643
Derivados de negociación		4.576	107	Posiciones cortas de valores		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-	OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-	Depósitos de entidades de crédito		-	-
Depósitos en entidades de crédito		-	-	Depósitos de la clientela		-	-
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	-	Débitos representados por valores negociables		-	-
Crédito a la clientela		-	-	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO			
Valores representativos de deuda		-	-	Depósitos de entidades de crédito		-	-
Otros instrumentos de capital		-	-	Depósitos de la clientela		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-	Débitos representados por valores negociables		-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	9	2.570.621	2.120.829	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	14	19.463.466	16.722.454
Valores representativos de deuda		1.326.891	1.167.610	Depósitos de bancos centrales		100.020	-
Otros instrumentos de capital		1.243.730	953.219	Depósitos de entidades de crédito		275.666	282.664
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		1.043.614	857.294	Operaciones mercado monetario a través de ent. contrapartida		-	-
INVERSIONES CREDITICIAS	10	17.860.649	15.424.656	Depósitos de la clientela		17.263.970	14.971.174
Depósitos en entidades de crédito		909.802	1.479.380	Débitos representados por valores negociables		1.187.059	915.234
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida		-	-	Pasivos subordinados		481.694	421.207
Crédito a la clientela		16.868.037	13.897.957	Otros pasivos financieros		155.057	132.175
Valores representativos de deuda		-	6.289	AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS		-	-
Otros activos financieros		82.810	41.030	DERIVADOS DE COBERTURA	11	2.731	2.911
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		568.099	788.730	PASIVOS ASOCIADOS CON ACT. NO CORRIENTES EN VENTA			
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO		-	-	Depósitos de la clientela		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-	Resto de pasivos		-	-
AJUSTES A ACTIVOS FINAN. POR MACRO-COBERTURAS		-	-	PROVISIONES	15	448.734	468.632
DERIVADOS DE COBERTURA	11	103.272	68.350	Fondos para pensiones y obligaciones similares		249.628	257.328
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA		515	1.358	Provisiones para impuestos		-	-
Depósitos en entidades de crédito		-	-	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		14.167	16.796
Crédito a la clientela		-	-	Otras provisiones		184.939	194.508
Valores representativos de deuda		-	-	PASIVOS FISCALES	20	348.902	325.502
Instrumentos de capital		-	-	Corrientes		60.028	40.265
Activo material		515	1.358	Diferidos		288.874	285.237
Resto de activos		-	-	PERIODIFICACIONES	16	71.721	69.610
PARTICIPACIONES	12	402.345	299.732	OTROS PASIVOS	17	162.496	155.343
Entidades asociadas		124.391	93.909	Fondo Obra Social		119.623	102.752
Entidades multigrupo		180.324	130.321	Resto		42.873	52.591
Entidades del Grupo		97.630	75.502	TOTAL PASIVO		20.509.994	17.750.095
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	35	111.879	116.324				

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA
BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (Continuación)
(miles de euros)

ACTIVO	Nota	2005	2004	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	2005	2004
				PATRIMONIO NETO			
ACTIVO MATERIAL	13	686.105	672.559	AJUSTES POR VALORACIÓN		263.379	216.589
De uso propio		582.899	562.392	Activos financieros disponibles para la venta		263.799	217.054
Inversiones inmobiliarias		31.102	39.684	Pasivos finan. a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-	-
Otros activos cedidos en arrendamiento operativo		-	-	Coberturas de los flujos de efectivo		136	113
Afecto a la Obra Social		72.104	70.483	Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>		16.961	17.961	Diferencias de cambio		(556)	(578)
				Activos no corrientes en venta		-	-
ACTIVO INTANGIBLE	2	2.538	2.762	FONDOS PROPIOS	19	1.785.888	1.596.063
Fondo de comercio		-	-	Fondo de dotación		12	12
Otro activo intangible		2.538	2.762	Reservas		1.532.532	1.388.925
ACTIVOS FISCALES	20	294.431	325.507	Reservas acumuladas		1.532.532	1.388.925
Corrientes		398	242	Remanente		-	-
Diferidos		294.033	325.265	Otros instrumentos de capital		24.040	24.040
PERIODIFICACIONES		13.152	23.993	Cuotas participativas y fondos asociados		-	-
OTROS ACTIVOS		16.818	32.572	Cuotas participativas		-	-
				Fondo de reserva de cuotaparticipes		-	-
				Fondo de estabilización		-	-
				Resultado del ejercicio		229.304	183.086
				Menos: Dividendos y retribuciones		-	-
TOTAL ACTIVO		22.559.261	19.562.747	TOTAL PATRIMONIO NETO		2.049.267	1.812.652
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		22.559.261	19.562.747
PRO-MEMORIA							
RIESGOS CONTINGENTES	27	973.905	742.466				
Garantías financieras		972.467	741.586				
Activos afectos a obligaciones de terceros		-	-				
Otros riesgos contingentes		1.438	880				
COMPROMISOS CONTINGENTES	27	3.530.181	2.724.766				
Disponibles de terceros		3.272.497	2.508.301				
Otros compromisos		257.684	216.465				

Las Notas 1 a 40 descritas en la Memoria y los Anexos I, II y III, adjuntos, forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2005.

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004
(miles de euros)

	Nota	(Debe) Haber	
		2005	2004
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	28	745.819	676.685
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	29	(250.247)	(207.241)
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	30	55.126	34.272
Participaciones en entidades asociadas		5.150	3.624
Participaciones en entidades multigrupo		6.573	4.265
Participaciones en entidades del Grupo		1.900	786
Otros instrumentos de capital		41.503	25.597
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN		550.698	503.716
COMISIONES PERCIBIDAS	31	128.748	108.259
COMISIONES PAGADAS	32	(27.921)	(23.671)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	33	26.204	25.690
Cartera de negociación		(2.492)	(5.921)
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		28.762	30.548
Inversiones crediticias		-	-
Otros		(66)	1.063
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)		2.217	740
MARGEN ORDINARIO		679.946	614.734
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	34	14.729	12.583
GASTOS DE PERSONAL	35	(218.200)	(204.167)
OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	36	(95.880)	(91.530)
AMORTIZACIÓN		(36.323)	(35.625)
Activo material	13	(34.360)	(33.119)
Activo intangible		(1.963)	(2.506)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	37	(4.112)	(3.866)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN		340.160	292.129
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS (neto)		(110.358)	(53.882)
Activos financieros disponibles para la venta		(2.723)	(3.063)
Inversiones crediticias		(108.646)	(46.797)
Cartera de inversión a vencimiento		-	-
Activos no corrientes en venta		-	1.731
Participaciones		184	(4.782)
Activo material		827	(971)
Fondo de comercio		-	-
Otro activo intangible		-	-
Resto de activos		-	-
DOTACIONES A PROVISIONES (neto)	15	(9.618)	(81.846)
OTRAS GANANCIAS	38	80.950	88.436
Ganancia por venta de activo material		40.601	5.388
Ganancia por venta de participaciones		38.752	80.096
Otros conceptos		1.597	2.952
OTRAS PÉRDIDAS	38	(7.162)	(9.364)
Pérdidas por venta de activo material		(236)	(8)
Pérdidas por venta de participaciones		(1)	(4)
Otros conceptos		(6.925)	(9.352)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		293.972	235.473
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	20	(64.668)	(52.387)
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES		-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA		229.304	183.086
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		229.304	183.086

Las Notas 1 a 40 descritas en la Memoria y los Anexos I, II y III, adjuntos, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2005.

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO EN LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004
(miles de euros)

	Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
INGRESOS NETOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO:	46.788	51.830
Activos financieros disponibles para la venta:	46.743	51.762
Ganancias/Pérdidas por valoración	91.897	100.823
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(19.983)	(21.189)
Impuesto sobre beneficios Impuestos diferidos	(25.171)	(27.872)
Reclasificaciones	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto:	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
Reclasificaciones	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo:	23	113
Ganancias/Pérdidas por valoración	35	174
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor contable inicial de las partidas cubiertas	-	-
Impuesto sobre beneficios	(12)	(61)
Reclasificaciones	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero:	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
Reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio:	22	(45)
Ganancias/Pérdidas por con versión	(57)	(70)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	60	-
Impuesto sobre beneficios	19	25
Reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta:	-	-
Ganancias por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
Reclasificaciones	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO:	229.304	183.086
Resultado publicado	229.304	183.086
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-
Ajustes por errores	-	-
INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO	276.092	234.916
Entidad dominante	-	-
Intereses minoritarios	-	-
PRO-MEMORIA		
AJUSTES EN EL PATRIMONIO NETO IMPUTABLES A PERIODOS ANTERIORES:		
<i>Por cambios en criterios contables</i>	-	-
<i>Fondos propios</i>	-	-
<i>Ajustes por valoración</i>	-	-
<i>Efectos de errores</i>	-	-
<i>Fondos propios</i>	-	-
<i>Ajustes por valoración</i>	-	-

Las Notas 1 a 40 descritas en la Memoria y los Anexos I, II y III, adjuntos, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2005.

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO EN LOS EJERCICIOS ANUALES

TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

(miles de euros)

	Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio	229.304	183.086
Ajustes al resultado:		
Amortización de activos materiales (+)	20.455	48.770
Amortización de activos intangibles (+)	34.360	33.120
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	1.963	2.505
Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	110.357	53.882
Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)	9.618	81.846
Ganancias/Pérdidas por venta de participaciones (+/-)	(40.365)	(5.380)
Impuestos (+/-)	(38.751)	(80.092)
Otras partidas no monetarias (+/-)	64.668	52.387
	(121.395)	(89.498)
Resultado ajustado	249.759	231.856
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación:		
Cartera de negociación:		
Depósitos en entidades de crédito	3.107	(6.741)
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	7.716	(7.684)
Otros instrumentos de capital	277	321
Derivados de negociación	(4.886)	622
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:	518.662	197.290
Valores representativos de deuda	145.930	(39.322)
Otros instrumentos de capital	372.732	236.612
Inversiones crediticias:	2.312.724	2.321.856
Depósitos en entidades de crédito	(569.578)	189.912
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	2.845.446	2.138.534
Valores representativos de deuda	(4.814)	(4)
Otros activos financieros	41.670	(6.586)
Otros activos de explotación	-	-
	2.834.493	2.512.405
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación:		
Cartera de negociación:		
Depósitos de entidades de crédito	11.787	2.332
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Derivados de negociación	11.787	2.332
Posiciones cortas de valores	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto:	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado:	2.642.707	2.414.312
Depósitos de bancos centrales	100.020	-
Depósitos de entidades de crédito	(6.998)	182.476
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	2.254.978	1.965.462
Débitos representados por valores negociables	271.825	264.434
Otros pasivos financieros	22.882	1.940
Otros pasivos de explotación	-	-
	2.654.494	2.416.644
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)	69.760	136.095

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO EN LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (Continuación)
(miles de euros)

	Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones (-):	-	-
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	102.799	95.807
Activos materiales	66.694	53.453
Activos intangibles	1.739	2.896
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros activos financieros	41.780	(6.586)
Otros activos	-	-
	(213.012)	(145.570)
Desinversiones (+):	-	-
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	14.991	-
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros activos financieros	-	-
Otros activos	-	(20.467)
	14.991	(20.467)
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)	(198.021)	(166.037)
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Emisión/Amortización de 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 {+/-}	60.487	58.168
Emisión/Amortización otros pasivos a largo plazo (+/-)	-	-
Dividendos/Intereses pagados (-)	-	-
Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación (+/-)	-	-
Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (3)	60.487	58.168
4. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO EN EL EFECTIVO O EQUIVALENTES (4)	-	-
5. AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	(67.774)	28.226
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	466.759	438.533
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	398.985	466.759

Las Notas 1 a 40 descritas en la Memoria y los Anexos I, II y III, adjuntos, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2005.

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2005

(Expresada en miles de Euros)

1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales y otra información

1.1 Introducción

Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera -UNICAJA (en adelante Unicaja, la Caja o la Institución), es una Institución Benéfico Social, sin afán de lucro y con finalidad social, constituida el 18 de marzo de 1991 por tiempo indefinido, mediante la fusión de las siguientes instituciones: Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Cádiz, Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Almería, Caja de Ahorros Provincial de Málaga y Caja de Ahorros y Préstamos de Antequera.

La Caja es una entidad sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. Tanto en la “web” oficial de la Institución (www.unicaja.es) como en su domicilio social (Avenida de Andalucía, 10 y 12, Málaga) pueden consultarse los estatutos sociales y otra información pública sobre la Institución.

Tiene por objeto básico promover y estimular el ahorro, financiar los sectores productivos de mayor interés para el desarrollo de su zona de actuación, realizar aquellas inversiones que contribuyan al incremento de la riqueza en su zona de influencia, atender las necesidades de sus clientes, prestar los servicios financieros que la sociedad demande y crear y sostener obras sociales, culturales y benéficas que redunden en beneficio de la zona de actuación de la Institución. La Institución está asociada a la Confederación Española de Cajas de Ahorros y forma parte del Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros.

La gestión y utilización de los recursos ajenos captados por las cajas de ahorros, así como otros aspectos de su actividad económica y financiera, se hallan sujetos a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

- Mantenimiento en forma de depósitos en Banco de España de un porcentaje de los recursos computables de clientes para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas.
- Distribución del 50%, como mínimo, del excedente neto del ejercicio a reservas y el importe restante, al Fondo de la Obra Benéfico-Social.
- En virtud del Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre Fondo de Garantía de Depósitos en entidades de Crédito, modificado por el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, respecto a los sistemas de indemnización de los inversores y por la Circular 4/2001, de 24 de septiembre, la Institución tiene obligación de aportar anualmente hasta un límite máximo del 2 por mil de los recursos computables de terceros, más el 0,1 por mil del valor de los valores e instrumentos financieros en ella depositados o registrados por los inversores, al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de resultados del ejercicio. La garantía de este Fondo cubre los depósitos hasta el equivalente a 20.000 euros por impositor (véase Nota 1.10).

Con fecha 24 de junio de 2000, la Asamblea General de la Institución aprobó la adaptación de sus Estatutos y Reglamento de procedimiento electoral, con objeto de dar cumplimiento a los preceptos establecidos por la Ley 15/1999 de Cajas de Ahorros de Andalucía. Mediante Orden de fecha 6 de febrero de 2001, la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Andalucía autorizó la mencionada adaptación.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, la Caja es cabecera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con ella, el Grupo Unicaja. Consecuentemente, la Caja ha elaborado, además de sus propias cuentas anuales, las cuentas anuales consolidadas del Grupo Unicaja de acuerdo a la normativa vigente que incluyen asimismo las participaciones en negocios conjuntos e inversiones en asociadas.

El efecto de la consolidación, realizada en base a los registros contables de las sociedades que componen el Grupo Unicaja, en comparación con las cuentas anuales individuales del ejercicio 2005 de la Caja, suponen un incremento del resultado neto atribuible al Grupo, de los activos y del patrimonio neto de 22.011 miles de euros, 454.626 miles

de euros y 324.247 miles de euros, respectivamente (incrementos de 12.250 miles de euros, 193.675 miles de euros y 137.757 miles de euros, respectivamente en el ejercicio 2004).

Las cuentas anuales del ejercicio 2004 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Caja celebrada el 4 de junio de 2005. Las cuentas anuales de la Institución, correspondientes al ejercicio 2005, se encuentran pendientes de aprobación por su Asamblea General. No obstante, el Consejo de Administración de la Institución entiende que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

1.2 Bases de presentación de las cuentas anuales

Hasta el 31 de diciembre de 2004, la Institución presentaba sus cuentas anuales de acuerdo a los principios y normas contables generalmente aceptados en España para Entidades de Crédito que se recogían, fundamentalmente, en la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España. Con fecha 1 de enero de 2005 ha entrado en vigor la obligación de elaborar las cuentas anuales consolidadas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante, NIIF-UE) para aquellas entidades para las que, a la fecha de cierre de su balance de situación, sus valores estén admitidos a cotización en un mercado regulado en cualquier Estado miembro, de acuerdo con lo establecido por el Reglamento 1606/2002, de 19 de julio, del Parlamento Europeo y del Consejo.

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

En consecuencia, las cuentas anuales adjuntas se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Institución y de conformidad con lo establecido por la mencionada Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España, de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Institución a 31 de diciembre de 2005 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. No existe ningún principio y norma contable ni criterio de valoración obligatorio que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar en su preparación, incluyéndose en la Nota 2 un resumen de los principios y normas contables y de los criterios de valoración más significativos aplicados en las presentes cuentas anuales.

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

Conforme a lo exigido por la mencionada Circular 4/2004, la Institución ha elaborado, a los efectos de preparar sus cuentas anuales del ejercicio 2005, un balance de situación de apertura correspondiente a 1 de enero de 2004 aplicando las normas de dicha Circular y, asimismo, ha aplicado dichos principios y normas contables y criterios de valoración a las operaciones realizadas durante el ejercicio 2004. La información contable formulada en relación con el ejercicio 2005 se presenta en todos los casos, a efectos comparativos, haciendo referencia a las cifras correspondientes al ejercicio 2004.

En la Nota 5 se incluye el detalle de la información referente a la conciliación de los saldos del balance de situación a 1 de enero de 2004 y a 31 de diciembre de 2004 y de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2004, entre las cifras consecuencia de la aplicación de los principios y normas contables y los criterios de valoración de la mencionada Circular 4/1991, de Banco de España, en relación con las que resultan de los principios y normas contables y los criterios de valoración de la mencionada Circular 4/2004, de Banco de España.

Las presentes cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

1.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Caja.

En las cuentas anuales de Unicaja correspondientes al ejercicio 2005 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores de la Caja para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 9, 10 y 13),
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados (Nota 2.10 y 35)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 2.12, 2.13 y 13)
- Las pérdidas por obligaciones futuras derivadas de riesgos contingentes (Notas 2.14)

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2005 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

1.4 Nueva normativa

Tal y como se menciona en la Nota 1.2, las cuentas anuales de Unicaja correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2005 han sido las primeras que han sido elaboradas de acuerdo con la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España. En la Nota 5 se presentan las siguientes conciliaciones exigidas por las normas detalladas en la Nota 1.2:

- Una conciliación entre el patrimonio neto de la Caja a 1 de enero de 2004 calculado de acuerdo a la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España y dicho patrimonio calculado de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España.
- Una conciliación entre el patrimonio neto de la Caja a 31 de diciembre de 2004 calculado de acuerdo a la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España y dicho patrimonio calculado de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España.
- Una conciliación entre la cuenta de pérdidas y ganancias de la Caja del ejercicio 2004 elaborada de acuerdo a la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España y la cuenta de pérdidas y ganancias de la Caja de dicho periodo elaborada de acuerdo a la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España.

1.5 Información referida al ejercicio 2004

Conforme a lo exigido por la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España 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 forma parte de las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2004, las cuales se elaboraron y presentaron de acuerdo a lo establecido en la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España.

1.6 Participaciones en el capital de entidades de crédito

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 20 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, a continuación se presenta la relación de participaciones en el capital de entidades de crédito, nacionales y extranjeras, mantenidas por Unicaja que superan el 5% del capital o de los derechos de voto de las mismas:

Entidad	% de Participación
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	(*) 100,00%
EBN, Sociedad Española de Banca de Negocios, S.A.	19,12%
Banco de Andalucía, S.A.	5,00%

(*) Participación indirecta a través de Unicartera Caja, S.A.

Durante el ejercicio 2005, el Banco Europeo de Finanzas, S.A., inició un proceso de simplificación del balance del mismo, con el objeto de abordar en el próximo ejercicio un nuevo proyecto de actividades, llevado a cabo en dos etapas consistentes, la primera de ellas, en una escisión parcial del Banco Europeo de Finanzas, S.A., sin liquidación del mismo, a favor de una sociedad perteneciente al Grupo Financiero Unicaja, y una segunda, consistente en la cesión de activos y pasivos a esta Institución.

A 31 de diciembre de 2005, ninguna entidad de crédito, nacional o extranjera (o grupos, en el sentido del artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores, en los que se integre alguna entidad de crédito, nacional o extranjera) posee alguna participación superior al 5% del capital o de los derechos de votos de ninguna entidad de crédito que deba ser considerada como Entidad del Grupo de la Caja.

1.7 Contratos de agencia

A 31 de diciembre de 2005 la relación de agentes de la Caja que cumplen con los requisitos establecidos en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995 y en la Circular 6/2002 de Banco de España es:

Nombre	Ámbito geográfico
Ángel Maigler Ungueti	Montizón (Jaén)
Unicorp Parquet Electrónico, S.A.	Territorio nacional

1.8 Impacto medioambiental

Las operaciones globales de Unicaja se rigen por Leyes relativas a la protección del medioambiente (Leyes medioambientales). La Institución considera que cumple sustancialmente tales Leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento.

La Caja considera que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante los ejercicios 2005 y 2004, Unicaja no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de este mismo carácter, ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

1.9 Coeficientes mínimos

1.9.1 Coeficiente de Recursos Propios Mínimos:

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

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, los recursos propios computables de la Caja excedían de los requeridos por las citadas normativas.

1.9.2 Coeficiente de Reservas Mínimas

De acuerdo con la circular monetaria 1/1998, de 29 de septiembre, con efecto 1 de enero de 1999, quedó derogado el coeficiente de caja decenal, siendo sustituido dicho coeficiente de caja por el coeficiente de reservas mínimas.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, así como a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004, la Caja ha cumplido con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

1.10 Fondo de Garantía de Depósitos

La Caja está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos.

Las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos se registran con cargo a la cuenta de pérdidas y

ganancias del ejercicio en que se satisfacen las aportaciones. La Orden Ministerial 317/2002, de 14 de febrero, por la que se establecen las aportaciones anuales de las Cajas de Ahorros al Fondo de Garantía de Depósitos, fijó la aportación anual en el 0,4 por mil de la base de los depósitos computables a 31 de diciembre de cada ejercicio, según la base de cálculo establecida en el Real Decreto 2606/1996.

1.11 Hechos posteriores

Entre la fecha de cierre y la fecha de formulación de estas cuentas anuales no se ha producido ningún suceso que afecte de manera significativa a las mismas.

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales de la Caja correspondientes los ejercicios 2005 y 2004 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

2.1 Participaciones

2.1.1 Entidades del Grupo

Se consideran “entidades del Grupo” aquéllas sobre las que la Institución tiene capacidad para ejercer control; capacidad que se manifiesta, general aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos políticos de las entidades participadas o, aun siendo inferior o nulo este porcentaje, si, por ejemplo, existen acuerdos con accionistas de las mismas que otorgan a la Entidad Dominante el control. En el Anexo I de esta Memoria se facilita información significativa sobre estas entidades.

Dichas participaciones se presentan en estas cuentas anuales registradas en el epígrafe “Participaciones - Entidades del Grupo” del balance de situación y valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, en su caso, pudiesen haber sufrido dichas participaciones.

Cuando, de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España existen evidencias de deterioro de estas participaciones, el importe de dicho deterioro se estima como la diferencia negativa entre su importe recuperable (calculado como el mayor importe entre el valor razonable de la participación menos los costes necesarios para su venta o su valor en uso, definido éste como el valor actual de los flujos de efectivo que se esperan recibir de la participación en forma de dividendos y los correspondientes a su enajenación o disposición por otros medios) y su valor contable. Las pérdidas por deterioro sobre estas participaciones y las recuperaciones de dichas pérdidas se registran, con cargo o abono, respectivamente, en el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Participaciones” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 12.5).

Los dividendos devengados en el ejercicio por estas participaciones se registran en el epígrafe “Rendimientos de instrumentos de capital - Participaciones en entidades del Grupo” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 30).

En la Nota 12.4 se facilita información sobre las adquisiciones más significativas que han tenido lugar por parte de la Caja en el ejercicio 2005 de entidades dependientes, a través de las cuales estas entidades han pasado a constituir una única unidad de decisión junto con la Caja, así como sobre las enajenaciones de participaciones en el capital de entidades dependientes que han tenido lugar durante el ejercicio.

2.1.2. Negocios conjuntos

Se entiende por “negocios conjuntos” aquellas participaciones que, no siendo dependientes, están controladas conjuntamente por dos o más entidades.

Las participaciones de la Caja en entidades consideradas como “Negocios Conjuntos” se presentan en estas cuentas anuales registradas en el epígrafe “Participaciones - Entidades multigrupo” del balance de situación y valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, en su caso, pudiesen haber sufrido dichas participaciones.

Cuando, de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España existen evidencias de deterioro de estas participaciones, el importe de dicho deterioro se estima como la diferencia negativa entre su importe recuperable (calculado como el mayor importe entre el valor razonable de la

participación menos los costes necesarios para su venta o su valor en uso, definido éste como el valor actual de los flujos de efectivo que se esperan recibir de la participación en forma de dividendos y los correspondientes a su enajenación o disposición por otros medios) y su valor contable. Las pérdidas por deterioro sobre estas participaciones y las recuperaciones de dichas pérdidas se registran, con cargo o abono, respectivamente, en el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Participaciones” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 12.5).

Los dividendos devengados en el ejercicio por estas participaciones se registran en el epígrafe “Rendimientos de instrumentos de capital - Participaciones en entidades multigrupo” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 30).

En el Anexo II se facilita información relevante sobre estas entidades.

2.1.3 Entidades asociadas:

Son entidades sobre las que la Caja tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no constituyen una unidad de decisión con la Caja ni se encuentran bajo control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

Las participaciones en entidades consideradas como “Entidades asociadas” se presentan en estas cuentas anuales registradas en el epígrafe “Participaciones - Entidades asociadas” del balance de situación y valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, en su caso, pudiesen haber sufrido dichas participaciones.

Cuando, de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España existen evidencias de deterioro de estas participaciones, el importe de dicho deterioro se estima como la diferencia negativa entre su importe recuperable (calculado como el mayor importe entre el valor razonable de la participación menos los costes de venta necesarios para su venta o su valor en uso, definido éste como el valor actual de los flujos de efectivo que se esperan recibir de la participación en forma de dividendos y los correspondientes a su enajenación o disposición por otros medios) y su valor contable. Las pérdidas por deterioro sobre estas participaciones y las recuperaciones de dichas pérdidas se registran, con cargo o abono, respectivamente, en el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Participaciones” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 12.5).

Los dividendos devengados en el ejercicio por estas participaciones se registran en el epígrafe “Rendimientos de instrumentos de capital - Participaciones en entidades asociadas” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 30).

En el Anexo III se facilita información relevante sobre estas entidades.

2.2 Instrumentos financieros

2.2.1 Registro inicial de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance cuando la Caja se convierte en una parte del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de dicho contrato. En concreto, los instrumentos de deuda, tales como los créditos y los depósitos de dinero se registran desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, respectivamente, efectivo. Por su parte, los derivados financieros, con carácter general, se registran en la fecha de su contratación.

Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en los que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, tales como los contratos bursátiles o las compra ventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquiriente, que dependiendo del tipo de activo financiero comprado o vendido puede ser la fecha de contratación o la fecha de liquidación o entrega. En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas de contado se registran en la fecha de liquidación; las operaciones realizadas con instrumentos de capital negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de contratación y las operaciones realizadas con instrumentos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación.

2.2.2 Baja de los instrumentos financieros

Un activo financiero se da de baja del balance cuando se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan han expirado; o
- Se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero o aun no existiendo ni transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero.

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando readquieren por parte de la Caja, bien con la intención de recolocarlos de nuevo, bien con la intención de cancelarlos.

2.2.3 Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha determinada el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del 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 no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados 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.

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos 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 no negociados en mercados organizados.

El valor razonable de los derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o transparentes, 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.

Por su parte, por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y de intereses y, 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 de dichos instrumentos financieros. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

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, ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España deban incluirse en el cálculo del dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los flujos de efectivo futuros de la misma.

2.2.4 Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan clasificados en el balance de la Caja de acuerdo a las siguientes categorías:

■ **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:** esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como cartera de negociación, así como otros activos y pasivos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:

► Se consideran **activos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquéllos que se adquieren con la intención de realizarse 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 y los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura, incluidos aquéllos segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España.

► Se consideran **pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquéllos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, para los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo, las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura, incluidos aquéllos segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España.

► Se consideran **“Otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”** aquellos instrumentos financieros híbridos compuestos simultáneamente por un derivado implícito y por un instrumento financiero principal que, no formando parte de la cartera de negociación, cumplen los requisitos establecidos en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España para contabilizar de manera separada el derivado implícito y el instrumento financiero principal, no siendo posible realizar dicha separación.

Asimismo, se incluirán en la categoría de “Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias” aquellos activos financieros que no formando parte de la cartera de negociación, se gestionen conjuntamente con pasivos de contratos de seguros valorados a su valor razonable; o con derivados financieros que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable; y aquéllos que se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados al objeto de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.

Los instrumentos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se valoran inicialmente por su valor razonable registrándose posteriormente las variaciones producidas en dicho valor razonable con contrapartida en el epígrafe de “Resultado de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las variaciones en dicho valor razonable debidas a los rendimientos devengados del instrumento financiero distintos de los derivados de negociación, que se registrarán en los epígrafes de “Intereses y rendimientos asimilados”, “Intereses y cargas asimiladas” o “Rendimientos de instrumentos de capital - Otros instrumentos de capital” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias, atendiendo a su naturaleza. Los rendimientos de los instrumentos de deuda incluidos en esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

■ **Cartera de inversión a vencimiento:** en esta categoría se incluyen valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que la Caja mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con intención y con la capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento.

Los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría se valoran inicialmente a su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España. Posteriormente, se valoran a su coste amortizado, calculado mediante el tipo de interés efectivo de los mismos.

■ **Inversiones crediticias:** en esta categoría se incluyen los valores no cotizados representativos de deuda, la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas por la Caja y las deudas contraídas con ellas por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que prestan. Se incluyen también en esta categoría las operaciones de arrendamiento financiero en las que las sociedades actúan como arrendadoras.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de las comisiones y de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, y que, de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, deban imputarse a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Con posterioridad a su adquisición, los activos adquiridos en esta categoría se valoran a su coste amortizado.

Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado y la diferencia entre su valor de reembolso y dicho efectivo desembolsado se reconoce como ingresos financieros conforme al método del tipo de interés efectivo durante el periodo que resta hasta el vencimiento.

En términos generales, es intención de la Caja mantener los préstamos y créditos que tiene concedidos hasta su vencimiento final, razón por la que se presentan en el balance de situación por su coste amortizado.

Los intereses devengados por los activos incluidos en esta categoría, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.7. Los valores representativos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3.

■ **Activos financieros disponibles para la venta:** en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda no clasificados como inversión a vencimiento, como inversiones crediticias, o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias propiedad de la Caja y los instrumentos de capital propiedad de Unicaja correspondientes a entidades que no sean dependientes, negocios conjuntos o asociadas y que no se hayan clasificado como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Los instrumentos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España hasta su vencimiento, salvo que los activos financieros no tengan vencimiento fijo, en cuyo caso se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su deterioro o se produzca su baja del balance. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable.

No obstante lo anterior, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva aparecen valorados en estas cuentas anuales por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.7.

Las variaciones que se produzcan en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta correspondientes a sus intereses o dividendos devengados, se registran con contrapartida en los epígrafes “Intereses y rendimientos asimilados” (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y “Rendimientos de instrumentos de capital - Otros instrumentos de capital” de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos, se contabilizan de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.7. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas distintas del euro se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3.

El resto de cambios que se producen en el valor razonable de los activos financieros desde el momento de su adquisición de aquellos títulos clasificados como disponibles para la venta se contabilizan con contrapartida en el patrimonio neto de la Caja en el epígrafe “Patrimonio neto - Ajustes por valo-

ración - Activos financieros disponibles para la venta” hasta el momento en el que se produce la baja del activo financiero, momento en el cual el saldo de registrado en dicho epígrafe se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe “Resultado de operaciones financieras (neto) - Activos financieros disponibles para la venta”.

■ **Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto:** en esta categoría se incluyen aquellos pasivos financieros asociados con activos financieros clasificados como disponibles para la venta y que tienen su origen en transferencias de activos que se tengan que valorar por su valor razonable con cambios en patrimonio neto.

■ **Pasivos financieros al coste amortizado:** en esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros que no se han incluido en ninguna de las categorías anteriores.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España hasta su vencimiento. Posteriormente, se valoran a su coste amortizado, calculado mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España.

Los pasivos emitidos por la Caja que no reúnen las condiciones para poder calificarse como pasivo financiero, esto es, su existencia supone para la Institución una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables, se clasifican como pasivos financieros con naturaleza de capital.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe “Intereses y cargas asimiladas” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Los pasivos financieros incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3.

No obstante lo anterior, los instrumentos financieros que deban ser considerados como activos no corrientes en venta de acuerdo a lo dispuesto en la Norma trigésima cuarta de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España se presentan registrados en los estados financieros de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.16.

2.3 Coberturas contables y mitigación de riesgos

La Caja utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipo de interés, de tipo de cambio de la moneda extranjera y de mercado, entre otros. Cuando estas operaciones cumplen determinados requisitos establecidos en la Normas trigésima primera o trigésima segunda de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España dichas operaciones son consideradas como de “cobertura”.

Cuando la Caja designa una operación como de cobertura, lo hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, documentando dicha operación de cobertura de manera adecuada. En la documentación de estas operaciones de cobertura se identifican adecuadamente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, además de la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir; así como los criterios o métodos seguidos por la Caja para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda la duración de la misma, atendiendo al riesgo que se pretende cubrir.

La Caja sólo considera como operaciones de cobertura aquéllas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la duración de las mismas. Una cobertura se considera altamente eficaz si durante el plazo previsto de duración de la misma las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura del instrumento o de los instrumentos financieros cubiertos son compensados en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o de los instrumentos de cobertura.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, la Caja analiza si desde el inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean

compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por la Caja se clasifican en las siguientes categorías:

■ **Coberturas de valor razonable:** cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias.

■ **Coberturas de flujos de efectivo:** cubren la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo financiero o una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por lo que se refiere específicamente a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran según los siguientes criterios:

■ En las **coberturas de valor razonable**, las diferencias producidas en el valor razonable tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos, en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto, se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

■ En las **coberturas de flujos de efectivo**, las diferencias de valoración surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe “Patrimonio neto - Ajustes por valoración - Coberturas de flujos de efectivo”. Los instrumentos financieros cubiertos en este tipo de operaciones de cobertura se registran de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.2 sin modificación alguna en los mismos por el hecho de haber sido considerados como tales instrumentos cubiertos.

En el último caso, las diferencias en valoración no se reconocen como resultados hasta que las pérdidas o ganancias del elemento cubierto se registren en resultados o hasta la fecha de vencimiento del elemento cubierto.

Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo se registran directamente en el capítulo “Resultado de las operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Caja interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura como tales cuando el instrumento de cobertura vence o es vendido, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requisitos para ser considerada como tal o se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

Cuando de acuerdo a lo dispuesto en el párrafo anterior, se produzca la interrupción de la operación de cobertura de valor razonable, en el caso de partidas cubiertas valoradas a su coste amortizado, los ajustes en su valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas arriba descritas se imputan a la cuenta de resultados hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de dicha operación de cobertura.

Por su parte, en el caso de producirse la interrupción de una operación de cobertura de flujos de efectivo, el resultado acumulado del instrumento de cobertura registrado en el epígrafe “Patrimonio neto - Ajustes por valoración - Coberturas de flujos de efectivo” del patrimonio neto del balance permanecerá registrado en dicho epígrafe hasta que la transacción prevista cubierta ocurra, momento en el cual se procederá a imputar a la cuenta de pérdidas o ganancias o, corregirá el coste de adquisición del activo o pasivo a registrar, en el caso de que la partida cubierta sea una transacción prevista que culmine con el registro de un activo o pasivo financiero. En caso de transacciones previstas, en caso de que se prevea que no se a realizar la transacción, el registrado en el epígrafe “Patrimonio neto - Ajustes por valoración - Coberturas de flujos de efectivo” correspondiente a tal operación se reconoce inmediatamente en la cuenta de resultados.

2.4 Operaciones en moneda extranjera

2.4.1 Moneda funcional:

La moneda funcional de la Caja es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en “moneda extranjera”.

El contravalor en euros de los activos y pasivos totales en moneda extranjera mantenidos por la Caja a 31 de diciembre de 2005 asciende a 278.971 y 65.467 miles de euros, respectivamente (278.502 y 51.363 miles de euros, respectivamente a 31 de diciembre de 2004). Aproximadamente el 73% de dichos saldos a 31 de diciembre de 2005 corresponden a libras esterlinas, y el resto son en su totalidad, divisas cotizadas en el mercados español.

2.4.2 Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera:

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por la Caja se registran inicialmente en los estados financieros por el contravalor en euros resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, la Caja convierte los saldos monetarios en moneda extranjera a su moneda funcional utilizando el tipo de cambio al cierre del ejercicio.

Asimismo:

- Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de su adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó tal valor razonable.

2.4.3 Tipos de cambio aplicados:

Los tipos de cambio utilizados por la Caja para realizar la conversión a euros de los saldos denominados en las principales monedas extranjeras en las que opera a efectos de la elaboración de las cuentas anuales, son los tipos de mercado a 31 de diciembre de 2005 y 2004, publicados por el Banco Central Europeo a cada una de las fechas.

2.4.4 Registro de las diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la Caja se registran, con carácter general, por su importe neto en el epígrafe “Diferencias de cambio (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros clasificados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, las cuales se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias sin diferenciarlas del resto de variaciones que pueda sufrir su valor razonable.

No obstante lo anterior, se registran en el epígrafe “Patrimonio neto - Ajustes por valoración - Diferencias de cambio” del balance de situación hasta el momento en que éstas se realicen, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto.

2.5 Reconocimiento de ingresos y gastos

Seguidamente, se resumen los criterios contables más significativos utilizados por la Caja para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

2.5.1 Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados:

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su periodo de devengo, por aplicación del método de interés efectivo definido en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos por la Caja.

2.5.2 Comisiones, honorarios y conceptos asimilados:

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados, que no deban formar parte del cálculo del tipo de interés efectivo de las operaciones y/o que no formen parte del coste de adquisición de activos o pasivos financieros distintos de los clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los vinculados a la adquisición de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cuales se reconocen en la cuenta de resultados en el momento de su pago.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, los cuales se contabilizan en la cuenta de resultados durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que responden a un acto singular, los cuales se imputan a la cuenta de resultados cuando se produce el acto que los origina.

2.5.3 Ingresos y gastos no financieros:

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

2.5.4 Cobros y pagos diferidos en el tiempo:

Se reconocen contablemente por el importe que resulta de actualizar financieramente a tasas de mercado los flujos de efectivo previstos.

2.6 Compensaciones de saldos

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

2.7 Deterioro del valor de los activos financieros

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

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

En el caso de que se considere remota la recuperación de cualquier importe por deterioro registrado, éste se elimina del balance de situación, aunque la Institución pueda llevar a cabo las actuaciones necesarias para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos por prescripción, condonación u otras causas.

En el caso de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado el importe de las pérdidas por deterioro incurridas es igual a la diferencia negativa entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, utilizándose como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable. En el caso de instrumentos de deuda cotizados se puede utilizar, como sustituto su valor de mercado, siempre que éste sea suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la Institución.

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

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

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

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, los riesgos contingentes y los compromisos contingentes se clasifican, en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación, en las categorías definidas por el Anejo IX de la Circular de Banco de España 4/2004. Para los instrumentos de deuda no clasificados como riesgo normal se estiman, las coberturas específicas necesarias por deterioro en base a los criterios fijados en la mencionada Circular, teniendo en cuenta la antigüedad de los importes impagados, las garantías aportadas y la situación económica del cliente y, en su caso, de los garantes.

De forma similar, dichos instrumentos financieros son analizados para determinar su riesgo de crédito por razón de riesgo-país, entendiéndose por el mismo, aquél que concurre en los clientes residentes en un determinado país por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual.

Adicionalmente a las coberturas específicas por deterioro indicadas anteriormente, la Institución cubre las pérdidas inherentes incurridas de los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias y de los riesgos contingentes clasificados como riesgo normal mediante una cobertura colectiva, calculada en base a la experiencia histórica de deterioro y las demás circunstancias conocidas en el momento de la evaluación y corresponden a las pérdidas inherentes incurridas a la fecha de los estados financieros, calculadas con procedimientos estadísticos, que están pendientes de asignar a operaciones concretas.

En este sentido, la Institución ha utilizado los parámetros establecidos por Banco de España, sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector, que determinan el método e importe a utilizar para la cobertura de las pérdidas por deterioro inherentes incurridas en los instrumentos de deuda y riesgos contingentes clasificados como riesgo normal, que se modifican periódicamente de acuerdo con la evolución de los datos mencionados. Dicho método de determinación de la cobertura de las pérdidas por deterioro se basa en la aplicación de unos porcentajes fijados en el Anejo IX de la Circular de Banco de España 4/2004 y que varían en función de la clasificación del riesgo de los instrumentos financieros según lo establecido en el mencionado anejo.

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

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

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

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

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

2.8 Garantías financieras y provisiones constituidas sobre las mismas

Se consideran “garantías financieras” los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la entidad, etc.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas; que se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado que se han explicado en el la Nota 2.7 anterior.

Las provisiones constituidas sobre estas operaciones se encuentran contabilizadas en el epígrafe “Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes” del pasivo del balance. La dotación y recuperación de dichas provisiones se registra con contrapartida en el epígrafe “Dotaciones a provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En la circunstancia de que fuese necesario constituir una provisión por estas garantías financieras, las comisiones pendientes de devengo asociadas a estas operaciones, las cuales se encuentran registradas en el epígrafe “Periodificaciones” del pasivo del balance, se reclasificarán a la correspondiente provisión.

2.9 Contabilización de las operaciones de arrendamiento

2.9.1 Arrendamientos financieros:

Se consideran operaciones de arrendamiento financiero aquéllas en las que sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien objeto del arrendamiento se transfieren al arrendatario.

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

Cuando la Caja actúa como arrendataria en una operación de arrendamiento financiero, presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio de la Caja (véase Nota 2.12).

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias en los epígrafes “Intereses y rendimientos asimilados” e “Intereses y cargas asimiladas”, aplicando para estimar su devengo método el tipo de interés efectivo de las operaciones calculado de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España.

2.9.2 Arrendamientos operativos:

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Cuando la Caja actúa como arrendadora en operaciones de arrendamiento operativo, presenta el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe “Activo material”; bien como “Inversiones inmobiliarias” bien como “Otros activos cedidos en arrendamiento operativo”, dependiendo de la naturaleza de los activos objeto de dicho arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas

para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal en el epígrafe “Otros productos de explotación”.

Cuando la Caja actúa como arrendataria en operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias en el epígrafe “Otros gastos generales de administración”.

2.10 Gastos de personal

2.10.1 Compromisos post-empleo

De acuerdo con el convenio laboral vigente, la Institución debe complementar las percepciones de la Seguridad Social que correspondan a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez.

Como consecuencia de la cesión del negocio de 32 oficinas de Banco Urquijo, S.A. en marzo de 1996, los empleados de esas oficinas pasaron a formar parte de la plantilla de la Institución. No obstante, esos empleados están sujetos, a efectos de complementos de pensiones, al convenio colectivo vigente para la banca.

Durante el ejercicio 2002 la Institución llegó a un acuerdo con sus empleados de modificación y transformación del sistema de previsión social complementaria existente hasta esa fecha, en lo referente a las contingencias de jubilación y sus derivadas y las contingencias de riesgo de actividad. Como consecuencia de dicho acuerdo, se produjo la exteriorización en Unifondo Pensiones V, Fondo de Pensiones, de parte de los compromisos por pensiones devengados con el personal. El resto de los compromisos por pensiones incluidos en el fondo interno a 31 de diciembre de 2001 fueron asegurados mediante pólizas durante los ejercicios 2004 y 2005 (Nota 35).

Los términos fundamentales de dicho acuerdo se basan en el paso a un modelo mixto de previsión social al contemplar colectivos de aportación definida y de prestación definida. En consecuencia, el Plan contemplado por el indicado acuerdo comprende cinco colectivos en los que se integran los distintos trabajadores en función de su antigüedad, vinculación y Convenio Colectivo al que se encuentran afectos. Dependiendo de cada uno de los colectivos las prestaciones son de prestación mínima garantizada para las contingencias de fallecimiento e incapacidad de activo y de aportación o prestación definida para cada uno de los compromisos.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 los cálculos de los estudios actuariales para los sistemas de prestación definida se han efectuado aplicando las siguientes hipótesis:

	2005	2004
Tipo de interés técnico	4%	4%
Crecimiento salarial	2%	2%
Crecimiento de la cobertura de la Seguridad Social	1%	1%
Tasa de revisión de pensiones	1%	1%
Tablas de mortalidad	PERMF 2000-P	PERMF 2000-P

Los compromisos devengados por el personal pasivo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 se encuentran exteriorizados en Unifondo Pensiones V, Fondo de Pensiones y se encuentran cubiertos con una póliza de seguros contratada sobre la base de un tipo de interés asegurado del 5,406% hasta el 31 de julio de 2041 y del 2,5% a partir de dicha fecha y de las tablas de mortalidad PERMF 2000-P.

■ Compromisos de aportación definida

El registro de la aportación devengada durante el ejercicio por este concepto se registra en el epígrafe “Gastos de personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, no existía ningún importe pendiente de aportación a planes externos de aportación definida.

■ Compromisos por prestación definida

La Caja registra en el epígrafe “Provisiones - Fondos para pensiones y obligaciones similares” del pasivo del balance (o en el activo, en el epígrafe “Otros activos” dependiendo del signo de la diferencia y siempre y cuando se cumplan las condiciones establecidas en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España para su registro) el valor actual de los compromisos por pensiones de prestación definida, netos, según se explica a continuación, del valor razonable de los activos que cumplen con los requisitos para ser considerados como “Activos afectos al plan” y del “Coste por los servicios pasados”.

Se consideran “Activos afectos al plan” aquéllos vinculados con un determinado compromiso de prestación definida con los cuales se liquidarán directamente estas obligaciones y reúnen las siguientes condiciones: no son propiedad de la Caja, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada a la Caja sólo están disponibles para pagar o financiar retribuciones post-empleo de los empleados y no pueden retornar a la Caja, salvo cuando los activos que quedan en dicho plan son suficientes para cumplir todas las obligaciones del plan o de la entidad relacionadas con las prestaciones de los empleados actuales o pasados o para rembolsar las prestaciones de los empleados ya pagadas por la Institución.

Si la Caja puede exigir a un asegurador, el pago de una parte o de la totalidad del desembolso exigido para cancelar una obligación por prestación definida, resultando prácticamente cierto que dicho asegurador vaya a rembolsar alguno o todos los desembolsos exigidos para cancelar dicha obligación, pero la póliza de seguro no cumple las condiciones para ser un activo afecto al plan, la Caja registra su derecho al reembolso en el activo del balance, en el epígrafe “Contratos de seguros vinculados a pensiones” que, en los demás aspectos se trata como un activo del plan.

Se consideran “ganancias y pérdidas actuariales” las que proceden de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.

La Caja registra las ganancias o pérdidas actuariales que pudiesen surgir en relación con sus compromisos post-empleo con los empleados en el ejercicio en el que se producen, mediante el correspondiente cargo o abono a la cuenta de resultados.

El “coste de los servicios pasados”, que tiene su origen en modificaciones introducidas en las retribuciones post-empleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, linealmente, a lo largo del periodo comprendido entre el momento en el que surgen los nuevos compromisos y la fecha en la que el empleado tenga el derecho irrevocable a recibir las nuevas prestaciones.

Las retribuciones post-empleo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de la forma siguiente:

- El coste de los servicios del periodo corriente, entendiendo como tal el incremento en el valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados, en el capítulo de “Gastos de personal”.
- El coste por intereses, entendiendo como tal el incremento producido en el ejercicio en el valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo, en el capítulo “Intereses y cargas asimiladas”. Cuando las obligaciones se presenten en el pasivo netas de los activos afectos al plan, el coste de los pasivos que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias será exclusivamente el correspondiente a las obligaciones registradas en el pasivo.
- El rendimiento esperado de los activos asignados a la cobertura de los compromisos y las pérdidas y ganancias en su valor, menos cualquier coste de originado por su administración y los impuestos que les afecten, en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados”.

2.10.2 Otras retribuciones a largo plazo - Jubilaciones parciales

Tal y como se detalla en la Nota 35, la Institución llegó a un acuerdo laboral de jubilaciones parciales con los representantes de los trabajadores al objeto de atender situaciones específicas de algunos colectivos de empleados así como adecuar la plantilla de la Institución a las necesidades organizativas de la misma el cual tiene una vigencia máxima hasta 31 de diciembre de 2015. Las condiciones a reunirse por los empleados para poder acogerse al mencionado Plan son las siguientes:

- Tener cumplidos los 60 años y no haber alcanzado los 65 años.
- Reunir los requisitos exigidos por la legislación vigente para acceder a la jubilación parcial de la Seguridad Social.

- Acreditar un mínimo de 20 años de cotización a la Seguridad Social, con al menos 10 de ellos en la Institución.

Para el cálculo de los compromisos con los empleados derivados del mencionado acuerdo, la Institución se ha basado en hipótesis aplicadas de acuerdo con las condiciones de mercado y con las características del colectivo cubierto.

2.10.3 Fallecimiento e invalidez

Los compromisos asumidos por la Caja para la cobertura de las contingencias de fallecimiento e invalidez de los empleados durante el periodo en el que permanecen en activo y que se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguros suscritas por el Plan de Pensiones (véase Nota 2.10.1) contratadas con Unicorp Vida, S.A. se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias por un importe igual al importe de las primas de dichas pólizas de seguros devengados en cada ejercicio.

2.10.4 Premios de antigüedad

La Caja tiene asumido con sus empleados el compromiso de satisfacer una prestación a los mismos por importe de una mensualidad correspondiente a la categoría de Nivel VI en el caso de que el empleado cumpla 20 y 35 años de servicio en la entidad.

Los compromisos por prejubilaciones se tratan contablemente, en todo lo aplicable, con los mismos criterios explicados anteriormente para los compromisos de prestación definida, con la excepción de que todo el coste por servicios pasados y las ganancias o pérdidas actuariales se registran de manera inmediata en el momento en el que surgen.

2.10.5 Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación vigente, las entidades españolas están obligadas a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

2.11 Impuesto sobre beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto sobre beneficios también se registra con contrapartida en el patrimonio neto de la Caja.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (véase la Nota 20).

La Caja considera que existe una diferencia temporal cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporal imponible aquella que generará en el futuro la obligación para Unicaja de realizar algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporal deducible aquella que generará para la Caja algún derecho de reembolso o un menor pago a realizar a la administración correspondiente en el futuro.

Los créditos por deducciones y bonificaciones y los créditos por bases imponibles negativas son importes que, habiéndose producido o realizado la actividad u obtenido el resultado para generar su derecho, no se aplican fiscalmente en la declaración correspondiente hasta el cumplimiento de los condicionantes establecidos en la normativa tributaria para ello, considerándose probable por parte de la Caja su aplicación en ejercicios futuros.

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes aquellos impuestos que se prevén recuperables o pagaderos de la administración correspondiente en un plazo que no excede a los 12 meses desde la fecha de su registro. Por su parte, se consideran activos o pasivos por impuestos diferidos aquellos importes que se espera recuperar o pagar, respectivamente, de la administración correspondiente en ejercicios futuros.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles. No obstante lo anterior, no se registran pasivos por impuestos diferidos con origen en la contabilización de un fondo de comercio.

Por su parte la Caja sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporarias deduci-

bles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las siguientes condiciones:

- Los activos por impuestos diferidos solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Caja vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.
- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, éstas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No se registran ni activos ni pasivos con origen en impuestos diferidos cuando inicialmente se registre un elemento patrimonial, que no surja en una combinación de negocios y que en el momento de su registro no haya afectado ni al resultado contable ni al fiscal.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.12 Activos materiales

2.12.1 Inmovilizado material de uso propio:

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que la Caja tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos distintos de los de la Obra Social o para la producción o suministro de bienes y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibidos por la Caja para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé darles un uso continuado y propio. El inmovilizado material de uso propio se presenta valorado en el balance a su coste de adquisición, formado por el valor razonable de cualquier contraprestación entregada más el conjunto de desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, menos su correspondiente amortización acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el coste de adquisición de los activos adjudicados que pasan a formar parte del inmovilizado material de uso propio de la Caja, se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe “Amortización - Activo material” de la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos):

	Porcentaje anual
Inmuebles	1% a 2%
Mobiliario e instalaciones	8% a 13%
Maquinaria y equipos electrónicos	13% a 25%

Con ocasión de cada cierre contable, la Caja analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Esta reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, en caso de ser necesaria, con cargo al epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos - Activo material” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, la Caja registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores,

mediante el correspondiente abono al epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos - Activo material” de la cuenta de pérdidas y ganancias y ajusta en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos con una periodicidad anual, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros en concepto de su amortización en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren, en el capítulo “Otros gastos generales de administración” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los costes financieros incurridos como consecuencia de la financiación de los elementos del inmovilizado material de uso propio se imputan a la cuenta de resultados en el momento de su devengo, no formando parte del coste de adquisición de los mismos.

2.12.2 Inversiones inmobiliarias

El epígrafe “Inversiones inmobiliarias” del balance de situación recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.12.1).

2.12.3 Otros activos cedidos en arrendamiento operativo:

El epígrafe “Otros activos cedidos en arrendamiento operativo” del balance de situación recoge los valores netos de aquellos activos materiales distintos de los terrenos y de los inmuebles que se tienen cedidos por la Caja en arrendamiento operativo.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.12.1).

2.12.4 Afecto a la Obra Social

En el epígrafe “Activo material - Afecto a la Obra Social” del balance de situación se incluye el valor neto contable de los activos materiales afectos a la Obra Social de la Caja (véase Nota 26).

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos afectos a la Obra Social, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.12.1), con la única salvedad de que los cargos a realizar en concepto de amortización y el registro de la dotación y de la recuperación del posible deterioro que pudiesen sufrir estos activos no se contabiliza con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, sino con contrapartida en el epígrafe “Otros pasivos - Fondo Obra Social” del balance de situación.

2.13 Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados internamente por la Caja. Sólo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que la Caja estima probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles, distintos del fondo de comercio, se registran en el balance por su coste de adquisición o producción, neto de su amortización acumulada y de las posibles pérdidas por deterioro que hubiesen podido sufrir.

Los activos inmateriales pueden ser de “vida útil indefinida”, cuando, sobre la base de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se concluye que no existe un límite previsible del periodo durante el cual se espera que generarán flujos de efectivo netos a favor de la Caja, o de “vida útil definida”, en los restantes casos.

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, si bien, con ocasión de cada cierre contable, la Caja revisa sus respectivas vidas útiles remanentes con objeto de asegurarse de que éstas siguen siendo indefinidas o, en caso contrario, de proceder en consecuencia.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales. La amortización anual de los elementos del inmovilizado inmaterial de vida útil definida se registra en el epígrafe “Amortización - Activo intangible” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Tanto para los activos intangibles de vida útil indefinida como para los de vida útil definida, la Caja 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 (neto) - Otro activo intangible” 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 de uso propio (véase Nota 2.12.1).

2.14 Provisiones y pasivos contingentes

Al tiempo de formular las cuentas anuales de la Caja, sus Administradores diferencian entre:

- **Provisiones:** 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 las entidades, 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.
- **Pasivos contingentes:** 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 de la Caja.

Las cuentas anuales de la Caja recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España (Véase Nota 15).

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

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

La contabilización de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo a los criterios anteriores se registran con cargo o abono al epígrafe “Dotaciones a provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.15 Estados de flujos de efectivo

En los estados 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 equivalentes 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.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo y equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, la Caja considera efectivo o equivalentes de efectivo, los siguientes activos y pasivos financieros:

■ El efectivo propiedad de la Caja, el cual se encuentra registrado en el epígrafe “Caja y depósitos en Bancos Centrales” del balance de situación. El importe del efectivo propiedad de la Caja a 31 de diciembre de 2005 ascendía a 230.420 miles de euros (206.589 miles de euros a 31 de diciembre de 2004).

■ Los saldos netos mantenidos con Bancos Centrales, los cuales se encuentran registrados en los epígrafes “Caja y depósitos en Bancos Centrales” (los saldos deudores mantenidos con Bancos Centrales) y “Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos en Bancos Centrales” (los saldos acreedores) del activo y del pasivo, respectivamente, del balance de situación. Los saldos netos mantenidos con Bancos Centrales a 31 de diciembre de 2005 ascendían a 115.040 miles de euros (215.040 miles de euros correspondientes a saldos deudores y 100.000 miles de euros correspondientes a saldos acreedores). Por su parte, los saldos netos mantenidos con Bancos Centrales a 31 de diciembre de 2004 ascendían a 228.028 miles de euros.

■ Los saldos a la vista mantenidos con entidades de crédito, distintos de los saldos mantenidos con Bancos Centrales y exceptuando las cuentas mutuas. Los saldos deudores a la vista mantenidos con entidades de crédito distintas de los Bancos Centrales se encuentran registrados, entre otros conceptos, en el epígrafe “Inversiones crediticias - Depósitos en entidades de crédito” del balance de situación, ascendiendo su importe a 31 de diciembre de 2005 a 93.837 miles de euros, respectivamente. A 31 de diciembre de 2004 el saldo ascendía a 64.359 miles de euros (Epígrafe “Inversiones crediticias - Depósitos en entidades de crédito”).

■ Por su parte, los saldos acreedores a la vista mantenidos con entidades de crédito distintas de los Bancos Centrales se encontraban registrados, entre otros, en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos de entidades de crédito” del pasivo del balance público, ascendiendo su importe a 31 de diciembre de 2005 a 40.312 miles de euros de este último epígrafe. A 31 de diciembre de 2004 el saldo ascendía a 32.217 miles de euros (igualmente en el epígrafe “Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos en entidades de crédito”).

2.16. Activos no corrientes en venta y Pasivos asociados con activos no corrientes en venta

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

También se consideran como activos no corrientes en venta aquellas participaciones en empresas asociadas o negocios conjuntos que cumplan los requisitos mencionados en el párrafo anterior.

Por lo tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas, que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera, previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación, en lugar de mediante su uso continuado.

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

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes en venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros en el momento en el que son considerados como tales y su valor razonable, neto de los costes de venta estimados de los mismos. Mientras que permanecen clasificados en esta categoría, los activos materiales e intangibles amortizables por su naturaleza no se amortizan.

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

contrapartida en el epígrafe de “Perdidas por deterioro de activos (neto) - Activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.17. Combinaciones de negocios

Las combinaciones de negocios que tienen como resultado la adquisición de una entidad que mantiene su forma jurídica independiente de la Caja, se registran en estas cuentas anuales por su coste de adquisición en el epígrafe de “Participaciones - Entidades del Grupo” del balance de situación (véase Nota 2.1).

2.18. Obra Social

El fondo de la Obra Social se registra en el epígrafe “Otros pasivos - Fondo Obra Social” del balance de situación. Las dotaciones a dicho fondo se contabilizan como una aplicación del beneficio de la Caja.

Los gastos derivados de la Obra Social se presentan en el balance de situación deduciendo el Fondo de la Obra Social, sin que en ningún caso se imputen a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los activos materiales y los pasivos afectos a la Obra Social se presentan en partidas separadas del balance (véanse Notas 13 y 26).

3. Distribución de los resultados de la Institución

La propuesta de distribución del beneficio neto de la Caja del ejercicio 2005 que su Consejo de Administración propondrá a la Asamblea General para su aprobación es la siguiente:

	Miles de euros	2005
Fondo de la Obra Social		43.000
Reservas generales		186.304
Beneficio neto del ejercicio		229.304

4. Combinaciones de negocios

El 23 de febrero de 2005, la Caja adquirió el 35% del capital social de Aquagest Sur, S.A. a través de la sociedad de reciente creación Hidrocartera, S.L. participada al 70% por la Institución. El precio de compra quedó establecido en 27 millones de euros, del que, un 80% se desembolsó en el momento de la adquisición de la participación, previéndose el desembolso del 20% restante en el segundo semestre del ejercicio 2006.

En base a la comparación con el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes adquiridos por la Institución, se ha generado un fondo de comercio por importe de 21.147 miles de euros (como parte del coste de adquisición de la entidad adquirida, en el epígrafe “Participaciones - Entidades del Grupo” del balance de situación), que tiene su origen en los beneficios esperados, por los Administradores de la Caja, de la entidad adquirida, considerando la solidez de su base de clientes y las altas cifras de ingresos medios por clientes.

5. Conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2004

La Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, exige que las primeras cuentas anuales elaboradas por aplicación de dicha Circular incluyan:

- Una conciliación a 1 de enero y a 31 de diciembre de 2004 del patrimonio neto según las normas anteriormente aplicadas por la Caja (Circular 4/1991 de Banco de España) con el patrimonio neto que resulta de aplicar la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España de acuerdo a la cual se han elaborado estas cuentas anuales.
- Una conciliación a 31 de diciembre de 2004 de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio anual finalizado a dicha fecha elaborada de acuerdo a las normas anteriormente aplicadas por la Caja (Circular 4/1991 de Banco de España) con la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al mismo periodo elaborada de acuerdo a la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España aplicada en la elaboración de estas cuentas anuales.

Seguidamente se presenta la conciliación de los saldos del balance de situación y de la cuenta de pérdidas y ganancias anteriormente descritos, habiéndose incluido en cada una de las columnas que se muestran a continuación la siguiente información:

■ En la columna “Datos según CBE 4/1991” se presentan las distintas partidas de activo, pasivo, fondos propios, ingresos y gastos valoradas de acuerdo a lo dispuesto en la normativa anteriormente aplicada por la Caja (Circular 4/1991 de Banco de España), clasificados en el balance y en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo a los criterios de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España aplicados en la elaboración de las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2005.

■ En la columna “Datos según CBE 4/2004” se presentan las distintas partidas de activo, pasivo, fondos propios, ingresos y gastos valoradas de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España aplicada en la elaboración de las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2005, clasificados en el balance y en la cuenta de pérdidas de acuerdo a dichos criterios de la Circular 4/2004 de Banco de España, aplicados en la elaboración de las mencionadas cuentas anuales de ejercicio 2005.

■ En la columna de “Diferencias” se muestran los ajustes que ha sido necesario realizar para pasar de los saldos de activo, pasivo, fondos propios, ingresos y gastos valorados de acuerdo a la normativa anteriormente aplicada por la Caja (Circular 4/1991 de Banco de España) a los saldos registrados de acuerdo a la Circular 4/2004 de Banco de España aplicada por la Caja en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio 2005.

5.1 Balance de situación: Conciliación a 1 de enero de 2004 – Activo

	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Ref.	Datos según CBE 4/2004
Miles de euros				
Caja y depósitos en Bancos Centrales	429.238	-		429.238
Cartera de negociación	46.537	594		47.131
Activos financieros disponibles para la venta	1.186.190	809.745	a.	1.995.935
Inversiones crediticias	13.122.526	(68.704)	b.	13.053.822
Cartera de inversión a vencimiento	393.448	(393.448)		-
Activos no corrientes en venta	195	-		195
Participaciones	300.052	(96.036)	a.	204.016
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	122.350	c.	122.350
Activo material	427.021	224.620	d.	651.641
Activo intangible	1	4.875		4.876
Activos fiscales	190.642	52.715	e.	243.357
Periodificaciones	17.171	(3.900)		13.271
Otros activos	12.797	-		12.797
TOTAL ACTIVO	16.125.818	652.811		16.778.629

5.2 Balance de situación: Conciliación a 1 de enero de 2004 - Pasivo y Patrimonio neto

Miles de euros	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Ref.	Datos según CBE 4/2004
Cartera de negociación	-	4.284		4.284
Pasivos financieros a coste amortizado	14.349.554	(76.103)		14.273.451
Derivados de cobertura	-	5.277		5.277
Provisiones	263.354	142.991	c.	406.345
Pasivos fiscales	43.208	210.790	f.	253.998
Periodificaciones	49.441	3.069		52.510
Otros pasivos	182.910	(11.233)		171.677
Total pasivo	14.888.467	279.075		15.167.542
Ajustes por valoración	-	164.759	g.	164.759
Fondos propios:	1.237.351	208.977		1.446.328
Fondo de dotación	12	-		12
Reservas	1.237.339	184.937		1.422.276
Otros instrumentos de capital	-	24.040	h.	24.040
Total patrimonio neto	1.237.351	373.736		1.611.087
Total patrimonio neto y pasivo	16.125.818	652.811		16.778.629

5.3 Balance de situación: Conciliación a 31 de diciembre de 2004 - Activo

Miles de euros	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Ref.	Datos según CBE 4/2004
Caja y depósitos en Bancos Centrales	434.930	-		434.930
Cartera de negociación	39.068	107		39.175
Activos financieros disponibles para la venta	1.327.382	793.447	a.	2.120.829
Inversiones crediticias	15.494.369	(69.713)	b.	15.424.656
Cartera de inversión a vencimiento	346.465	(346.465)		-
Derivados de cobertura	-	68.350		68.350
Activos no corrientes en venta	1.358	-		1.358
Participaciones	374.898	(75.166)	a.	299.732
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	116.324	c.	116.324
Activo material	448.732	223.827	d.	672.559
Activo intangible	42	2.720		2.762
Activos fiscales	294.867	30.640	e.	325.507
Periodificaciones	35.260	(11.267)		23.993
Otros activos	32.572	-		32.572
Total activo	18.829.943	732.804		19.562.747

5.4 Balance de situación: Conciliación a 31 de diciembre de 2004 - Pasivo y Patrimonio neto

Miles de euros	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Ref.	Datos según CBE 4/2004
Cartera de negociación	-	5.643		5.643
Pasivos financieros a coste amortizado	16.763.134	(40.680)		16.722.454
Derivados de cobertura	-	2.911		2.911
Provisiones	338.392	130.240	c.	468.632
Pasivos fiscales	86.090	239.412	f.	325.502
Periodificaciones	70.455	(845)		69.610
Otros pasivos	165.265	(9.922)		155.343
Total pasivo	17.423.336	326.759		17.750.095
Ajustes por valoración	-	216.589	g.	216.589
Fondos propios:	1.406.607	189.456		1.596.063
Fondo de dotación	12	-		12
Reservas	1.203.989	184.936		1.388.925
Otros instrumentos de capital	-	24.040	h.	24.040
Resultado del ejercicio	202.606	(19.520)		183.086
Total patrimonio neto	1.406.607	406.045		1.812.652
Total patrimonio neto y pasivo	18.829.943	732.804		19.562.747

Los principales ajustes realizados en concepto de primera aplicación y detallados en la columna “Diferencias” con los siguientes:

a. Activos financieros disponibles para la venta

■ El ajuste recoge fundamentalmente los activos financieros (deuda) reclasificados desde la categoría de “cartera de inversión a vencimiento” y ciertas participaciones en capital reclasificadas de la categoría de “Participaciones” bajo la consideración de que la Institución no ejercía influencia significativa sobre éstas. Igualmente recoge los efectos del reconocimiento de estos activos a su valor razonable con contrapartida en el epígrafe de “Patrimonio neto – Ajustes por valoración” y la aplicación de los criterios establecidos en el Anejo IX de la Circular 4/2004 para el reconocimiento del deterioro de los activos.

b. Inversiones crediticias

■ Las provisiones por insolvencias, tanto específica como genérica, calculadas según los criterios establecidos por la Circular 4/1991, de Banco de España, han sido ajustadas por el importe resultante de aplicar los criterios de estimación de Pérdidas por deterioro detallados en la Nota 2.7. Por otro lado, y a diferencia del anterior criterio de caja aplicado, de acuerdo con la Circular 4/2004 las comisiones cobradas por servicios financieros que se consideran parte integrante del rendimiento del instrumento financiero se difieren, netas de los costes directos relacionados, y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida del instrumento como un ajuste al rendimiento efectivo de la operación.

c. Contratos de seguros vinculados a pensiones y provisiones

■ En aplicación de lo detallado en la Nota 2.10.1, la Caja ha reconocido en el activo el valor razonable de los activos de las pólizas de seguros contratadas con una sociedad vinculada, con las que la Institución ha cubierto sus compromisos por pensiones de prestación definida habiendo sido ajustado el epígrafe de provisiones fundamentalmente por la contrapartida de este concepto.

d. Activo material

■ El ajuste corresponde a la diferencia entre el valor contable los inmuebles incluidos en “Activo Material”, con fecha 1 de enero de 2004 (coste de adquisición mas revalorizaciones legales) reconocido bajo la anterior norma contable y el valor razonable de los mismos a dicha fecha, en aplicación de lo dispuesto en el apartado 6 de la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004. El ajuste realizado ha supuesto un incremento del “Activo material” de 227.811 miles de euros.

e. Activos fiscales

■ La contrapartida de los cargos efectuados a patrimonio ha tenido su correspondiente reflejo, al tipo impositivo aplicable, en el epígrafe de “Activos fiscales”.

f. Pasivos fiscales

■ La contrapartida de los abonos efectuados a patrimonio ha tenido su correspondiente reflejo, al tipo impositivo aplicable, en el epígrafe de “Pasivos fiscales”.

g. Ajustes por valoración

■ Corresponde fundamentalmente a las plusvalías netas de la cartera de activos financieros disponibles para la venta.

h. Otros instrumentos de capital

■ El ajuste corresponde a la reclasificación de obligaciones subordinadas perpetuas emitidas por la Institución al no reunir éstas los requisitos para ser clasificadas como pasivo financiero detallados en la Nota 2.2.4.

5.5 Cuenta de pérdidas y ganancias: Conciliación de la cuenta de resultados del ejercicio 2004

Miles de euros	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Ref.	Datos según CBE 4/2004
Intereses y rendimientos asimilados	672.284	4.401	i.	676.685
Intereses y cargas asimiladas	(196.937)	(10.304)	j.	(207.241)
Rendimiento de instrumentos de capital	34.272	-		34.272
Margen de intermediación	509.619	(5.903)		503.716
Comisiones percibidas	113.307	(5.048)		108.259
Comisiones pagadas	(23.671)	-		(23.671)
Resultados de operaciones financieras (neto)	47.853	(22.163)	k.	25.690
Diferencias de cambio (neto)	740	-		740
Margen ordinario	647.848	(33.114)		614.734
Otros productos de explotación	4.751	7.832	i.	12.583
Gastos de personal	(201.039)	(3.128)		(204.167)
Otros gastos generales de administración	(91.877)	347		(91.530)
Amortización	(32.328)	(3.297)		(35.625)
Otras cargas de explotación	(3.866)	-		(3.866)
Margen de explotación	323.489	(31.360)		292.129
Pérdida por deterioro de activos (neto)	(80.982)	27.100	l.	(53.882)
Dotaciones a provisiones (neto)	(87.830)	5.984		(81.846)
Otras ganancias	96016	(7.580)		88.436
Otras pérdidas	(10.930)	1.566		(9.364)
Resultado antes de impuestos	239.763	(4.290)		235.473
Impuesto sobre beneficios	(37.157)	(15.230)		(52.387)
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-	-		-
Resultado de la actividad ordinaria	202.606	(19.520)		183.086
Resultado después de impuestos	202.606	(19.520)		183.086

Los principales ajustes realizados en concepto de primera aplicación y detallados en la columna “Diferencias” con los siguientes:

i. Intereses y rendimientos asimilados

■ La diferencia recoge fundamentalmente el efecto del reconocimiento mediante la aplicación de la Tasa de Interés Efectiva del rendimiento derivado de las comisiones financieras durante el ejercicio 2004. El coste directo relacionado con las mencionadas comisiones ha sido ajustado al epígrafe “Otros productos de explotación”. Por otro lado, se recoge igualmente el efecto del reconocimiento de los productos derivados de cré-

ditos a la clientela que se encontraban en situación de deterioro. Por último, y tal y como se detalla en la Nota 2.10, el rendimiento esperado de los activos afectos al Plan de Pensiones de la Institución ha sido reconocido en este epígrafe.

j. Intereses y cargas asimiladas

■ El principal ajuste realizado corresponde al reconocimiento del coste financiero del fondo interno de pensiones como consecuencia del reconocimiento de los compromisos por prestación definida comentados anteriormente.

k. Resultados por operaciones financieras

■ El ajuste corresponde fundamentalmente a la reversión de los movimientos del antiguo fondo de fluctuación de valores al considerarse que no existen evidencias de deterioro en los activos financieros sobre los que se había constituido el mencionado fondo

l. Pérdidas por deterioro de activos

■ El ajuste corresponde fundamentalmente a la regularización de las dotaciones por insolvencias comentadas anteriormente en los apartados a y b.

6. Retribuciones al Consejo de Administración y a la Alta Dirección

6.1 Remuneración al Consejo de Administración

En el siguiente cuadro se muestra un detalle de las remuneraciones devengadas a favor de los miembros del Consejo de Administración de la Caja exclusivamente, en su calidad de Consejeros de la misma, durante los ejercicios 2005 y 2004, que se corresponden únicamente con los importes devengados en concepto de dietas de asistencia y desplazamiento:

	Miles de euros	2005	2004
Arcas Cubero, Javier		26	29
Beltrán Galindo, Federico		10	11
Berlanga Fernández, Fco. Javier		-	1
Bustinduy Barrero, María Luisa		16	17
Casero Domínguez, Juan Ramón		17	-
Cid Jiménez, José Luis		24	25
Dell' Olmo García, Ildefonso M.		16	19
Fernández Céspedes, Pedro		31	34
Fraile Cantón, Juan		10	10
García Beltrán, Ginés		5	8
García Pérez, José		-	1
Gómez Boza, José Luis		8	8
Herrera Nuñez, Francisco		23	26
Jiménez Barrios, Manuel		-	6
Loaiza García, José		7	8
Medel Cámara, Braulio		30	28
Millán Gómez, Ricardo		10	4
Molina Morales, Agustín		27	29
Mora Cabezas, María del Rosario		9	10
Orosa Vega, Santiago		10	10
Ramírez Rodríguez, Joaquín L.		-	15
Reina Alcolea, Luis		7	3
Soler Márquez, Martín		-	2
Vargas Lirio, José María		8	8
Vergara Utrera, Mariano		27	27
Víbora Pérez, Araceli		-	4

6.2 Remuneraciones a la Alta Dirección

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales, se ha considerado como personal de Alta Dirección a doce personas que se han calificado a dichos efectos personal clave.

Las retribuciones y otras prestaciones registradas durante los ejercicios 2005 y 2004, correspondientes a los miembros de la Alta Dirección de la Institución, en el ejercicio de la actividad que tienen encomendada, han ascendido a 2.660 miles de euros y 2.432 miles de euros, respectivamente.

Por otra parte, las obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida respecto a los mismos, derivadas exclusivamente de su condición de empleados o ejecutivos de la Institución, en los ejercicios 2005 y 2004 ascienden a 1.384 miles de euros y 2.552 miles de euros, respectivamente, y se encuentran cubiertas, en su totalidad, por los fondos correspondientes.

6.3 Otras operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración y con la Alta Dirección

En la Nota 39 de "Partes vinculadas", se recogen los saldos de activo y pasivo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 que corresponden a operaciones mantenidas con los miembros del Consejo de Administración y con la Alta Dirección de la Caja que se han indicado anteriormente, así como el detalle de los ingresos y gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de ambos ejercicios por operaciones realizadas por dichos colectivos con la Caja, distintos de los recogidos en las Notas 6.1 y 6.2.

6.4 Prestaciones post-empleo de los anteriores miembros del Consejo de Administración de la Caja y de la Alta Dirección

En la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2005 y 2004 no ha sido efectuado cargo alguno en concepto de compromisos por pensiones y obligaciones similares mantenidos por la Institución con anteriores miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección de la Institución, ya que dichos compromisos fueron cubiertos en su totalidad en ejercicios anteriores a través de la contratación de pólizas de seguros.

7. Caja y depósitos en Bancos Centrales -

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

	Miles de euros	2005	2004
Caja		230.420	206.589
Depósitos en Banco de España		215.040	228.028
Ajustes de valoración - Intereses devengados		396	313
		445.856	434.930

8. Cartera de negociación

8.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo- saldos deudores

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

Miles de euros	2005	2004
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	19.857	7.427
Administraciones Públicas residentes	214	223
Otros sectores residentes	1.031	1.765
Otros sectores no residentes	29.978	29.760
	51.080	39.175
Por tipos de instrumentos -		
Acciones cotizadas	1.868	1.871
Obligaciones y bonos no cotizados	44.636	37.197
Derivados negociados en mercados organizados	3.206	107
Derivados negociados no negociados en mercados organizados	1.370	-
	51.080	39.175

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito de la Caja en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 era del 3,25% (3,01% a 31 de diciembre de 2004).

8.2 Composición del saldo - saldos acreedores

A continuación se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

Miles de euros	2005	2004
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	11.944	5.643
	11.944	5.643
Por tipos de instrumentos -		
Derivados negociados en mercados organizados	3.212	107
Derivados no negociados en mercados organizados	8.732	5.536
De los que, derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos	771	690
	11.944	5.643

A continuación se presenta un desglose, por clases de derivados, del valor razonable de los derivados de negociación de la Caja, así como su valor nominal (importe en base al cual se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

	2005				2004			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor		Valor		Valor		Valor	
	razonable	Nocional	razonable	Nocional	razonable	Nocional	razonable	Nocional
Compra-venta de divisas no vencidas:	3.206	62.463	3.211	62.463	107	2.150	107	2.151
Compras de divisas contra euros	3.206	62.463	-	-	107	2.150	-	-
Ventas de divisas contra euros	-	-	3.211	62.643	-	-	107	2.151
Opciones sobre valores:	1.370	37.418	4.377	1.210.802	-	31.000	3.539	1.121.427
Compradas	1.310	10.000	-	100.000	-	31.000	-	100.000
Emitidas	60	27.418	4.377	1.110.802	-	-	3.539	1.021.427
Otras operaciones sobre valores	-	-	3.595	36.127	-	-	1.993	39.127
Permutas financieras sobre valores	-	-	3.595	36.127	-	-	1.993	39.127
Opciones sobre divisas:	-	-	-	104	-	-	-	-
Compradas	-	-	-	52	-	-	-	-
Emitidas	-	-	-	52	-	-	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés	-	-	761	65.000	-	-	4	30.000
Acuerdos sobre tipos de interés futuros (FRA's)	-	-	-	-	-	-	4	30.000
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS's)	-	-	761	65.000	-	-	-	-
	4.576	99.881	11.944	1.374.496	107	33.150	5.643	1.192.705

El importe nominal de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por la Caja, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y / o combinación de los mismos.

En la Nota 11 se detallan los métodos aplicados por la Institución en la valoración de los instrumentos financieros clasificados en esta categoría.

9. Activos financieros disponibles para la venta

9.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2005		2004	
	Miles de euros		Miles de euros	
Por clases de contrapartes -				
Entidades de crédito	179.619		195.375	
Administraciones Públicas residentes	1.056.248		904.997	
Administraciones públicas no residentes	3.209		3.223	
Otros sectores residentes	755.863		536.455	
Otros sectores no residentes	574.432		481.131	
	2.569.371		2.121.181	
(Pérdidas por deterioro) (*)	(1.422)		(3.118)	
Otros ajustes por valoración	2.672		2.766	
	2.570.621		2.120.829	

	Miles de euros	2005	2004
Por tipos de instrumentos -			
Valores representativos de deuda:		1.326.891	1.167.610
Deuda Pública española		1.056.170	904.996
Letras del Tesoro		105.089	-
Obligaciones y bonos del Estado		951.081	904.996
Deuda Pública extranjera		3.209	3.210
Emitidos por entidades financieras		69.370	70.211
Otros valores de renta fija		196.892	189.545
(Pérdidas por deterioro)		(1.422)	(3.118)
Otros ajustes por valoración		2.672	2.766
Otros instrumentos de capital:		1.243.730	953.219
Acciones de sociedades españolas cotizadas		627.222	455.180
Acciones de sociedades españolas no cotizadas		109.201	113.815
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas		439.012	351.857
Acciones de sociedades extranjeras no cotizadas		1.500	-
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión		66.795	32.367
		2.570.621	2.120.829

(*) Este importe a 31 de diciembre de 2005 y 2004, corresponde a pérdidas por deterioro contabilizadas para la cobertura del riesgo de crédito.

El total recogido en el cuadro anterior como “Otros instrumentos de capital” incluye a 31 de diciembre de 2005 un saldo de 37.717 miles de euros que corresponde a pérdidas por deterioro del valor de los elementos incluidos en dicha rúbrica (27.671 miles de euros a 31 de diciembre de 2004).

Entre los movimientos más significativos ocurridos en la cartera de Activos financieros disponibles para la venta durante el ejercicio 2005, se encuentra la adquisición por parte de la Institución de una participación, por importe de 31.500 miles de euros, del 7% del capital de la sociedad Globalia Corporación Empresarial, S.A.

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito de la Caja en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 era del 4,51% (5,47% a 31 de diciembre de 2004).

9.2 Cobertura del riesgo de crédito

El importe registrado por la Caja a 31 de diciembre de 2005 como pérdidas por deterioro en la cobertura del riesgo de crédito de los instrumentos de deuda recogidos en esta cartera es de 1.422 miles de euros, habiendo registrado a lo largo del ejercicio una recuperación neta de dicha corrección por importe de 1.696 miles de euros, recogidos en el epígrafe “Pérdidas por deterioro (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

10. Inversiones crediticias

10.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

	Miles de euros	2005	2004
Por clases de contrapartes -			
Entidades de crédito		973.399	1.507.154
Administraciones Públicas residentes		357.977	345.926
Administraciones Públicas no residentes		7.283	6.551
Otros sectores residentes		16.545.904	13.503.327
Otros sectores no residentes		327.264	319.223
		18.211.827	15.682.181
(Pérdidas por deterioro)		(365.043)	(262.074)
Otros ajustes por valoración		13.865	4.549
		17.860.649	15.424.656
Por tipos de instrumentos -			
Valores representativos de deuda		-	6.289
Créditos y préstamos a tipo de interés variable		13.971.372	11.394.781
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo		2.999.867	2.696.927
Adquisiciones temporales de activos		426.862	647.493
Depósitos a plazo en entidades de crédito		636.963	831.302
Otros depósitos en entidades de crédito		93.837	64.359
Otros activos financieros		82.926	41.030
		18.211.827	15.682.181
(Pérdidas por deterioro)		(365.043)	(262.074)
Otros ajustes por valoración		13.865	4.549
		17.860.649	15.424.656

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito de la Caja en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 era del 4,28% (4,33% a 31 de diciembre de 2004).

10.2 Activos vencidos y deteriorados

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2005 y de 2004, así como de aquéllos que, sin estar considerados como deteriorados, tiene algún importe vencido a dichas fechas, clasificados por contrapartes así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado a dichas fechas más antiguo de cada operación:

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2005

	Miles de euros	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Por clases de contrapartes -							
Administraciones Públicas residentes		135	-	-	-	54	189
Otros sectores residentes		43.409	17.878	13.205	6.929	5.916	87.337
Otros sectores no residentes		459	168	42	27	18	714
		44.003	18.046	13.247	6.956	5.988	88.240

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2004

Miles de euros	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Por clases de contrapartes -						
Administraciones Públicas residentes	-	-	-	-	47	47
Otros sectores residentes	49.219	18.521	10.091	7.766	4.581	90.178
Otros sectores no residentes	354	311	43	11	50	769
	49.573	18.832	10.134	7.777	4.678	90.994

A 31 de diciembre de 2005, la Institución ha reclasificado riesgo subestándar correspondiente al sector inmobiliario.

Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados a 31 de diciembre de 2005 y 2004

Los activos que presentan saldos vencidos pero que no se han considerado como deteriorados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 suponen un importe de 142.759 y 118.622 miles de euros, respectivamente. Fundamentalmente se incluyen importes vencidos en plazos inferiores a los 3 meses.

10.3 Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presenta el movimiento del ejercicio 2005 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de dicho ejercicio, desglosado por contrapartes y tipos de instrumentos financieros de aquellos instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

El movimiento de las pérdidas por deterioro relativo al ejercicio 2005 es el siguiente:

Miles de euros	Provisión Específica	Provisión Genérica	Provisión por riesgo subestándar	Total
Saldo a 1 de enero de 2005	46.042	219.150	-	265.192
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	58.703	31.960	52.291	142.954
Recuperación con abono al resultado del ejercicio	26.900	4.987	-	31.887
Saldos aplicados a instrumentos dados de baja en el ejercicio	9.909	-	-	9.909
Saldo a 31 de diciembre de 2005	67.936	246.123	52.291	366.350
De los que:				
Determinados individualmente	34.100	-	-	34.100
Determinados colectivamente	33.836	246.123	52.291	332.250
	67.936	246.123	52.291	366.350

El movimiento de las pérdidas por deterioro relativo al ejercicio 2004 es el siguiente:

Miles de euros	Provisión Específica	Provisión Genérica	Provisión por riesgo subestándar	Total
Saldo a 1 de enero de 2004	42.730	194.253	-	236.983
Dotación con cargo a resultados del Ejercicio	38.545	25.262	-	63.807
Recuperación con abono al resultado del ejercicio	17.380	365	-	17.745
Saldos aplicados a instrumentos dados de baja en el ejercicio	17.853	-	-	17.853
Saldo a 31 de diciembre de 2004	46.042	219.150	-	265.192
De los que:				
Determinados individualmente	23.017	-	-	23.017
Determinados colectivamente	23.025	219.150	-	242.175
	46.042	219.150	-	265.192

11. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, los derivados contratados designados como elementos de cobertura y sus elementos cubiertos han sido fundamentalmente los siguientes:

- Interest Rate Swaps, que dan cobertura a Depósitos de clientes con remuneración a tipo fijo.
- Equity Swaps, que dan cobertura a Depósitos de clientes cuya remuneración esta referenciada a diversos índices bursátiles.
- Seguros de cambio, que dan cobertura a determinados títulos de la cartera de disponible para la venta en moneda extranjera.
- Opciones sobre títulos cotizados, que dan cobertura a las variaciones en los precios de mercado de los mismos previas a las adquisiciones previstas altamente probables de tales títulos.

Los métodos de valoración utilizados para determinar los valores razonables de los derivados han sido el descuento de flujos de caja para valoraciones de derivados sobre tipo de interés y la técnica de simulación de Montecarlo para valoraciones de productos estructurados con componente opcional.

11.1 Coberturas de valor razonable

A continuación se presenta un desglose, por tipos de productos, del valor razonable y del nominal de aquellos derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

Miles de euros	2005				2004			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor	Nominal	Valor	Nominal	Valor	Nominal	Valor	Nominal
	razonable	Nominal	razonable	Nominal	razonable	Nominal	razonable	Nominal
Compra-venta de divisas no vencidas:								
Ventas de divisas contra euros	141	57.101	-	-	-	116.302	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés:								
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS's)	103.131	3.147.849	2.731	9.374	68.350	2.195.000	2.827	9.388
	103.272	3.204.950	2.731	9.374	68.350	2.311.302	2.827	9.388

El importe nominal de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por la Caja en relación con dichos instrumentos.

La Institución aplica contabilidad de cobertura de valor razonable fundamentalmente a aquellas operaciones en las que se encuentra expuesta las variaciones en el valor razonable de determinados activos y pasivos sensibles las variaciones de los tipos de interés, es decir, fundamentalmente activos y pasivos referenciados a un tipo de interés fijo, que se transforma a un tipo de interés variable mediante los instrumentos de cobertura correspondientes y que se detallan más adelante.

11.2 Coberturas de flujos de efectivo

A 31 de diciembre de 2004 los instrumentos contratados por la Institución y designados como coberturas de flujos de efectivo correspondían a opciones sobre valores por un nominal de 32.848 miles de euros cuyo valor razonable ascendía a dicha fecha a 84 miles de euros.

El importe nominal de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por la Caja en relación con estos instrumentos.

La Institución aplica contabilidad de cobertura de flujos de efectivo fundamentalmente en operaciones en las que se encuentra expuesta las variaciones en los flujos de efectivo derivados de adquisiciones de activos financieros sensibles las variaciones de los precios de mercado.

12. Participaciones

12.1. Participaciones – Entidades del Grupo

En el Anexo I se muestra un detalle de las participaciones mantenidas por la Caja en entidades del Grupo a 31 de diciembre de 2005 y 2004, donde se indican los porcentajes de participación y otra información relevante de dichas sociedades.

12.2. Participaciones – Entidades multigrupo

En el Anexo II se muestra un detalle de las participaciones mantenidas por la Caja en entidades multigrupo a 31 de diciembre de 2005 y 2004, donde se indican los porcentajes de participación y otra información relevante de dichas sociedades.

12.3. Participaciones – Entidades asociadas

En el Anexo III se muestra un detalle de las participaciones mantenidas por la Caja en entidades asociadas a 31 de diciembre de 2005 y 2004, donde se indican los porcentajes de participación y otra información relevante de dichas sociedades.

12.4. Notificaciones sobre adquisición y venta de participaciones

A continuación se indican las notificaciones sobre adquisición y venta de participaciones en el capital de entidades del Grupo, asociadas y multigrupo, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 86 de la Ley de Sociedades Anónimas y en el artículo 53 de la Ley 24/1988, del Mercado de Valores.

En el ejercicio 2001 la Institución procedió a la venta bajo condición suspensiva, de la participación representativa del 50% del capital social de Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. a Commercial Union International Holdings Limited. De acuerdo con lo indicado en el mencionado Contrato de compraventa de acciones bajo condición suspensiva, el precio global de las mencionadas acciones, que se hará efectivo el 31 de diciembre de 2006, se ajustará en función del volumen de negocio generado por Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. durante los ejercicios 2001 a 2006, ambos inclusive. Como consecuencia del procedimiento establecido en el citado Contrato de compraventa de acciones, con fecha 10 de julio de 2002 se fijó el precio mínimo a percibir. Adicionalmente a este precio mínimo fijado, con fecha 26 de mayo de 2004 y 12 de noviembre de 2003 se fijó el valor del negocio generado durante los ejercicios 2003 y 2002, respectivamente, que, conjuntamente con el correspondiente al negocio generado durante los ejercicios 2004 a 2006, podrá ascender, finalmente, a un importe máximo de 277.968 miles de euros y, en consecuencia, el beneficio total de la operación podrá ascender a un importe máximo de 267.498 miles de euros.

Dada la existencia de una serie de opciones de compra y venta otorgadas entre las partes cuyo precio de ejercicio se fija en función del precio de mercado de las acciones y de la cuantía neta desembolsada por las acciones en el momento de ejercicio, la Institución optó por registrar el beneficio de la operación en función del volumen de negocio generado por Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. regularizado sobre la base del volumen real de negocio generado. Durante el ejercicio 2005 la Institución ha contabilizado en el capítulo de “Otras ganancias” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta un resultado positivo por importe de 36.140 miles de euros (31.422 miles de euros en 2004) (véase Nota 38). A 31 de diciembre de 2005 y 2004, la Institución había recibido, en garantía del cumplimiento de las obligaciones derivadas del mencionado Contrato de compraventa de acciones, pagarés, por un importe nominal de 138.233 miles de euros con vencimiento el 31 de diciembre de 2006, que se encontraban registrados en el epígrafe de “Inversiones Crediticias” del balance de situación adjunto. El beneficio pendiente de reconocer en ejercicios futuros correspondiente a dichos pagarés, por importe de 2.796 miles de euros, se encuentra contabilizado en el epígrafe de “Otros pasivos” del balance de situación adjunto a 31 de diciembre de 2005 (38.936 miles de euros en 2004).

12.5. Movimiento de Participaciones

Seguidamente se presenta un resumen de los movimientos (sin considerar las pérdidas por deterioro) que se han producido en la cartera de participaciones a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004:

	Miles de euros	Entidades del Grupo	Entidades multigrupo	Entidades Asociadas	Total
Saldo a 1 de enero de 2004		44.938	109.857	113.347	268.142
Adiciones		54.940	20.949	8.041	83.930
Retiros		(6.847)	-	(1.653)	(8.500)
Trasposos		116	-	(116)	-
Otros movimientos		(2.358)	361	407	(1.590)
Saldo a 31 de diciembre de 2004		90.789	131.167	120.026	341.982
Adiciones		24.242	53.220	43.845	121.307
Retiros		(497)	(1.590)	(15.368)	(17.455)
Otros movimientos		37	-	(7.600)	(7.563)
Saldo a 31 de diciembre de 2005		114.571	182.797	140.903	438.271

El importe registrado por la Caja a 31 de diciembre de 2005 como pérdidas por deterioro en el epígrafe de participaciones asciende a 35.926 miles de euros (42.250 miles de euros a 31 de diciembre de 2004).

13. Activo material

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación en el ejercicio 2005 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Obra Social	Total
Coste -					
Saldos a 1 de enero de 2005		861.777	45.420	90.684	997.881
Otras adiciones		52.854	2.802	5.383	61.039
Bajas por enajenaciones o por otros medios		(12.154)	(9.026)	(1.920)	(23.100)
Otros trasposos y otros movimientos		759	(521)	272	510
Saldos a 31 de diciembre de 2005		903.236	38.675	94.419	1.036.330
Amortización acumulada -					
Saldos a 1 de enero de 2005		(290.600)	(3.418)	(20.201)	(314.219)
Bajas por enajenaciones o por otros medios		10.663	6	413	11.082
Dotaciones		(34.017)	(343)	(2.336)	(36.696)
Otros trasposos y otros movimientos		291	(64)	(191)	36
Saldos a 31 de diciembre de 2005		(313.663)	(3.819)	(22.315)	(339.797)
Pérdidas por deterioro -					
A 31 de diciembre de 2005		(6.674)	(3.754)	-	(10.428)
Activo material neto -					
Saldos a 31 de diciembre de 2005		582.899	31.102	72.104	686.105
Coste -					
Saldos a 1 de enero de 2004		814.832	45.885	86.363	947.080
Otras adiciones		54.740	598	4.460	59.798
Bajas por enajenaciones o por otros medios		(8.072)	(75)	(489)	(8.636)
Otros trasposos y otros movimientos		277	(988)	350	(361)
Saldos a 31 de diciembre de 2004		861.777	45.420	90.684	997.881
Amortización acumulada -					
Saldos a 1 de enero de 2004		(264.770)	(3.014)	(18.201)	(285.984)
Bajas por enajenaciones o por otros medios		6.857	(84)	144	6.917
Dotaciones		(32.735)	(384)	(2.047)	(35.166)
Otros trasposos y otros movimientos		48	64	(97)	15
Saldos a 31 de diciembre de 2004		(290.600)	(3.418)	(20.201)	(314.219)
Pérdidas por deterioro -					
A 31 de diciembre de 2004		(8.785)	(2.318)	-	(11.103)
Activo material neto -					
Saldos a 31 de diciembre de 2004		562.392	39.684	70.483	672.559

13.1. Activo material de uso propio

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	Coste	Amortización acumulada	Pérdidas por deterioro	Saldo neto
Equipos informáticos y sus instalaciones	89.072	(75.195)	-	13.877
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	284.333	(175.888)	(53)	108.392
Edificios	466.790	(37.994)	(3.190)	425.606
Obras en curso	11.311	-	-	11.311
Otros	10.271	(1.523)	(5.542)	3.206
Saldos a 31 de diciembre de 2004	861.777	(290.600)	(8.785)	562.392
Equipos informáticos y sus instalaciones	89.097	(76.468)	-	12.629
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	306.230	(194.224)	(227)	111.779
Edificios	483.329	(41.435)	(3.191)	438.703
Obras en curso	10.363	-	-	10.363
Otros	14.217	(1.536)	(3.256)	9.425
Saldos a 31 de diciembre de 2005	903.236	(313.663)	(6.674)	582.899

Formando parte del saldo neto a 31 de diciembre de 2005 que figura en el cuadro anterior, existen partidas por un importe aproximado a 16.961 miles de euros (17.961 miles de euros a 31 de diciembre de 2004) de valor neto correspondientes a inmovilizado material que la Caja están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero.

A 31 de diciembre de 2005, activos materiales de uso propio por un importe bruto de 151.968 miles de euros (139.033 miles de euros a 31 de diciembre de 2004), aproximadamente, se encontraban totalmente amortizados.

13.2. Inversiones inmobiliarias

En los ejercicios 2005 y 2004, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad de la Caja ascendieron a 1.526 y 1.328 miles de euros respectiva y aproximadamente.

13.3. Pérdidas por deterioro

Seguidamente se presenta un resumen de los movimientos que han afectado a las pérdidas por deterioro de estas partidas a lo largo del ejercicio 2005:

Miles de euros	Uso propio	Inversiones Inmobiliarias	Total
Saldos a 1 de enero de 2005	8.785	2.318	11.103
Dotaciones con cargo a Resultados	-	-	-
Recuperaciones por Ventas	(554)	(39)	(593)
Otras Recuperaciones	(234)	-	(234)
Utilizaciones por Saneamientos	-	-	-
Traspasos a/de Activos No Corrientes en Venta	-	-	-
Resto de Traspasos y reclasificaciones	(1.323)	1.475	152
Saldos a 31 de diciembre de 2005	6.674	3.754	10.428

14. Pasivos financieros a coste amortizado

14.1. Depósitos de Bancos Centrales

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004 era la siguiente:

	Miles de euros	2005	2004
Otros Bancos Centrales		100.000	-
Ajustes por valoración - intereses devengados		20	-
		100.020	-

El tipo de interés efectivo medio de los depósitos clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 era del 2,14%.

14.2. Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	2005	2004
Cuentas a plazo		96.772	55.596
Cesión temporal de activos		136.827	194.494
Otras cuentas		40.709	32.530
Ajustes por valoración		1.358	44
		275.666	282.664

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 era del 2,30% (2,03% a 31 de diciembre de 2004).

14.3. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004, atendiendo a su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	2005	2004
Por naturaleza -			
Cuentas corrientes		3.487.525	3.125.120
Cuentas de ahorro		4.754.408	4.425.080
Depósitos a plazo		7.483.867	5.942.144
Cesiones temporales de activos		1.322.749	1.299.394
Otros		85.097	48.898
Ajustes por valoración		130.324	130.538
De los que			
Operaciones de microcobertura		36.931	47.874
Intereses devengados		115.998	95.559
Otros ajustes		(22.605)	(12.895)
		17.263.970	14.971.174
Por contrapartes -			
Administraciones Públicas residentes		835.122	815.032
Otros sectores residentes		16.006.955	13.708.488
Otros sectores no residentes		291.569	317.116
Ajustes por valoración		130.324	130.538
		17.263.970	14.971.174

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 era del 1,60% (1,46% a 31 de diciembre de 2004).

Formando parte del epígrafe "Depósitos a plazo" figuran Cédulas Hipotecarias singulares emitidas al amparo de lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, así como una Cédula Territorial emitida al amparo de lo dispuesto en la Ley de 44/2002, de 22 de noviembre, según el siguiente detalle:

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Nominal <small>Miles de euros</small>	
			2005	2004
26/11/2001	26/11/2008	(b) 4,507%	275.000	275.000
11/03/2003	11/03/2013	(b) 4,007%	250.000	250.000
19/06/2003	17/06/2010	(b) 3,259%	250.000	250.000
22/10/2003 (a)	22/10/2008	(b) 3,756%	120.000	120.000
26/11/2003	22/11/2013	(b) 4,509%	200.000	200.000
04/12/2003	04/12/2015	Euribor 3 meses + 0,13	100.000	100.000
03/03/2004	01/03/2016	(b) 4,385%	250.000	250.000
05/04/2004	05/04/2014	(b) 4,005%	250.000	250.000
16/06/2004	12/06/2009	(b) 3,634%	100.000	100.000
21/06/2004	21/06/2011	(b) 4,007%	100.000	100.000
16/11/2004	16/11/2014	(b) 4,006%	146.341	146.341
16/11/2004	16/11/2019	(b) 4,256%	53.659	53.659
29/11/2004	27/11/2019	(b) 4,125%	200.000	200.000
31/03/2005	31/03/2015	(b) 3,753%	141.667	-
31/03/2005	31/03/2020	(b) 4,003%	58.333	-
23/05/2005	21/05/2025	(b) 3,875%	200.000	-
20/06/2005	20/06/2017	(b) 3,500%	150.000	-
28/06/2005	30/06/2015	(b) 3,750%	150.000	-
21/11/2005	23/05/2025	(b) 3,875%	200.000	-
12/12/2005	(c)	(c)	200.000	-
			3.395.000	2.295.000

(a) Cédula Territorial emitida al amparo de la Ley 44/2002.

(b) El tipo de interés fijo soportado por la Institución ha sido convertido a variable mediante la contratación de permutas financieras sobre el importe nominal.

(c) Emisión dividida en tres tramos, de importes 74.074 miles de euros, 74.074 miles de euros y 51.852, con tipos de interés de Euribor 3 meses + 0,05851, 3,503% y 3,754% y con vencimientos 12/12/2012, 12/12/2016 y 12/12/2022 respectivamente, para cuyos dos últimos tramos la Institución ha convertido el tipo de interés fijo a variable mediante la contratación de permutas financieras sobre el importe nominal.

14.4 Débitos representados por valores negociables

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es la siguiente:

	Miles de euros	2005	2004
Pagarés y efectos		980.429	910.646
Otros valores no convertibles		199.960	-
Ajustes por valoración - intereses devengados		6.670	4.588
		1.187.059	915.234

14.4.1. Pagarés y efectos:

La Institución efectuó una emisión de pagarés de empresa en el 2003, una segunda emisión en 2004 y una tercera en 2005, con las siguientes características principales y saldos a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

	Miles de euros		Nominal suscrito	
	Fecha de vencimiento	Nominal de la emisión	2005	2004
3ª Emisión de pagarés de elevada liquidez	Variable (a)	1.000.000	-	394.200
4ª Emisión de pagarés de elevada liquidez	Variable (a)	1.500.000	-	526.900
5ª Emisión de pagarés de elevada liquidez	Variable (a)	1.500.000	992.600	-
			992.600	921.100

(a) Los pagarés se emiten a cualquier plazo entre una semana y dieciocho meses.

Los intereses devengados durante el ejercicio 2005 por dichos valores han sido de 20.826 miles de euros (15.379 miles de euros en 2004), y se incluyen en el capítulo de “Intereses y cargas asimiladas” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 29).

El movimiento que ha habido en la cuenta “Pagarés y otros valores” en el ejercicio 2005 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	2005
Saldo nominal inicial		921.100
Emisiones		2.628.100
Amortizaciones		(2.556.600)
Saldo nominal final		992.600
Intereses anticipados		(12.171)
Saldo final		980.429

La totalidad de estos instrumentos financieros encuentran denominados en euros.

Los folletos de las emisiones, confeccionados según lo establecido por la Circular 2/1999 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, fueron inscritos en el Registro Oficial de este Organismo.

El tipo de interés efectivo medio de los pagarés clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 era del 2,22% (2,16% a 31 de diciembre de 2004).

14.4.2 Otros valores no convertibles

El 13 de octubre de 2005, la Institución efectuó la “1ª emisión de bonos simples – Unicaja” por un importe nominal de 200.000 miles de euros y un descuento de 40 miles de euros y con vencimiento 15 de octubre de 2007. La mencionada emisión devenga un tipo de interés nominal variable en cada periodo de devengo. A 31 de diciembre de 2005 el interés vigente para la emisión es de Euribor más 0,02%.

La totalidad de estos instrumentos financieros encuentran denominados en euros.

14.5. Pasivos subordinados

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 el detalle de los saldos de este capítulo del balance de situación adjunto, que se corresponden con las diversas emisiones de deuda subordinada efectuadas por la Institución, es el siguiente:

	Miles de euros	2005	2004
Séptima emisión			60.102
Octava emisión		60.102	60.102
Novena emisión		30.000	30.000
Décima emisión		60.000	60.000
Undécima emisión		90.000	90.000
Duodécima emisión		60.000	60.000
Decimotercera emisión		60.000	60.000
Decimocuarta emisión		40.200	-
Decimoquinta emisión		80.100	-
Ajustes por valoración - Intereses devengados		1.292	1.003
		481.694	421.207

Las características principales de las indicadas emisiones son las siguientes:

Emisión	Nº de títulos	Euros	Miles de euros		Interés nominal	Vencimiento
		Importe nominal	31.12.05	31.12.04		
Séptima	200.000	300,51	-	60.102	Tipo pasivo CECA + 0,5%	13/07/2005
Octava	200.000	300,51	60.102	60.102	Tipo pasivo CECA + 0,5%	25/05/2006
Novena	100.000	300,00	30.000	30.000	Tipo pasivo CECA + 0,5%	05/06/2007
Décima	200.000	300,00	60.000	60.000	Tipo pasivo CECA + 0,5%	13/12/2007
Undécima	300.000	300,00	90.000	90.000	Tipo pasivo CECA + 0,5%	10/12/2008
Duodécima	200.000	300,00	60.000	60.000	Tipo pasivo CECA + 0,5%	18/09/2013
Decimotercera	200.000	300,00	60.000	60.000	Tipo pasivo CECA + 0,5%	01/07/2014
Decimocuarta	134.000	300,00	40.200	-	Tipo pasivo CECA + 0,5%	01/07/2014
Decimoquinta	267.000	300,00	80.100	-	Euribor + 0,15%	26/07/2015

Estas emisiones se amortizan a la par al vencimiento y el pago de los cupones, que está subordinado a la existencia de excedente en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Institución, se realiza por trimestres vencidos. Con fecha 25 de julio de 2004 se procedió a la amortización a su vencimiento de la totalidad de los títulos que integraban la Sexta Emisión de Obligaciones Subordinadas.

Todas las emisiones de deuda subordinada se sitúan, a efectos de prelación de créditos, detrás de todos los acreedores comunes de la Institución. Asimismo, están calificadas como computables a efectos del coeficiente de recursos propios de la Institución, aunque en ningún momento podrán computarse como recursos propios los importes que superen los porcentajes sobre los recursos propios básicos a que hace referencia el punto 2 del artículo 23 del Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre.

Estas emisiones tienen el carácter de subordinadas y, a efectos de la prelación de créditos, se sitúan detrás de todos los acreedores comunes de la Caja.

Los intereses por los pasivos subordinados, reconocidos en las cuentas de resultados adjuntas han ascendido, durante el ejercicio 2005, a 10.181 miles de euros (8.900 miles de euros durante el ejercicio 2004).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 era del 2,25% (2,23% a 31 de diciembre de 2004).

15. Provisiones

A continuación se muestran los movimientos en los ejercicios 2005 y 2004 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance de situación a 31 de diciembre de los ejercicios 2005 y 2004:

	Fondo pensiones y obligaciones similares	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Otras provisiones	Total
Miles de euros				
Saldos a 1 de enero de 2004	168.903	15.669	221.773	406.345
Dotación neta con cargo a resultados	107.098	(1.517)	(23.735)	81.846
Utilización de fondos	-	-	-	-
Otros movimientos	(18.673)	2.644	(3.530)	(19.559)
Saldos a 31 de diciembre de 2004	257.328	16.796	194.508	468.632
Dotación neta con cargo a resultados	7.212	(3.003)	5.409	9.618
Utilización de fondos	-	-	(13.998)	(13.998)
Otros movimientos	(14.912)	374	(980)	(15.518)
Saldos a 31 de diciembre de 2005	249.628	14.167	184.939	448.734

Fondo de pensiones y obligaciones similares

El epígrafe corresponde a al importe de los compromisos asumidos por la Institución con sus empleados tal y como se describe en las Notas 2.10 y 35.

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 la Institución 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

Los saldos a 31 de diciembre de 2005 de este epígrafe tienen como finalidad la cobertura de riesgos y contingencias no cubiertas por otros fondos específicos de acuerdo con el siguiente detalle:

- Cobertura total de las cuotas e intereses de demora pendientes de pago a la Hacienda Pública como consecuencia de la consideración de gasto no deducible de las dotaciones efectuadas a pensiones en los ejercicios 1987, 1988 y 1989.
- Cobertura de riesgos diversos, para los que se han constituido provisiones que cubren asuntos no resueltos de los que la Institución estima un probable desembolso.
- Cobertura de desembolsos probables a los que la Institución estima que tendrá que hacer frente derivados de la actividad habitual de la misma.
- Quebrantos aún no materializados, pero de probable materialización, derivados de la actividad desarrollada por la Institución en inversiones de las que se deriven contingencias a las que deba hacer frente.

16. Periodificaciones acreedoras

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	2005	2004
Por garantías financieras		12.379	9.075
Gastos devengados no vencidos		48.286	41.789
Resto		11.056	18.746
		71.721	69.610

17. Otros pasivos

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	2005	2004
Fondo Obra Social (Nota 26)		119.623	102.752
Operaciones en camino		6.243	7.338
Otros		36.630	45.253
		162.496	155.343

18. Fondo de dotación y Pasivos financieros con naturaleza de capital

En la Nota 19 de esta memoria se presenta, entre otros, una conciliación del valor en libros al inicio y al final del ejercicio 2005 del epígrafe de "Patrimonio neto – Fondos propios – Fondo de dotación" del balance, en el que se observa que el mismo que no ha presentado movimientos a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, la Institución, en aplicación de los criterios establecidos en la Nota 2.2.4 de clasificación de los pasivos financieros, ha clasificado como "Pasivo financiero con naturaleza de

capital” una emisión de deuda subordinada emitida a un título nominativo, suscrita por el Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorro, con un importe nominal de 24.040 miles de euros y un interés nominal del 0% anual. Con fecha 31 de mayo de 1993, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorro acordó autorizar la suscripción, que fue efectivamente materializada el 27 de julio de 1993 con cargo al importe del préstamo concedido el 31 de mayo de 1991 que quedó cancelado, y su cuantía correspondiendo a obligaciones subordinadas perpetuas a interés cero emitidas por Unicaja en esa misma fecha. La mencionada emisión de deuda subordinada realizada por la Institución en el ejercicio 1993 fue autorizada por la Asamblea General de la misma en su reunión de 12 de junio de 1993. Esta emisión, denominada “Obligaciones Subordinadas de Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera - Unicaja, Primera Emisión, Serie 0”, está garantizada por el patrimonio universal de la Institución y se situará a efectos de prelación de créditos tras los acreedores comunes.

19. Patrimonio neto

A continuación se presenta, entre otros, una conciliación del valor en libros al inicio y al final de los ejercicios 2005 y 2004 del epígrafe de “Patrimonio neto” de los balances de situación, en el que se explican todos los movimientos habidos en el mismo a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004:

Miles de euros	Fondo de dotación	Otros instrumentos de capital	Reservas por revalorización del inmovilizado	Resto reservas	Ajustes por valoración		
					Activos financieros disponibles para la venta	Cobertura de flujos efectivo	Diferencias de cambio
Saldos a 1 de enero de 2004	12	24.040	171.696	1.075.459	165.292	-	(533)
Variaciones del Patrimonio neto:			(1.534)	143.304	51.762	113	(45)
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-	-	-	100.823	174	(70)
Transferido a pérdidas y ganancias	-	-	-	-	(21.189)	-	-
Transferido al valor contable de los elementos	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-	-	-	(27.872)	(61)	25
Traspaso entre partidas			(1.534)	143.304			
Dotación con cargo al excedente del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2004	12	24.040	170.162	1.218.763	217.054	113	(578)
Variaciones del Patrimonio neto:			(2.273)	145.880	46.745	23	22
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	-	-	-	-	91.898	35	-
Transferido a pérdidas y ganancias	-	-	-	-	(19.982)	-	(57)
Transferido al valor contable de los elementos	-	-	-	-	-	-	92
Impuesto sobre beneficios	-	-	-	-	(25.171)	(12)	(13)
Traspaso entre partidas			(2.273)	145.880			
Dotación con cargo al excedente del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2005	12	24.040	167.889	1.364.643	263.799	136	(556)

A continuación se presenta información sobre las reservas que tenían el carácter de indisponibles para la Caja:

Reservas de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio:

A partir del 1 de enero del año 2007, el remanente podrá destinarse a reservas de libre disposición siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

El saldo registrado en el epígrafe “Fondos propios – Reservas – Reservas acumuladas” del patrimonio neto de los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004 en concepto de reservas de revalorización del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio ascendía a 23.614 miles de euros en ambas fechas.

20. Situación fiscal

20.1 Grupo Fiscal Consolidado.

De acuerdo con la normativa vigente, el Grupo Fiscal Consolidado incluye a UNICAJA, como sociedad dominante, y, como sociedades dominadas, a aquellas entidades dependientes españolas que cumplen los requisitos exigidos al efecto por la normativa reguladora del Impuesto sobre Sociedades

Las sociedades que, junto a Unicaja, forman el Grupo de Tributación Fiscal en el ejercicio 2005 son las siguientes:

Sociedad
Unicorp Corporación Financiera, S.A.
Inmobiliaria Acinipo, S.L
Unigest, S.G.I.I.C., S.A.
Corporación Uninser, S.A.
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.
Administración y Gestión de Personal ETT, S.A.
Unicartera Caja, S.A.
Banco Europeo de Finanzas, S.A.
Desarrollo Inmobiliario BEF, S.L.
Analistas Económicos de Andalucía, S.L.
Unicorp Patrimonio, S.V., S.A.
Andaluza de Control y Dispositivos de Seguridad, S.A.
Mijas Sol Resort, S.L.
Tasaciones Andaluzas, S.A.
Unicorp Mercados, S.A.
Unicartera Caja 2, S.L.
Inmobiliaria Uniex Sur, S.A.
Unicartera Gestión de Activos S.L.

Durante el ejercicio 2005, se ha incorporado al perímetro de Consolidación Fiscal la sociedad “Unicartera Gestión de Activos S.L.”.

20.2 Ejercicios sujetos a inspección fiscal.

A la fecha de formulación de las Cuentas Anuales, la Institución tiene sujetos a comprobación de las autoridades fiscales los ejercicios 2001 a 2005, ambos inclusive, del Impuesto sobre Sociedades.

En cuanto al Impuesto sobre el Valor Añadido; a las obligaciones de retención a cuenta del IRPF y del IS de los perceptores de renta y a los restantes impuestos de gestión autonómica y local, están pendientes de revisión administrativa los ejercicios 2002 a 2005.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por las entidades financieras, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, la opinión los Administradores y de los asesores fiscales del Grupo es que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este concepto, adicionales a los registrados, es remota.

20.3 Conciliación de los resultados contable y fiscal.

A continuación presentamos la conciliación entre el gasto por el Impuesto sobre Beneficios resultante de aplicar el tipo impositivo general vigente en España y el gasto registrado por el citado impuesto:

	Miles de euros	2005	2004
Resultado consolidado antes de impuestos		293.972	235.473
Impuesto sobre beneficios (tipo impositivo del 35%)		102.890	82.416
Por diferencias positivas permanentes		183	25.675
Por diferencias negativas permanentes		(21.895)	(15.997)
Deducciones y bonificaciones en la cuota			
Deducción por doble imposición de dividendos		(8.836)	(7.666)
Deducción por reinversión beneficios extraordinarios		(7.000)	(30.949)
Otras deducciones		(674)	(1.092)
Base imponible		64.668	52.387

20.4 Impuestos diferidos.

Al amparo de la Normativa fiscal vigente en España, en los ejercicios 2005 y 2004 han surgido determinadas diferencias temporarias que deben ser tenidas en cuenta al tiempo de cuantificar el correspondiente gasto del Impuesto sobre Beneficios.

En los balances a 31 de diciembre de 2005 y 2004, los Impuestos Diferidos Deudores ascienden a 294.033 miles de euros y 325.265 miles de euros, y los Impuestos Diferidos Acreedores ascienden a 288.874 miles de euros y 285.237 miles de euros, respectivamente.

20.5 Otras cuestiones fiscales relevantes.

a) Información contable sobre la Deducción por reinversión de beneficios extraordinarios en el Impuesto sobre Sociedades.

En la declaración del Impuesto sobre Sociedades correspondiente al período impositivo 2004, la Institución aplicó finalmente una deducción por reinversión de beneficios extraordinarios por importe de 3.290 miles de euros, correspondiente a la renta fiscal integrada en la base imponible del citado período, ascendente a 16.450 miles de euros. El importe obtenido en las transmisiones que han generado el derecho a aplicar el régimen regulado en el artículo 42 del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, fue reinvertido en su integridad con anterioridad a la finalización del ejercicio 2004.

La Institución ha estimado una Deducción por Reinversión de Beneficios Extraordinarios, por importe de 7.000 miles de euros, a aplicar en la próxima declaración del Impuesto sobre Sociedades del período impositivo 2005, correspondiente a la integración de rentas extraordinarias en la base imponible de dicho ejercicio, por importe de 35.000 miles de euros. El precio obtenido en las transmisiones que han generado la renta acogida al mencionado régimen fue reinvertido en su integridad con anterioridad a la finalización del ejercicio.

b) Información contable sobre el Régimen Fiscal Especial de las Aportaciones de Activos en el Impuesto sobre Sociedades.

En el ejercicio 2005 la Institución suscribió 2.432 participaciones sociales emitidas por ampliación de capital de Inmobiliaria Acinipo S.L., sociedad que forma parte del Grupo de entidades que tributan bajo el régimen de Declaración Consolidada. Dicha suscripción se realizó mediante la aportación no dineraria de acciones y participaciones sociales de varias Entidades (lo detallamos a continuación), que se encontraban incluidas en la cartera de participaciones de la Institución, además de una aportación dineraria de 4 mil euros.

Dicha operación se ha acogido al régimen fiscal especial de fusiones, escisiones, aportaciones de activos y canje de valores regulado en el Capítulo VIII del Título VII del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, aprobado por RDL 4/2004. A fin de dar cumplimiento a lo ordenado en el

artículo 93 de la citada Ley del Impuesto sobre Sociedades, los Administradores manifiestan que el valor contable de los títulos entregados era de 14.613 miles de euros, y el valor por el que se registraron las nuevas participaciones sociales adquiridas de Inmobiliaria Acinipo S.L. ascendía a 14.617 miles de euros (incluyendo la aportación dineraria comentada).

Los títulos transmitidos en la aportación no dineraria descrita en el párrafo anterior fueron 1.875 acciones de Sociedad de Gestión San Carlos S.A., 1.073.811 participaciones de Desarrollo Industrial de Mijas S.L., 12.724.915 participaciones de Mijas Sol Resort S.L., 20 acciones de Iniciativas y Desarrollos Industriales de Jaén S.A., 13.000 participaciones de Pinares del Sur S.L., 7.948 participaciones de Parque Industrial de Humilladero S.L., 40 acciones de Unema Promotores Inmobiliarios S.A. y 40.000 participaciones de Navicoas Industrial S.L.

En pasados ejercicios la Institución realizó operaciones de canje de valores en las que se adquirieron acciones o participaciones representativas del capital social de Vodafone Airtouch Ltd (2000) y de Auna S.A. (2000), así como aportaciones no dinerarias merced a las que obtuvo títulos de Sitreba S.L. (2003), de Unicorp Corporación Financiera S.A. (2004) y de Unimediterráneo de Inversiones S.L. (2004). Dichas operaciones se acogieron al régimen especial de fusiones, escisiones, aportaciones de activos y canje de valores regulado en el Capítulo VIII del Título VII del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades. La Información relativa a dichas operaciones figura en las Memorias de los ejercicios 2000, 2003 y 2004, haciéndose constar a los efectos de lo previsto en los apartados segundo y tercero del artículo 93 de la propia Ley.

c) Información contable sobre Revalorizaciones contables voluntarias a efectos del Impuesto sobre Sociedades.

En cumplimiento del artículo 135 del TRLIS, los Administradores manifiestan que la Institución ha revalorizado parte de su activo material por aplicación de la Disposición Transitoria 1ª, apartado B, de la Circular 4/2004 del Banco de España (ver Nota 7, apartado B)), no incluyéndose tal revalorización en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades por aplicación del artículo 15 del TRLIS.

La revalorización ha sido practicada en el ejercicio 2005, con efectos del 01/01/2004, por un importe de 227.811 miles de euros y afectó a 687 elementos, cuyo inventario está disponible en la Entidad para su revisión por parte de las Autoridades Tributarias:

	Miles de euros	Número de elementos	Importe de revalorización
Activo material uso propio		682	219.643
Inversiones inmobiliarias		5	8.168
		687	227.811

21. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

El Comité de Activos y Pasivos, comité formado por la alta dirección, es el que gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad y a los instrumentos financieros del mismo para asegurar que dispondrá en todo momento de la suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer la capacidad de Unicaja para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

El cuadro siguiente muestra una matriz de vencimientos según su fecha contractual.

Activo	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	A la vista y no determinado	Total
Caja y Depósitos Bancos Centrales	-	-	-	-	-	445.856	445.856
Cartera de negociación	9.090	28.787	10.757	-	-	2.446	51.080
Valores representativos de deuda	5.825	28.293	9.940	-	-	578	44.636
Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	1.868	1.868
Derivados de negociación	3.265	494	817	-	-	-	4.576
Activos financieros disponibles para la venta	157.562	15.540	307.641	562.847	242.595	1.284.436	2.570.621
Valores representativos de deuda	157.562	15.540	307.641	562.847	242.595	40.706	1.326.891
Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	1.243.730	1.243.730
Inversiones Crediticias:	1.602.346	872.030	2.719.343	5.196.128	7.059.366	411.436	17.860.649
Depósitos en Entidades de Crédito	618.434	38.909	19.803	14.476	122.174	96.006	909.802
Crédito a la clientela	983.912	833.121	2.699.540	5.181.652	6.937.192	232.620	16.868.037
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	82.810	82.810
Derivados de cobertura	141	-	-	19.184	83.947	-	103.272
Participaciones	-	-	-	-	-	402.345	402.345
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-	-	-	-	111.879	111.879
Activo material	-	-	-	-	-	686.105	686.105
Otros activos	-	-	-	-	-	314.302	314.302
Periodificaciones	-	-	-	-	-	13.152	13.152
	1.769.139	916.357	3.037.741	5.778.159	7.385.908	3.671.957	22.559.261

Pasivo	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	A la vista y no determinado	Total
Cartera de negociación	3.210	4.135	908	3.591	100	-	11.944
Derivados de negociación	3.210	4.135	908	3.591	100	-	11.944
Pasivos financieros a coste amortizado	2.969.820	1.316.373	1.483.599	2.030.410	2.932.727	8.730.537	19.463.466
Depósitos de Bancos Centrales	100.000	-	-	-	-	20	100.020
Depósitos de Entidades de Crédito	142.459	68.265	14.737	8.139	-	42.066	275.666
Depósito de la clientela	2.414.455	858.893	1.118.272	1.642.268	2.692.424	8.537.658	17.263.970
Débitos representados por valores negociables	312.906	389.215	290.487	200.000	-	(5.549)	1.187.059
Pasivos subordinados	-	-	60.103	180.003	240.303	1.285	481.694
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	155.057	155.057
Derivados de cobertura	-	-	-	689	2.042	-	2.731
Provisiones	-	-	-	-	-	448.734	448.734
Periodificaciones	-	-	-	-	-	71.721	71.721
Otros pasivos	-	-	-	-	-	511.398	511.398
	2.973.030	1.320.508	1.484.507	2.034.690	2.934.869	9.762.390	20.509.994
Patrimonio Neto	-	-	-	-	-	2.049.267	2.049.267
Diferencia Activo - Pasivo	(1.203.891)	(404.151)	1.553.234	3.743.469	4.451.039	-	-

En la gestión del riesgo de liquidez, Unicaja utiliza un enfoque centralizado, aplicando para ello herramientas informáticas integradas con las cuales se realizan los análisis del riesgo de liquidez, en base a los flujos de tesorería estimados por el Grupo para sus activos y pasivos, así como a garantías o instrumentos adicionales de los que dispone para garantizar fuentes adicionales de liquidez que pudiesen ser requeridas (por ejemplo, líneas de liquidez no empleadas por la Caja). La posición en cuanto al riesgo de liquidez de Unicaja se establece en base a variados análisis de escenarios. Los análisis de diversos escenarios tienen en cuenta no solo situaciones normales de mercado, sino condiciones extremas que pudiesen llegar a presentarse y que pudiesen afectar a la corriente de cobros y de pagos, debidas a factores de mercado o factores internos de Unicaja.

22. Valor razonable

22.1 Valor razonable de los activos y pasivos financieros no registrados a su valor razonable

La estimación a 31 de diciembre de 2005 y 2004 del valor razonable de los activos y pasivos financieros que en balance aparecen valorados a coste amortizado, es realizada por la Institución de la siguiente forma:

■ Para aquellos activos financieros referenciados a tipo de interés variable, la Institución ha estimado que su valor en libros no difiere significativamente de su valor razonable al no haberse visto modificadas significativamente las condiciones iniciales de riesgo de crédito de las contrapartes.

■ Para aquellos pasivos financieros referenciados a tipo de interés variable, la Institución ha estimado que su valor en libros no difiere significativamente de su valor razonable debido, fundamentalmente, al plazo de vencimiento de los instrumentos.

■ Para el caso de activos y pasivos financieros a tipo de interés fijo, no cubiertos, el valor razonable para cada uno de los ejercicios se ha obtenido a través de técnicas de actualización de flujos, utilizando como tipo de descuento el tipo de interés libre de riesgo (correspondiente con la Deuda Pública española) a todos los plazos, corregido por el spread de crédito correspondiente al elemento. La diferencia entre el coste amortizado y el valor razonable de estos productos no es significativa a 31 de diciembre de 2005 y 2004.

22.2 Valor razonable del inmovilizado material

Con fecha 1 de enero de 2004 el Grupo se acogió al apartado 6 de la Disposición Transitoria Primera de la Circular de Banco de España 4/2004, en virtud de la cual revalorizó la mayor parte de sus activos inmobiliarios, generándose una plusvalía bruta de 227.811 miles de euros.

El Grupo estima que no existen diferencias significativas entre el valor contable y el valor razonable del inmovilizado material, una vez practicada la revalorización.

23. Exposición al riesgo de crédito

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

El riesgo de crédito afecta tanto a activos financieros que en los estados financieros consolidados aparecen contabilizados por su coste amortizado, como a activos que en dichos estados consolidados se registran por su valor razonable. Independientemente del criterio contable por el que los activos financieros de la Caja se han registrado en estos estados financieros consolidados, la Caja aplica sobre ellos las mismas políticas y procedimientos de control del riesgo de crédito.

Las políticas, métodos y procedimientos de la Caja relacionados con el control del riesgo de crédito son aprobados por el Consejo de Administración de la Caja. La Comisión de Control, el Comité de Auditoría y el Departamento de Supervisión Interna y Control del Riesgo de la Caja tienen entre sus funciones la de velar por el adecuado cumplimiento de dichas políticas, métodos y procedimientos, asegurando que éstos son adecuados, se encuentran implantados de manera efectiva y son revisados de manera regular.

Las actividades de control del riesgo de crédito en la Caja son desempeñadas por la Unidad de Control de Riesgos del Departamento de Supervisión Interna y Control del Riesgo, que depende de la Dirección de División de Planificación y Control de la Caja. Esta unidad es responsable de poner en práctica las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo de crédito aprobadas por el Consejo de Administración de la Caja. Realiza las labores de control de riesgo de contraparte, estableciendo, entre otros, los parámetros de calidad crediticia a asignar a las operaciones realizadas por la Caja, así como las necesidades de cobertura del riesgo del crédito, en concordancia con las políticas internas de la Caja y con la normativa aplicable al mismo. Asimismo, dicha unidad es responsable de la aplicación de los límites de concentración de riesgos de la Caja, aprobados por el Consejo de Administración.

La Caja dispone de políticas y de procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito por

contrapartes, tanto individualmente consideradas como por grupos económicos. La Caja establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su localización geográfica, así como otras características comunes a los mismos. La Caja realiza análisis de sensibilidad para estimar los efectos de las posibles variaciones en las tasas de morosidad de los distintos Grupos de concentración de riesgos, estableciéndose los límites a estas concentraciones en función de dichos análisis de sensibilidad.

La Caja no mantenía concentraciones de riesgos de carácter significativo a 31 de diciembre de 2005 y 2004. El total riesgo mantenido con garantía hipotecaria con el sector privado de residentes en España ascendía a 10.288.885 y 8.300.492 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente, siendo su tasa de morosidad a dicha fecha del 0,29% y del 0,23 %.

Asimismo, la Caja dispone de un sistema de “credit scoring” que considera las distintas características de las operaciones y de los deudores y que, atendiendo a la experiencia histórica y a las mejores prácticas del mercado, sirven a la Caja para segregar aquellas operaciones que, atendiendo a su riesgo de crédito, pueden ser asumidas por la Caja de aquellas que no lo son. Los criterios de segregación de operaciones en el momento de su contratación mediante la aplicación de este sistema son aprobadas por la Alta Dirección de la Caja, disponiendo la Caja de los sistemas de revisión que permiten que el sistema se encuentre constantemente actualizado.

El riesgo de crédito máximo al que está expuesta la entidad se mide, para los activos financieros valorados a su coste amortizado, por su valor nominal. Para los activos financieros que tienen la forma de instrumento de deuda se mide mediante el Valor en Riesgo (VaR). En la medida del riesgo de crédito máximo al que está expuesta la Caja se ha considerado la existencia de determinados acuerdos de compensación suscritos entre la Caja y determinadas contrapartes.

En las Notas 9 y 10, se ofrece información sobre el riesgo de crédito máximo al que está expuesta la Caja. Hay que indicar que, dado que en la información ofrecida en estas Notas sobre el riesgo de crédito al que se encuentra expuesta la Caja, no se están considerando las existencias de garantías recibidas, derivadas de crédito contratados para la cobertura de este riesgo y otras coberturas similares, estos datos difieren de los análisis de la exposición al riesgo de crédito que la Caja realiza de manera interna.

La Caja clasifica de manera interna los activos financieros sujetos a riesgo de crédito en función de las características de las operaciones, considerando, entre otros factores, las contrapartes con las que se han contratado las operaciones y las garantías que presente la operación.

El importe de los ingresos financieros devengados y no cobrados de activos financieros que, de acuerdo, a los criterios explicados en la Nota 2.7 se han considerado como deteriorados, registrados en los estados financieros a 31 de diciembre de 2005 y 2004 asciende a 5.538 y 7.766 miles de euros respectivamente.

A continuación se muestra el movimiento producido en el ejercicio 2005 de los activos financieros deteriorados del Grupo que no se encuentran registrados en el balance consolidado por considerarse remota su recuperación, aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados.

	Miles de euros	
	2005	2004
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación a 1 de enero	172.014	175.845
Adiciones-	13.751	21.633
Saldo considerados de remota recuperación en el ejercicio	13.638	21.633
Otras causas	113	-
Recuperaciones-	19.294	25.464
Saldos recuperados en el ejercicio por refinanciaciones ó reestructuración de operaciones		
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	5.978	4.429
Por adjudicación de activos	431	1.635
Por otras causas	12.885	19.400
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación a 31 de diciembre	166.471	172.014

24. Exposición al riesgo de interés

La labor de control del riesgo de tipos de interés se realiza de manera integrada por el Comité de Activos y Pasivos. Esta unidad es la encargada de poner en práctica los procedimientos que aseguren que Unicaja cumple en todo momento las políticas de control y gestión del riesgo de tipo de interés que son fijadas por el Consejo de Administración.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por la Caja, se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios que pudiesen afectar de manera importante al mismo.

Unicaja utiliza operaciones de cobertura para la gestión individual del riesgo de tipo de interés de todos aquellos instrumentos financieros de carácter significativo que pueden exponerla a riesgos de tipo de interés igualmente significativos.

En el cuadro siguiente se muestra una matriz de vencimientos o revisiones agrupando el valor en libros de los activos y pasivos financieros en función de las fechas de revisión de los tipos de interés o de vencimiento; según cual de ellas esté más próxima en el tiempo.

Miles de euros

Activo	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Activos financieros	3.356.697	3.766.762	9.570.570	952.986	476.056	295.898	158.864	376.483
En origen:	1.548.162	3.180.152	8.248.448	401.032	127.931	24.922	5.773	85.469
Con tipo variable	1.808.535	586.610	1.322.122	551.954	348.125	270.976	153.091	291.014
Con tipo fijo								
Tras ajustes por coberturas:								
Sensibles a tipo variable	1.548.162	3.180.152	8.257.822	401.032	127.931	24.922	5.773	85.469
Sensibles a tipo fijo	1.808.535	586.610	1.322.122	551.954	348.125	270.976	153.091	281.640

Miles de euros

Pasivo	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros								
En origen:	5.698.308	1.483.564	1.664.780	78.244	524.217	311.277	734.381	2.670.427
Con tipo variable	2.630.793	143.840	241.284	-	-	-	-	-
Con tipo fijo	3.067.515	1.339.724	1.423.496	78.244	524.217	311.277	734.381	2.670.427
Tras ajustes por coberturas:								
Sensibles a tipo variable	2.630.793	1.018.065	2.557.410	-	-	-	-	-
Sensibles a tipo fijo	3.067.515	1.339.724	1.423.496	78.244	86.866	211.277	484.381	267.427

El cuadro anterior recoge, para cada uno de los plazos, los ajustes a los elementos a tipo fijo, derivados de las coberturas de dichos elementos realizadas con instrumentos derivados por Unicaja, a fin de reflejar la exposición global a las fluctuaciones de los tipos de interés.

En relación con el nivel de riesgo de interés señalar, que a 31 de diciembre de 2005 se estima que una variación en 100 puntos básicos, en base a distintos criterios de sensibilidad, no tendría un efecto significativo en el margen de intermediación, así como en el valor económico de la Entidad.

25. Exposición a otros riesgos de mercado

El riesgo de mercado representa las pérdidas que sufriría la Institución debidas al cambio de valor de las posiciones de las carteras de negociación y disponibles para la venta como consecuencia de movimientos adversos en los niveles de precios de mercado o en la volatilidad de los mismos, o debidas a las variaciones de los tipos de cambio de las monedas.

Estos cambios vendrán definidos en ocasiones a partir de sus factores primarios, como pueden ser los tipos de interés para el precio de los instrumentos de renta fija. En el caso de las opciones serán varios los factores de riesgo a tener en cuenta, siendo la volatilidad uno de los fundamentales.

La política, métodos y procedimientos del Grupo relacionados con el control del riesgo de mercado son

aprobados por el Consejo de Administración de la Caja. El Departamento de Supervisión Interna y Control del Riesgo de la Caja, a través de la Unidad de Control de Mercados, tiene entre sus funciones el velar por el adecuado cumplimiento de las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo del grupo, asegurando que éstos son adecuados, se implantan de manera efectiva y son revisados de manera regular.

En este sentido, Unicaja realiza un control y un seguimiento permanente y sistemático de las operaciones realizadas por su especial complejidad tanto operativa como contable por parte de la unidad de Control de Mercados del Departamento de Control del Riesgo. En esta área se proponen los modelos, políticas y herramientas necesarias para garantizar el adecuado control de los diferentes tipos de riesgos inherentes a la operativa de Tesorería y Mercado de Capitales, vigilando y garantizando el cumplimiento de los límites establecidos y el soporte jurídico y documental de las operaciones realizadas.

Para la adecuada gestión del riesgo de mercado, Unicaja cuenta con una aplicación informática que permite la definición del cálculo de los riesgos de mercado y de los límites autorizados para el mismo, donde se indican para cada agrupación de carteras de gestión que se defina los límites permitidos por "Posición Abierta", "Stop Losses", "Máxima pérdida anual" y "VaR", con el objetivo de evitar que se pueda poner en peligro la solvencia o que los resultados se vean fuertemente afectados como consecuencia de la complejidad de los riesgos asumidos.

El impacto en la cuenta de resultados consolidada y en el patrimonio neto consolidado a 31 de diciembre de 2005 y 2004 provocado por las variaciones de un 1% en la cotización de las distintas monedas extranjeras en las que el Grupo mantiene saldos no es significativo.

26. Obra Social

A continuación se presenta un desglose de las partidas del balance de situación en el que se incluyen los activos y pasivos afectos a la Obra Social de la Caja, junto con sus respectivos saldos a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

	Miles de euros	2005	2004
Activo -			
Activo material - afecto a la Obra Social			
Mobiliario e instalaciones		8.205	8.046
Inmuebles		63.899	62.437
		72.104	70.483
Otros activos		429	314
		72.533	70.797
Pasivo -			
Dotación y reservas por regularización de bienes afectos		128.879	115.948
Otros pasivos		25.272	15.457
Gastos de mantenimiento		(34.528)	(28.653)
		119.623	102.752

A continuación se presenta el movimiento habido en la partida de Obra Social "Dotación y reservas por regularización de bienes afectos" durante los ejercicios 2005 y 2004:

	Miles de Euros
Saldo a 1 de enero de 2004	109.801
ejercicio anterior	33.350
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(27.446)
Otros movimientos	243
Saldo a 31 de diciembre de 2004	115.948
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	40.000
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(28.653)
Otros movimientos	1.584
Saldo a 31 de diciembre de 2005	128.879

Con fecha 3 de noviembre de 1992 se constituyó la Fundación denominada “Unicaja-Ronda, Institución Benéfico-Docente”, cuya finalidad principal es la de sostener e impulsar los centros culturales y de formación que la Institución tiene en la comarca de Ronda. El presupuesto asignado a esta Fundación para los ejercicios 2005 y 2004 ascendieron a 2.065 y 1.930 miles de euros, respectivamente.

Por otra parte, en la Asamblea General de la Institución de 4 de mayo de 1996 se aprobó el proyecto de creación de otra Fundación que se ocupe de gestionar las actividades culturales y deportivas, que suponen aproximadamente el 25% del gasto de la Obra Benéfico-Social. Durante el ejercicio 1998, dicha Fundación, denominada “Unicaja”, fue constituida y posteriormente inscrita en el Registro de Fundaciones Docentes de la Consejería de Educación y Ciencia de la Junta de Andalucía.

27. Otra información significativa

27.1. Garantías financieras

Se entienden por garantías financieras aquellos importes que la Caja deberá pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago, en respuesta a los compromisos asumidos por ellas en el curso de su actividad habitual.

Seguidamente se muestra el detalle a 31 de diciembre de 2005 y 2004, atendiendo al riesgo máximo asumido por la Caja en relación con las mismas:

	Miles de euros	2005	2004
Avales financieros		263.403	204.102
Avales técnicos		657.630	508.794
Derivados de crédito vendidos		10.500	10.500
Créditos documentarios irrevocables		12.220	7.488
Otros compromisos		28.714	10.702
		972.467	741.586

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para las sociedades, 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 la Caja.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos “Comisiones Percibidas” e “Intereses y rendimientos asimilados” (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias del ejercicio 2005 y 2004 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe “Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes” del balance de situación (véase Nota 15).

27.2. Activos cedidos en garantía

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, activos propiedad de la Caja garantizaban operaciones realizadas por ella, así como diversos pasivos y pasivos contingentes asumidos la misma. A ambas fechas el valor en libros de los activos financieros de la Caja entregados como garantía de dichos pasivos o pasivos contingentes y asimilados era el siguiente:

	Miles de euros	2005	2004
Pignoración de valores		10.750	10.900
Pignoración de préstamos no hipotecarios		153.258	141.238
		164.008	152.138

27.3. Disponibles por terceros

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, los límites de contratos de financiación concedidos y los importes dispuestos de dichos contratos de financiación para los cuales la Caja había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance a dichas fechas eran los siguientes:

	2005		2004	
	Importe pendiente de disponer	Límite concedido	Importe pendiente de disponer	Límite concedido
Miles de euros				
Con disponibilidad inmediata -	1.524.632	2.738.342	1.356.198	2.393.477
Entidades de crédito	24.379	61.400	19.088	36.900
Sector de Administraciones Públicas	76.425	81.240	98.115	105.659
Otros sectores	1.423.828	2.595.702	1.238.995	2.250.918
Con disponibilidad condicionada -	1.747.865	3.764.368	1.152.103	2.713.233
Sector de Administraciones Públicas	21.823	40.216	33.346	34.278
Otros sectores	1.726.042	3.724.152	1.118.757	2.678.955
	3.272.497	6.502.710	2.508.301	5.106.710

27.4. Recursos de terceros gestionados y comercializados por la Caja y depositaría de valores

El detalle de los recursos fuera de balance gestionados por la Caja a 31 de diciembre de 2005 y 2004 se indica a continuación:

	2005	2004
Miles de euros		
Carteras de fondos de inversión mobiliaria	1.419.910	1.490.769
Carteras de fondos de inversión inmobiliaria	-	-
Carteras de otras instituciones de inversión colectiva	3.902	3.693
Otros instrumentos financieros	70.341	55.317
Patrimonios Administrados	679.129	479.892
	2.173.282	2.029.671

A continuación se muestra un detalle de los recursos de clientes fuera de balance que han sido comercializados por la Caja en los ejercicios 2005 y 2004:

	2005	2004
Miles de euros		
Carteras de fondos de Inversión Mobiliaria	1.608.085	1.496.883
Carteras de fondos de Inversión Inmobiliaria	-	-
Otras Instituciones de Inversión Colectiva	3.902	3.693
Carteras de fondos de Pensiones	881.152	626.188
Patrimonios Administrados	679.129	479.892
Productos de seguros	301.290	219.099
	3.473.558	2.825.755

Asimismo, a continuación se muestra un detalle del valor razonable de los recursos de terceros depositados en la Caja a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

	2005	2004
Miles de euros		
Valores representativos de deuda e instrumentos de capital	3.994.177	3.405.490
Otros instrumentos financieros	2.240.667	1.895.157
	6.234.844	5.300.647

27.5. Reclasificaciones de instrumentos financieros

Durante los ejercicios 2005 y 2004 la Caja no ha realizado ninguna reclasificación entre carteras de instrumentos financieros.

28. Intereses y rendimientos asimilados

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos deven-
gados por la Caja en los ejercicios 2005 y 2004:

Miles de euros	2005	2004
Depósitos en Bancos Centrales	4.824	4.232
Depósitos en entidades de crédito	23.371	24.855
Créditos a la clientela	658.555	581.380
Valores representativos de deuda	50.882	58.863
Activos dudosos	2.762	2.647
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(249)	(727)
Rendimientos de contratos de pensiones vinculados a pensiones y obligaciones similares	5.233	5.428
Otros rendimientos	441	7
	745.819	676.685

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo “Intereses y
rendimientos asimilados” de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004, clasificados
atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

Miles de euros	2005	2004
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	1.152	1.416
Cartera de negociación	1.152	1.416
Activos financieros disponibles para la venta	49.487	57.447
Inversión crediticia	684.931	608.889
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(249)	(727)
Otros rendimientos	10.498	9.660
	745.819	676.685

29. Intereses y cargas asimiladas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es
el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Banco de España	1	-
Otros Bancos Centrales	140	-
Depósitos de entidades de crédito	2.886	3.248
Depósitos de la clientela	248.640	197.981
Débitos representados por valores negociables	21.799	15.379
Pasivos subordinados	10.181	8.900
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(45.078)	(28.794)
Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 15)	11.608	10.104
Otros intereses	70	423
	250.247	207.241

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo “Intereses y
cargas asimiladas” de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004, clasificados atendien-
do a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

	Miles de euros	2005	2004
Pasivos financieros a coste amortizado		283.647	225.508
Rectificación de costes con origen en coberturas contables		(45.078)	(28.794)
Resto		11.678	10.527
		250.247	207.241

30. Rendimiento de instrumentos de capital

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 por carteras y por naturaleza de los instrumentos financieros es el siguiente:

	Miles de euros	2005	2004
Instrumentos de capital clasificados como:			
Cartera de negociación		56	53
Activos financieros disponibles para la venta		41.447	23.236
Participaciones		13.623	10.983
		55.126	34.272
Instrumentos de capital con la naturaleza de:			
Acciones		38.726	28.272
Participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva		16.400	6.000
		55.126	34.272
Por entidades:			
Entidades del Grupo		1.900	786
Entidades Multigrupo		6.573	4.265
Entidades Asociadas		5.150	3.624
Otras entidades		41.503	25.597
		55.126	34.272

31. Comisiones percibidas

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los ejercicios 2005 y 2004 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	Miles de euros	2005	2004
Intereses y rendimientos asimilados -			
Comisiones de estudio y apertura		36.819	34.962
		36.819	34.962
Comisiones percibidas -			
Comisiones por riesgos contingentes		9.199	8.515
Comisiones por compromisos contingentes		1.305	1.133
Comisiones por servicios de cobros y pagos		84.882	69.910
Comisiones por servicios de valores		3.249	2.832
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros		726	790
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios		26.855	23.141
Otras		2.532	1.938
		128.748	108.259
Otros ingresos de explotación -			
Comisiones compensatorias de costes directos (véase Nota 34)		8.937	7.832
		8.937	7.832

32. Comisiones pagadas

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los ejercicios 2005 y 2004 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	Miles de euros	2005	2004
Intereses y gastos asimilados-			
Comisiones cedidas a intermediarios		304	208
Otras comisiones		1.689	1.564
		1.993	1.772
Comisiones pagadas -			
Operaciones activas y pasivas		1.767	1.209
Comisiones cedidas otras entidades y corresponsales		20.058	17.463
Comisiones pagadas por operaciones con valores		1.279	1.124
Otras comisiones		4.817	3.875
		27.921	23.671

33. Resultado de operaciones financieras

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004, en función las carteras de instrumentos financieros que los originan es el siguiente:

	Miles de euros	2005	2004
Cartera de negociación		(2.492)	(5.921)
Activos financieros disponibles para la venta		28.762	30.548
Derivados de cobertura		(66)	1.063
		26.204	25.690

34. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo 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		1.526	1.328
Comisiones compensatorias de costes directos (véase Nota 31)		8.937	7.832
Otros conceptos		4.266	3.423
		14.729	12.583

35. Gastos de personal

La composición del capítulo "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	2005	2004
Sueldos y salarios		163.970	154.096
Seguridad Social		39.281	36.523
Dotaciones a planes de pensiones de prestación definida		1.063	1.226
Dotaciones a planes de pensiones de aportación definida		7.587	7.551
Indemnizaciones		13	-
Gastos de formación		2.256	905
Otros gastos de personal		4.030	3.866
		218.200	204.167

El número medio de empleados de la Caja, distribuido por categorías profesionales, a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

	Número medio de personas	2005	2004
Grupo 1		4.510	4.369
Nivel I		8	11
Nivel II		94	98
Nivel III		118	122
Nivel IV		339	340
Nivel V		398	391
Nivel VI		674	696
Nivel VII		943	993
Nivel VIII		214	48
Nivel IX		346	101
Nivel X		198	240
Nivel XI		138	513
Nivel XII		906	798
Nivel XIII		134	18
Grupo 2		31	27
Nivel I		2	-
Nivel II		6	6
Nivel III		12	14
Nivel IV		9	7
Nivel V		2	-
Personal de limpieza		29	35-
Total coyuntural		232	244
		4.802	4.675

A continuación se presenta un desglose por conceptos de los importes registrados en los epígrafes “Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares” y “Contratos de seguros vinculados a pensiones” de los balances a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

	Miles de euros	2005	2004
Provisiones - Provisiones para pensiones y obligaciones similares-		249.628	257.328
Prestación post-empleo		123.615	126.858
Otras prestaciones a largo plazo		126.013	130.470
Prejubilaciones		21.659	26.580
Premios fidelidad		3.471	3.356
Jubilaciones anticipadas		100.883	100.534
Contratos de seguros vinculados a pensiones -		111.879	116.324
Prestación post-empleo		111.879	116.324

El movimiento de las provisiones contituidas por la Institución durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2005 y 2004 se detalla en la Nota 15.

35.1 Compromisos post-empleo –

Durante el ejercicio 2002 la Institución llegó a un acuerdo con sus empleados para la modificación y transformación de su sistema de previsión social complementaria en un modelo mixto de aportación definida y prestación definida exteriorizado en Unifondo V, Fondo de Pensiones. Para llevar a cabo dicha modificación y transformación, la Institución rescató las pólizas de seguros que, en aquel momento, cubrían los pasivos actuariales. Simultáneamente fue realizada una dotación al Fondo interno de pensiones siendo posteriormente aportado a Unifondo V, Fondo de Pensiones una parte del importe dotado.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 la cuenta de posición de Unifondo V, Fondo de Pensiones ascendía a un importe de 230.556 y 219.837 miles de euros, respectivamente. Dicho importe incluye tanto las necesidades por aportación definida como las de prestación definida que fueron calculadas siguiendo los criterios indicados en la Nota 2.10.

A continuación se detallan los distintos compromisos post-empleo tanto de prestación definida como de aportación definida asumidos por la Caja:

Planes de aportación definida

Las aportaciones realizadas por la Caja durante los ejercicios 2005 al fondo de pensiones externo han ascendido a 7.587 miles de euros (7.551 miles de euros en el ejercicio 2004), que se encuentran contabilizados en el epígrafe “Gastos de personal” de las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios.

Planes de prestación definida

El valor actual de los compromisos ha sido determinado por actuarios cualificados, quienes han aplicado para cuantificarlos los siguientes criterios:

- Método de cálculo: “de la unidad de crédito proyectada”, que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad de forma separada.
- Hipótesis actuariales utilizadas: insesgadas y compatibles entre sí. Concretamente, las hipótesis actuariales que consideraron en sus cálculos se detallan en la Nota 2.10.

La edad estimada de jubilación de cada empleado es la primera a la que tiene derecho a jubilarse.

La cuenta “Valor razonable de los activos destinados a la cobertura de compromisos por pensiones “no afectos” del cuadro anterior incluye el valor razonable de la póliza de seguros contratada por la Caja con la Compañía Unicorp Vida, S.A. para la cobertura de los compromisos asumidos con los empleados a los que se les garantiza una prestación complementaria en el momento de su jubilación que se han explicado anteriormente. Esta póliza de seguros, al estar contratada con una entidad que tiene el carácter de entidad vinculada a la Institución (véase Nota 12.4), se presenta contabilizada por su valor razonable en el epígrafe “Contratos de seguros vinculados a pensiones” del activo del balance, al no ser considerada contablemente como un “activo afecto”. El valor razonable de esta póliza, se ha calculado mediante métodos actuariales. La rentabilidad esperada de esta póliza se ha calculado considerando como tal el tipo de interés contractual pactado en la misma, que asciende al 2,2%.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el valor razonable de los activos afectos a la cobertura de retribuciones post-empleo se desglosaba de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2005	2004
Naturaleza de los Activos afectos a la Cobertura de Compromisos		
Activos del plan cubiertos mediante póliza de seguros contratada con Unicorp Vida, S.A.	11.534	-
Pólizas de seguro contratadas por el Plan con Unicorp Vida, S.A. vinculadas a la cobertura de los compromisos por prestación definida	111.879	116.324
Plan pensiones externo de aportación definida	121.453	111.398
	244.866	227.722

35.2 Fallecimiento e invalidez

El importe devengado por las pólizas de seguros para las coberturas de las contingencias de fallecimiento e invalidez de los empleados, en el ejercicio 2005, ha ascendido a 914 miles de euros (1.349 miles de euros en el ejercicio 2004), encontrándose registrados en el epígrafe “Gastos de personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias (ver Nota 2.10.3).

35.3 Premios de antigüedad

Los importes registrados por los compromisos alcanzados con los empleados en caso de que se cumplan 20 y 35 años de servicio en la entidad, al cierre de los ejercicios 2005 y 2004 ascendían a 3.471 y 3.356 miles

de euros, aproximadamente, y se encuentran registrados en el epígrafe “Provisiones - Fondos para pensiones y obligaciones similares” de los balances de situación a dichas fechas.

35.4 Otras prestaciones

Con fecha 17 de julio de 2003 la Institución firmó un acuerdo laboral de jubilaciones parciales con los representantes de los trabajadores al objeto de atender situaciones específicas de algunos colectivos de empleados así como adecuar la plantilla de la Institución a las necesidades organizativas de la misma. Las condiciones a reunir por los empleados para poder acogerse al mencionado Plan se recogen en la Nota (2.10.2).

El citado acuerdo entraba en vigor en la fecha de la firma y tenía vigencia hasta el 31 de diciembre de 2005. Durante el ejercicio 2004, la Institución negoció un acuerdo con los representantes de los trabajadores mediante el cual se amplía la vigencia del Plan de Jubilaciones Parciales firmado el 17 de julio de 2003 hasta, como máximo, el 31 de diciembre de 2015.

De este modo, la Institución procedió a reconocer en el ejercicio 2004 un importe de 100.000 miles de euros en cobertura de los compromisos asumidos con sus empleados en tal acuerdo. A 31 de diciembre de 2005, el fondo constituido en cobertura de los compromisos detallados asciende a 100.883 miles de euros.

El importe de los compromisos y activos incluidos en el cuadro anterior ha sido determinado por actuarios cualificados, quienes han aplicado para cuantificarlos los siguientes criterios:

1. Método de cálculo: “de la unidad de crédito proyectada”, que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad de forma separada.
2. Hipótesis actuariales utilizadas: para el cálculo de los compromisos con los empleados derivados del mencionado acuerdo, la Institución ha aplicado una tasa de interés técnico de mercado habiendo sido estimadas el resto de hipótesis aplicadas, igualmente, de acuerdo con las condiciones de mercado y con las características del colectivo cubierto.
3. La edad estimada de jubilación de cada empleado es la pactada.

36. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	2005	2004
Inmuebles e instalaciones		16.539	15.112
Alquileres		3.711	3.141
Informática		19.106	17.083
Comunicaciones		15.856	15.259
Publicidad		11.666	14.410
Gastos judiciales		380	366
Informes técnicos		3.022	2.613
Servicios de vigilancia		4.441	4.529
Primas de seguros		662	557
Por órganos de gobierno		1.202	1.108
Gastos de representación		3.651	3.547
Cuotas de asociaciones		1.861	1.595
Servicios subcontratados		610	713
Tributos		4.455	3.826
Otros conceptos		8.718	7.671
		95.880	91.530

Incluido en el saldo de “Otros gastos de administración” se recogen los honorarios satisfechos por la Caja por la auditoría de sus cuentas anuales y otros trabajos de verificación contable. En el ejercicio 2005, estos

gastos ascendieron a 182 miles de euros (175 miles de euros en 2004). El importe de los costes por honorarios de otros servicios prestados por otras sociedades que utilizan la marca PricewaterhouseCoopers ha ascendido en el ejercicio 2005 a un importe de 45 miles de euros (15 miles de euros en 2004).

37. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

	Miles de euros	2005	2004
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos		4.096	3.860
Otros conceptos		16	6
		4.112	3.866

38. Otras ganancias y pérdidas

El desglose del saldo de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

		2005		2004	
	Miles de euros	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Por venta de activo material		40.601	236	5.388	8
Por venta de participaciones (Nota 12.4)		38.752	1	80.096	4
Otros conceptos		1.597	6.925	2.952	9.352
		80.950	7.162	88.436	9.364

Durante el ejercicio 2005, la Institución ha procedido a la venta de unos terrenos de su propiedad como pago de la operación de adquisición de acciones de la sociedad Globalia Corporación Empresarial, S.A. descrita en la Nota 9.1 cuyo valor razonable era superior al de los títulos adquiridos y que, por tanto, ha supuesto un beneficio de 31.797 miles de euros.

39. Partes vinculadas

Además de la información presentada en la Nota 6 en relación con los saldos y operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración de la Caja y con la alta dirección de la misma, a continuación se presentan el resto de los saldos registrados en los balances a 31 de diciembre de 2005 y 2004 y en las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 que tiene su origen en operaciones con partes vinculadas:

	2004			2005		
	Empresas del grupo, asociadas y negocios conjuntos	Consejo de Administración y Alta Dirección	Otras partes vinculadas	Empresas del grupo, asociadas y negocios conjuntos	Consejo de Administración y Alta Dirección	Otras partes vinculadas
Miles de euros						
ACTIVO:						
Préstamos y créditos	238.607	981	5.118	134.163	792	4.402
Cartera de valores	402.345	-	-	299.732	-	-
Otros activos	129	-	-	125	-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones	111.879	-	-	116.324	-	-
PASIVO:						
Depósitos	274.645	790	2.064	200.022	613	2.249
Pasivos subordinados	3.235	-	-	154	-	64
Otros pasivos	420	-	-	50	-	-
Provisiones para pensiones y obligaciones similares	-	625	-	-	609	-
PÉRDIDAS Y GANANCIAS:						
Gastos-						
Intereses y cargas asimiladas	3.970	10	17	2.837	10	10
Comisiones y dotaciones por deterioro	1.185	-	-	874	-	-
Ingresos-						
Intereses y rendimientos asimilados	5.284	19	149	4.110	17	112
Comisiones	24.247	-	-	21.535	1	11
OTROS:						
Riesgos y compromisos contingentes	159.908	44	132	149.622	41	144

La información del cuadro anterior se ha presentado de manera agregada dado que, en todos los casos, las operaciones con partes vinculadas no son significativas en cuanto a cuantía o relevancia para una adecuada comprensión de la información financiera suministrada.

40. Servicio de atención al cliente

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 17.2 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor de las entidades financieras, procede resumir, brevemente, el contenido de la memoria del Departamento de Atención al Cliente de la Institución, señalando que, de las quejas y reclamaciones recibidas en el ejercicio 2005, han quedado resueltas en dicho periodo el 95,8 por ciento, el resto, esto el 4,2 por ciento pendiente a finales de 2005, está previsto queden resueltas dentro del plazo máximo de los dos primeros meses del próximo ejercicio, su conformidad con lo estipulado en la referida Orden y en el Reglamento para la Defensa del Cliente de Unicaja.

Anexos I, II y III

SOCIEDADES DEL GRUPO A 31.12.2005

(PARTICIPADAS DIRECTA E INDIRECTAMENTE)

Denominación social	Domicilio social	Actividad	Miles de euros		
			% Capital poseído por el Grupo		
			% Part. Presente		Total Participación
			Directa	Indirecta	
Administración y Gestión de Personal,ETT,S.A.	C/ Salitre, 18, Málaga	Servicios de inversión y promoción	0,00%	99,98%	99,98%
Analistas Económicos de Andalucía, S.L, Sociedad U.	Plaza de la Marina, 3, 6º, Málaga	Estudios y análisis	100,00%	0,00%	100,00%
Andaluza de Control y Dispositivos de Seguridad, S.A.	C/ Argentea, 24, Málaga	Servicios colectivos	0,00%	99,99%	99,99%
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.	C/ Angosta del Carmen, 2, Málaga	Servicios operativos	0,00%	99,80%	99,80%
Baloncesto Málaga, S.A.D.	Avda. Gregorio Diego, 44, Málaga	Deportes	100,00%	0,00%	100,00%
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	Caballero de Gracia, 26, Madrid	Banca	0,00%	100,00%	100,00%
Corporación Uninser, S.A.	C/ Ancla, 2, 3º-1º, Málaga	Servicios operativos	99,99%	0,00%	99,99%
Desarrollo Inmobiliario BEF, S.L.	C/ Virgen de los peligros, 5, Madrid	Desarrollo inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%
Escuela superior de estudios de empresa, S.A.	C/ Calvo s/n Edf. Mena, Málaga	Estudios y análisis	50,00%	0,00%	50,00%
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.	Martínez de la Rosa, 85-87. Entreplanta, Málaga	Servicios Financieros	0,00%	99,92%	99,92%
Inmobiliaria Acinipo, S.L.	Mauricio moro pareto, 6. Edf. Eurocom, Málaga	Desarrollo inmobiliario	100,00%	0,00%	100,00%
Inmobiliaria Unieq Sur, S.A.	C/ Mauricio moro pareto, 6. Edf. Eurocom, Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%
Mijas Sol Resort, S.L.	Avda. Andalucía, 10-12, Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	82,51%	82,51%
Plataforma de Instalaciones Comerciales, S.A.	C/ Adolfo Rodríguez Jurado, 6, planta 4ª, Sevilla	Desarrollo inmobiliario	0,00%	51,00%	51,00%
Tasaciones Andaluzas, S.A.	Paseo de Almería, 69. 5ª planta, Almería	Servicios a la construcción	0,00%	80,00%	80,00%
Unicaja International Finance B.V.	Strawinskylaan 3105 7E Etage, 10077ZX, Amsterdam	Internacional	100,00%	0,00%	100,00%
Unicartera Caja 2, S.L.	C/ Mauricio Moro, 29. Edf. Eurocom, Málaga	Servicios de inversión y promoción	100,00%	0,00%	100,00%
Unicartera Caja, S.A.	C/ Mauricio Moro, 29, Edf. Eurocom, 6ª planta, Málaga	Banca	100,00%	0,00%	100,00%
Unicartera Gestión de Activos, S.L.	C/ Virgen de los peligros, 5, Madrid	Banca	0,00%	100,00%	100,00%
Unicorp Corporación Financiera, S.A.	C/ La Bolsa, 4. 5º planta, Málaga	Servicios Financieros	99,99%	0,00%	99,99%
Unicorp Mercado, S.A.	C/ La Bolsa nº 4, 1ª planta, Málaga	Servicios Financieros	0,00%	100,00%	100,00%
Unicorp patrimonio sociedad de valores, S.A.	C/ La Bolsa nº 4, 5 planta, Málaga	Servicios Financieros	0,00%	100,00%	100,00%
Unigest, S.A, SGIIC	C/ La Bolsa, 4. 5ª planta, Málaga	Servicios Financieros	0,00%	99,99%	99,99%

SOCIEDADES DEL GRUPO A 31.12.2004

Denominación social	Domicilio social	Actividad	Miles de euros				
			% Capital poseído por el Grupo		Resultado del ejercicio - Beneficio / (Pérdida)	Coste de la participación de Unicaja	
			% Particip. Presente				
			Directa	Indirecta			
Administración y Gestión de personal,ETT,S.A.	C/ Salitre, 18, Málaga	Servicios de inversión y promoción	0,00%	99,98%	99,98%	(5)	361
Analistas Económicos de Andalucía, S.L, Sociedad U.	Plaza de la Marina, 3, 6º, Málaga	Estudios y análisis	100,00%	0,00%	100,00%	(175)	911
Andaluza de Control y Dispositivos de Seguridad, S.A.	C/ Argentea, 24, Málaga	Servicios colectivos	0,00%	99,99%	99,99%	2	329
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.	C/ Angosta del Carmen, 2, Málaga	Servicios operativos	0,00%	99,80%	99,80%	1.130	60
Baloncesto Málaga, S.A.D.	Avda. Gregorio Diego, 44, Málaga	Deportes	100,00%	0,00%	100,00%	(4.931)	4.960
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	Caballero de Gracia, 26, Madrid	Banca	0,00%	96,97%	96,97%	3.967	22.427
Corporación Uninser, S.A.	C/ Ancla, 2, 3º-1ª, Málaga	Servicios operativos	99,99%	0,00%	99,99%	926	3.005
Desarrollo Inmobiliario BEF, S.L.	C/ Virgen de los peligros, 5, Madrid	Desarrollo inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%	1.567	7.121
Escuela Superior de Estudios de Empresa, S.A.	C/ Calvo s/n Edf. Mena, Málaga	Estudios y análisis	50,00%	0,00%	50,00%	(111)	116
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.	Martínez de la Rosa, 85-87. Entreplanta, Málaga	Servicios Financieros	0,00%	99,92%	99,92%	288	362
Inmobiliaria Acinipo, S.L.	Mauricio Moro Pareto, 6. Edf. Eurocom, Málaga	Desarrollo inmobiliario	100,00%	0,00%	100,00%	(10)	12.651
Inmobiliaria Unix Sur, S.A.	C/ Mauricio Moro Pareto, 6. Edf. Eurocom, Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%	(53)	90
Mijas Sol Resort, S.L.	Avda. Andalucía, 10-12, Málaga	Desarrollo inmobiliario	82,51%	0,00%	82,51%	(37)	496
Tasaciones Andaluzas, S.A.	Paseo de Almería, 69. 5ª planta, Almería	Servicios a la construcción	0,00%	80,00%	80,00%	445	120
Unicaja International finance B.V.	Strawinskylaan 3105 7E Etage, 10077ZX, Amsterdam	Internacional	100,00%	0,00%	100,00%	0	18
Unicaja International Finance Limited	Ugland House, Islas Caimán	Internacional	100,00%	0,00%	100,00%	(27)	1
Unicartera Caja 2, S.L, Unipersonal	C/ Mauricio Moro, 29. Edf. Eurocom, Málaga	Servicios de inversión y promoción	100,00%	0,00%	100,00%	(227)	3.096
Unicartera Caja, S.A.	C/ Mauricio Moro, 29, Edf. Eurocom, 6ª planta, Málaga	Banca	100,00%	0,00%	100,00%	1.254	25.060
Unicorp Corporación financiera, S.A.	C/ La Bolsa, 4. 5º planta, Málaga	Servicios Financieros	99,99%	0,00%	99,99%	1.516	40.475
Unicorp Mercado, S.A.	C/ La Bolsa nº 4, 1ª planta, Málaga	Servicios Financieros	0,00%	100,00%	100,00%	72	150
Unicorp Patrimonio Sociedad de Valores, S.A.	C/ La Bolsa nº 4, 5 planta, Málaga	Servicios Financieros	0,00%	100,00%	100,00%	469	1.162
Unigest, S.A, SGILC	C/ La Bolsa, 4. 5ª planta, Málaga	Servicios Financieros	0,00%	99,99%	99,99%	318	2.404

SOCIEDADES DE MULTIGRUPO A 31.12.2005

Denominación social	Domicilio social	Actividad	Miles de euros		
			% Capital poseído por el Grupo		
			% Part. Presente		Total Participación
			Directa	Indirecta	
Activos Andaluces, S.L.	C/ Imagen, 2, Sevilla	Servicios Financieros	0,00%	33,39%	33,39%
Aparcamientos Plaza Reina Sofía, A.I.E.	Doctor Herrera Quevedo, 5, duplicado, derecha, Cádiz	Aparcamientos	50,00%	0,00%	50,00%
Compañía Andaluza de Renta e Inversiones, S.A.	C/ Imagen, 2, Sevilla	Servicios Financieros	0,00%	33,39%	33,39%
Hidrocartera, S.L.	Avda. Andalucía, 10-12, Málaga	Ciclo integral del agua	70,00%	0,00%	70,00%
Innovación en Desarrollos Urbanos del Sur, S.A.	Avda. República Argentina, 19, Sevilla	Desarrollo inmobiliario	0,00%	48,00%	48,00%
Meridional de Aguas, S.A.	Avda. Blas Infante, 6. 9ªA, Sevilla	Ciclo integral del agua	50,00%	0,00%	50,00%
Parque Industrial Humilladero, S.L.	C/ Miguel Hernández, 1, Málaga	Desarrollo suelo industrial	0,00%	50,00%	50,00%
Participaciones Agrupadas, S.R.L.	Paseo de la Castellana, 89, Madrid	Construcción	25,00%	0,00%	25,00%
Promociones y Estudios Inmosur, S.A.	C/ Martín Alonso Pinzón, 18. 1ºE, Huelva	Desarrollo inmobiliario	0,00%	48,00%	48,00%
Ronda Granada Seguros, S.A.	Plaza del Carmen, 2. 4º-A, Granada	Seguros	0,00%	50,00%	50,00%
Segurandalus Mediación Correduría de Seguros	C/ La Bolsa, 4. 2ª planta, Málaga	Seguros	0,00%	50,00%	50,00%
Sitreba, S.L.	C/ Mauricio Moro Pareto, 29. Edf. Eurocom, Málaga	Infraestructuras y servicios	34,38%	0,00%	34,38%
Unimediterráneo de Inversiones, S.L.	Avda. Oscar Esplá, 37, Alicante	Telecomunicaciones	54,68%	0,00%	54,68%
Uniwindet, S.L.	Avda de Madrid, 1. 1º, Granada	Energías renovables	50,00%	0,00%	50,00%

SOCIEDADES DE MULTIGRUPO A 31.12.2004

Denominación social	Domicilio social	Actividad	Miles de euros		
			% Capital poseído por el Grupo		
			% Part. Presente		Total Participación
			Directa	Indirecta	
Activos Andaluces, S.L.	C/ Imagen, 2, Sevilla	Servicios Financieros	0,00%	33,39%	33,39%
Aparcamiento Plaza Reina Sofía, A.I.E.	Doctor Herrera Quevedo, 5, duplicado, derecha, Cádiz	Aparcamientos	50,00%	0,00%	50,00%
Compañía Andaluza de Renta e Inversiones, S.A.	C/ Imagen, 2, Sevilla	Servicios Financieros	0,00%	33,39%	33,39%
Innovación en Desarrollos Urbanos del Sur, S.A.	Avda. República Argentina, 19, Sevilla	Desarrollo inmobiliario	0,00%	48,00%	48,00%
Meridional de Aguas, S.A.	Avda. Blas Infante, 6. 9ºA, Sevilla	Ciclo integral de agua	50,00%	0,00%	50,00%
Parque industrial Humilladero, S.L.	C/ Miguel Hernández, 1, Málaga	Desarrollo suelo industrial	50,00%	0,00%	50,00%
Participaciones Agrupadas, S.R.L.	Paseo de la Castellana, 89, Madrid	Construcción	25,00%	0,00%	25,00%
Promociones y Estudios Inmosur, S.A.	C/ Martín Alonso Pinzón, 18. 1ºE, Huelva	Desarrollo inmobiliario	0,00%	48,00%	48,00%
Ronda Granada Seguros, S.A.	Plaza del Carmen, 2. 4º-A, Granada	Seguros	0,00%	50,00%	50,00%
Segurandalus Mediación Correduría de Seguros	C/ La Bolsa, 4. 2ª planta, Málaga	Seguros	0,00%	50,00%	50,00%
Sitreba, S.L.	C/ Mauricio moro, 29. Edf. Eurocom, Málaga	Infraestructuras y servicios	34,38%	0,00%	34,38%
Unimediterráneo de Inversiones, S.L.	Avda. Oscar Esplá, 37, Alicante	Telecomunicaciones	42,71%	0,00%	42,71%
Uniwidet, S.L.	Avda de Madrid, 1. 1º, Granada	Energías renovables	50,00%	0,00%	50,00%

SOCIEDADES ASOCIADAS A 31.12.2005

			Miles de euros					
Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo			EEFF a 31 12 2005		
			% Part Presente		Total	Activo total al cierre 2005	Patrimonio Neto (1)	Resultado de la sociedad
			Directa	Indirecta	Participación			
Alborada Gas, A.I.E.	Avda. Buenos Aires, 68, Tenerife	Servicios de inversión y promoción	32,97%	0,00%	32,97%	1.702.459	(2)	(57.716)
Alcazaba TV, S.L.	C/ Granada, 42, Málaga	Publicaciones, artes gráficas y televisión	24,95%	0,00%	24,95%	638.604	26	(229.108)
Andalucía Económica, S.A.	C/ Diego de Riano, 11, Sevilla	Publicaciones, artes gráficas y televisión	23,80%	0,00%	23,80%	1.044.445	157	114.022
Aquagest Sur, S.A.	Avda. Luis de Morales. Edf. Forum, 32, Sevilla	Ciclo integral de agua	0,00%	35,00%	35,00%	135.960.938	29.763	4.276.477
Aretne, S.L.	C/ Marie Curie, 9-11, Málaga	Nuevas tecnologías	40,00%	24,00%	64,00%	306.008	97	12.195
Arrendadora de Buques 615, A.I.E.	Pº de la Castellana, 155, Madrid	Servicios de inversión y promoción	29,13%	0,00%	29,13%	9.502	750	(167)
Arrendadora de uques 616, A.I.E.	Pº de la Castellana, 155, Madrid	Servicios de inversión y promoción	28,43%	0,00%	28,43%	9.670	750	(170)
Arrendadora de Buques 617, A.I.E.	Pº de la Castellana, 155, Madrid	Servicios de inversión y promoción	28,49%	0,00%	28,49%	9.685	750	(239)
Arrendadora de Buques 618, A.I.E.	Pº de la Castellana, 155, Madrid	Servicios de inversión y promoción	28,08%	0,00%	28,08%	9.733	750	(376)
Autopista del Sol Concesionaria Española, S.A.	Plaza Manuel Gómez-Moreno, 2, Madrid	Autopistas	20,00%	0,00%	20,00%	712.970.852	34.221	6.715.603
B.I.C. Euronova, S.A.	Avda. Juan López Peñalver, s/n, Málaga	Servicios de inversión y promoción	20,00%	0,00%	20,00%	1.186.433	185	16.040
BEM Andalucía, S.L.	C/ Pradillo, 46, Madrid	Servicios Financieros	39,99%	4,08%	44,07%	2.204.936	(348)	1.006.421
Centro de Innovación y Tecnología Agroalimentaria, S.A.	Centro Empresas Pta. Avda. Juan López Peñalver, s/n, Málaga	Agroalimentaria	25,00%	0,00%	25,00%	719.304	24	(32.305)
Cita Andaluza, S.L.	Vía de Finlandia, s/n. Edf. Cita, recinto interior zona franca, Cádiz	Labores del tabaco	20,00%	0,00%	20,00%	1.393.563	196	1.673
Desarrollo Industrial de Mijas, S.L.	Avda. José Ortega y Gasset, 194-196, Málaga	Desarrollo suelo industrial	0,00%	40,00%	40,00%	4.897.433	1.046	(4.928)
EBN Banco de Negocios, S.A.	C/ Almagro, 46 (Plz. Rubén Darío), Madrid	Banca	19,12%	0,00%	19,12%	681.898.400	17.663	5.806.300
Grupo Hoteles Playa, S.A.	Carretera Faro Sabinál, s/n, Almería	Hoteles	10,39%		10,39%	57.986.790	19.061	11.105.610
Ingeniería e Integración Avanzadas, S.A.	P.T.A. C/ María Curie, 9.11, Málaga	Nuevas tecnologías	40,00%	0,00%	40,00%	4.815.731	1.127	325.076
Iniciativas y Desarrollos Industriales de Jaén, S.A.	Plaza de la Constitución, 10, 6º. Jaén	Desarrollo suelo industrial	0,00%	20,00%	20,00%	575.232	117	(28.229)
Inversiones e Iniciativas Málaga, Sociedad Capital Riesgo, S.A.	Parque Tecnológico de Andalucía. C/ Severo Ochoa, Málaga	Fondos y sociedades capital riesgo	37,50%	0,00%	37,50%	1.145.197	349	(55.185)
Inversiones Social Docente del Ahorro Benéfico Español, S.A.	Carretera Cádiz-Málaga, Km.168,5, Málaga	Hoteles	20,29%	0,26%	20,55%	4.843.866	778	(185.424)
Mac Puar Componentes Mecánicos, S.L.	Polígono Calonge. Calle Metalurgia, 5, Sevilla	Construcción de máquinas y equipos mecánicos	44,19%	0,00%	44,19%	11.605.190	1.904	(43.476)
Marinas Puerto de Málaga Sociedad Promotora del Plan Especial del Puerto de Málaga, S.A.	Edf. Instituto de Estudios Portuarios, Muelle de Cánovas, s/n, Málaga	Promoción y construcción	29,98%	0,00%	29,98%	450.806	105	(85.809)
Navicoas Industrial, S.L.	C/ Virgen de Regla, 1, Sevilla	Desarrollo inmobiliario	0,00%	40,00%	40,00%	14.653.712	2.743	244.302
Obenque, S.A.	C/ Zurbano, 76, Madrid	Desarrollo inmobiliario	19,87%		19,87%	20.061.041	2.789	371.927
Oleomedia, S.L.	Plaza de la Constitución, 12. 1ºD, Jaén	Nuevas tecnologías	40,00%		40,00%	264.791	106	7.189
Parque de Innovación y Tecnología de Almería, S.A.	Avda. Federico García Lorca, 57, 5ºB, Almería	Desarrollo suelo industrial	32,66%		32,66%	4.945.333	1.631	(48.157)
Pinares del Sur, S.L.	Avda. Bahía Blanca, 4, Cádiz	Desarrollo inmobiliario	0,00%	20,00%	20,00%	36.796.190	1.073	773.177
Profingo, S.A.	C/ Laguna, 1, Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	34,12%	34,12%	7.043.898	241	(13.820.223)
Servicios Funerarios Indáfico, S.A.	C/ Magistral Domínguez, 11, Almería	Servicios colectivos	20,00%	0,00%	20,00%	418.381	64	13.138
Sociedad de Gestión San Carlos, S.A.	C/ Almirante Faustino Ruiz, 2. A-1, Cádiz	Desarrollo inmobiliario	0,00%	37,50%	37,50%	13.306.697	1.132	3.769
Sociedad Gestora de Parques Eólicos Campo de Gibraltar, S.A.	P.T.A. Avda. Juan López Peñalver, Málaga	Energías renovables	35,00%	0,00%	35,00%	81.151	20	17.308
Sociedad Municipal de Aparcamientos y servicios, S.A.	Plaza La Alcazaba, s/n, Málaga	Aparcamientos	24,50%	0,00%	24,50%	115.165.737	4.596	2.151.931
Unema Promotores Inmobiliarios, S.A.	Plaza de la Constitución, 2. 5º. Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	40,00%	40,00%	24.158.074	2.146	(102.867)
Unic-As Promociones Inmobiliarias, S.L.	Zona Franca recinto interior. Edf. Melkart, ático. Cádiz	Desarrollo inmobiliario	0,00%	49,00%	49,00%	24.792.525	1.470	0
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	C/ La Bolsa, 4. 3ª planta, Málaga	Seguros	42,40%	7,60%	50,00%	765.763.857	38.475	9.297.347
Unión de Iniciativas Marina de la Farola, S.A.	C/ Severo Ochoa, 16-20, Málaga Business park. Edf. Ronda, Málaga	Servicios colectivos	0,00%	25,00%	25,00%	6.884.040	1.704	(20.275)

SOCIEDADES ASOCIADAS A 31.12.2004

Denominación social	Domicilio social	Actividad	Miles de euros					
			% Capital poseído por el Grupo			EEFF a 31 12 2004		
			% Part Presente		Total	Activo total al cierre 2004	Patrimonio Neto	Resultado de la sociedad
			Directa	Indirecta	Participación			
Alborada Gas, A.I.E.	Avda. Buenos Aires, 68. Tenerife	Servicios de inversión y promoción	32,96%	0,00%	32,96%	1.952	564	(90)
Alcazaba TV, S.L.	C/ Granada, 42, Málaga	Televisión	24,95%	0,00%	24,95%	639	593	(229)
Andalucía Económica, S.A.	C/ Diego de Riano, 11, Sevilla	Publicaciones y artes gráficas	23,80%	0,00%	23,80%	1.044	563	114
Aretne, S.L.	C/ Marie Curie, 9-11, Málaga	Nuevas tecnologías	40,00%	0,00%	40,00%	306	228	12
Autopista del Sol	Plaza Manuel Gómez-Moreno, 2, Madrid	Autopistas	15,00%	0,00%	15,00%	808.785	204.267	6.146
Concesionaria Española, S.A.								
B.I.C. Euronova, S.A.	Avda. Juan López Peñalver, s/n, Málaga	Servicios de inversión y promoción	20,00%	0,00%	20,00%	1.141	955	51
Centro de Innovación y Tecnología Agroalimentaria, S.A.	Centro empresas Pta. Avda. Juan López Peñalver, s/n, Málaga	Agroalimentaria	25,00%	0,00%	25,00%	719	100	(32)
Cita Andaluza, S.L.	Vía de Finlandia, s/n. Edf. Cita, recinto interior zona franca, Cádiz	Labores del tabaco	20,00%	0,00%	20,00%	1.346	1.065	7
Desarrollo industrial de Mijas, S.L.	Avda. José Ortega y Gasset, 194-196, Málaga	Desarrollo suelo industrial	40,00%	0,00%	40,00%	4.897	31.633	(5)
EBN Banco de Negocios, S.A.	C/ Almagro, 46 (Plz. Rubén Darío), Madrid	Banca	19,12%	0,00%	19,12%	387.954	71.899	6.499
Grupo Hoteles Playa, S.A.	Carretera Faro Sabinal, s/n, Almería	Hoteles	10,39%	0,00%	10,39%	463.472	161.511	12.393
Ingeniería e Integración Avanzadas, S.A.	P.T.A. C/ María Curie, 9.11, Málaga	Nuevas tecnologías	40,00%	0,00%	40,00%	4.816	2.323	325
Iniciativas y Desarrollos Industriales de Jaén, S.A.	Plaza de la Constitución, 10, 6º. Jaén	Desarrollo industrial	20,00%	0,00%	20,00%	608	600	(15)
Inversiones e Iniciativas Málaga, Sociedad capital riesgo, S.A.	Parque Tecnológico de Andalucía. C/ Severo Ochoa, Málaga	Fondos y sociedades de capital riesgo	37,50%	0,00%	37,50%	1.145	1.032	(55)
Inversiones Social Docente del Ahorro Benéfico Español, S.A.	Carretera Cádiz-Málaga, Km.168,5, Málaga	Hoteles	20,29%	0,00%	20,29%	4.795	3.791	23
Mac Puar Componentes Mecánicos, S.L.	Polígono Calonge. Calle Metalurgia, 5, Sevilla	Construcción de máquinas y equipos mecánicos	44,19%	0,00%	44,19%	11.605	4.008	(43)
Málaga Altavisión, S.A.	Doctor Manuel Domínguez 6 , Málaga	Televisión	24,28%	0,00%	24,28%	0	1.260	0
Marinas Puerto de Málaga Sociedad Promotora del plan Especial del Puerto de Málaga, S.A.	Edif. Instituto de estudios portuarios, Muelle de Cánovas, s/n, Málaga	Promoción y construcción	29,97%	0,00%	29,97%	451	380	(86)
Navicoas Industrial, S.L.	C/ Virgen de Regla, 1, Sevilla	Desarrollo inmobiliario	40,00%	0,00%	40,00%	14.654	17.075	244
Obenque, S.A.	C/ Zurbano, 76, Madrid	Desarrollo inmobiliario	19,87%	0,00%	19,87%	20.061	12.318	3.099
Oleomedia, S.L.	Plaza de la Constitución, 12. 1ºD, Jaén	Nuevas tecnologías	40,00%	0,00%	40,00%	0	210	0
Parque de Innovación y Tecnología de Almería, S.A.	Avda. Federico García Lorca, 57, 5ºB, Almería	Desarrollo industrial	32,66%	0,00%	32,66%	4.973	4.957	(46)
Parque Isla Mágica	Isla de la Cartuja, Pabellón de España., Sevilla	Ocio	25,53%	0,00%	25,53%	0	-13.047	0
Parque Victoria	C/ Marqués de Larios 10-4B, Málaga	Promoción y construcción	34,00%	0,00%	34,00%	0	26	0
Pinares del Sur, S.L.	Avda. Bahía Blanca, 4, Cádiz	Desarrollo inmobiliario	20,00%	0,00%	20,00%	36.796	5.080	773
Profingo, S.A.	C/ Laguna, 1, Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	34,12%	34,12%	10.190	815	(21)
Servicios Funerarios Indálico, S.A.	C/ Magistral Domínguez, 11, Almería	Servicios colectivos	20,00%	0,00%	20,00%	418	315	13
Sociedad de Gestión San Carlos, S.A.	C/ Almirante Faustino Ruiz, 2. A-1, Cádiz	Desarrollo inmobiliario	37,50%	0,00%	37,50%	13.307	3.019	4
Sociedad Gestoría de Parques Eólicos Campo de Gibraltar, S.A.	P.T.A. Avda Juan López Peñalver, Málaga	Energías renovables	35,00%	0,00%	35,00%	81	60	(11)
Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A.	Plaza La Alcazaba, s/n, Málaga	Aparcamientos	24,50%	0,00%	24,50%	64.220	17.359	2.288
Unema Promotores Inmobiliarios, S.A.	Plaza de la Constitución, 2. 5º. Málaga	Desarrollo inmobiliario	40,00%	0,00%	40,00%	24.158	5.475	(103)
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	C/ La Bolsa, 4. 3ª planta, Málaga	Seguros	42,40%	0,00%	42,40%	765.764	73.242	9.297
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	C/ La Bolsa, 4. 3ª planta, Málaga	Seguros	0,00%	7,60%	7,60%	765.764	73.242	9.297

MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2005

La economía española ha finalizado el ejercicio 2005 –según cierre preliminar– con un crecimiento del 3,4%, tres décimas por encima del alcanzado en 2004. Este dato, que descansa en la evolución seguida por el consumo privado (+4,3%) y en el aumento de la inversión –especialmente en bienes de equipo (+9,5%)– permite contrarrestar la aportación negativa observada en el sector exterior (-1,9 pp.) y supera al crecimiento alcanzado en el área euro que, para el conjunto del año, fue del 1,3%.

El empleo creció un 3,2% en el conjunto del año, situando la tasa de paro, al cierre del ejercicio, en un nivel históricamente bajo del 8,7% aunque este dato hay que observarlo en el contexto de una evolución de la productividad aparente del trabajo que, en los últimos años, refleja escasas ganancias (0,3% en el 2005).

A pesar de que, durante el conjunto del ejercicio, los tipos de interés oficiales se han mantenido estables, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo decidió, en su reunión de diciembre, elevar los tipos en un cuarto de punto, dadas las condiciones de recuperación económica y la abundante liquidez existente en los mercados.

Por lo que se refiere a los tipos aplicados por las entidades de crédito a familias y empresas, cerraron el ejercicio con una tendencia creciente y se situaron, al finalizar 2005, en el 3,59% –en lo que se refiere a la financiación bancaria a las sociedades no financieras– y en el 3,46% y 6,26%, respectivamente, en cuanto al coste de los préstamos a los hogares para la adquisición de vivienda y para consumo y otros fines.

Rentabilidad y crecimiento

En el escenario de mínimos históricos que los tipos de interés han registrado hasta los últimos meses del ejercicio –situación en la que se ha acentuado el proceso de estrechamiento de los márgenes de negocio financiero–, el margen de intermediación de Unicaja se ha incrementado, sin embargo, en un 9,33%.

Este incremento del margen de intermediación ha sido posible gracias, principalmente, al crecimiento registrado por el volumen de negocio con clientes, concretado en unas tasas de variación interanual del 21,37% en el crédito a la clientela y del 16,65% en los recursos administrados (incluyendo como tales tanto los recursos ajenos de balance, integrados por los depósitos de la clientela, los débitos representados por valores negociables y los pasivos subordinados, como los recursos captados mediante instrumentos de fuera de balance tales como fondos de inversión, planes de pensiones, seguros de ahorro y banca privada); las tasas de crecimiento anual alcanzadas en 2005, tanto en el caso del crédito como de los recursos, son las mayores registradas por Unicaja desde 1991.

En el caso del crédito a la clientela, si bien el crecimiento se ha seguido sosteniendo, como en años anteriores, en el aumento de las operaciones con garantía hipotecaria (con una variación interanual del 24,3% al cierre del ejercicio), en 2005 también se ha incrementado de forma significativa el volumen del crédito al sector privado residente instrumentado mediante préstamos personales (un 14,8%), cuentas de crédito (un 31,6%) y descuento comercial (un 14,5%). El crecimiento del crédito a la clientela (de 2.880 millones de euros en términos absolutos) ha ido acompañado de un aumento paralelo de los recursos administrados (de 3.140 millones, un 16,65%), sostenido tanto en la obtención de recursos mediante productos bancarios tradicionales (cabe destacar los aumentos registrados en las cuentas a la vista, del 11,2%, y en imposiciones a plazo de clientes, del 11,4%) como en la captación de recursos mediante productos fuera de balance (fondos de inversión, seguros de ahorro, planes de pensiones, banca privada), que se incrementan en un 20,5%, y en la obtención de financiación en los mercados de capitales mediante emisiones de cédulas hipotecarias y bonos simples (incremento de 1.300 millones en el ejercicio).

Al crecimiento del margen de intermediación también ha contribuido de forma significativa el aumento de los dividendos percibidos, cuyo volumen (55,13 mill. al cierre de 2005) ha superado en 20,85 millones (un 60,8%) al obtenido en 2004.

El aumento de las comisiones percibidas (netas de comisiones pagadas) en un 19,2% es reflejo tanto del aumento del negocio bancario tradicional como de la diversificación e incremento de fuentes de ingresos alternativas. En este sentido, cabe señalar el crecimiento de los ingresos relacionados con medios de pago, comercialización de seguros y planes de pensiones y mantenimiento de cuentas.

La obtención de unos resultados netos por operaciones financieras y diferencias en cambios de 28,42 millones de euros, un 7,5% más que en 2004, se ha derivado básicamente en las plusvalías conseguidas en la venta de títulos de renta variable clasificados como disponibles para la venta. Estas ventas no han supuesto una reducción de las plusvalías latentes en el conjunto de la cartera de inversiones disponibles para la venta, cuya aportación al patrimonio neto de Unicaja, por el contrario, se ha incrementado en 47 millones de euros a lo largo del ejercicio. En 2005 se ha mantenido la política de incrementar las inversiones directas en determinadas empresas o sectores considerados estratégicos. En este sentido cabe destacar las adquisiciones de títulos de Iberdrola, Globalia, Hidrocartera, Autopista del Sol y Sos Cuétara..

El crecimiento del margen de intermediación, junto con los aumentos de ingresos por comisiones y operaciones financieras han determinado un incremento del margen ordinario del 10,6%, variación que casi duplica a la registrada por los gastos de explotación (5,8%). El mantenimiento de una política de estricto control del gasto (paralela a una ambiciosa política de expansión), ha permitido, así, una significativa mejora en este ejercicio de los ratios de eficiencia, reduciéndose en más de 2 puntos el porcentaje del margen ordinario absorbido por los gastos de explotación.

El incremento del margen de explotación (margen ordinario menos gastos de explotación), junto con el mantenimiento del proceso de generación de plusvalías por la venta de Unicorp Vida realizada en 2001 (ver nota 12.4 de la memoria) y la obtención de unos importantes resultados por ventas de inmovilizado, han permitido, sin menoscabo de la perseverancia en la política de creciente cobertura de los diferentes riesgos, alcanzar una cifra de resultado del ejercicio de 229 millones de euros, lo que representa un crecimiento de más del 25% con respecto al conseguido en 2004.

Seguridad y solvencia

El volumen de activos crediticios considerados como dudosos o deteriorados ha registrado una nueva reducción en 2005 (ver nota 10.2), lo que ha permitido situar la ratio de morosidad (porcentaje de activos clasificados como dudosos con respecto al total de crédito a la clientela), en el 0,51%, sensiblemente por debajo de los niveles medios del sector. Al mismo tiempo, la cifra neta destinada en 2005 a cobertura y saneamiento del riesgo de crédito con cargo a la cuenta de resultados ha sido de 108,65 millones de euros. Ello ha permitido elevar al 414 % el nivel de cobertura del crédito clasificado como dudoso (lo que supone, con criterios contables homogéneos, 124 puntos más que al cierre de 2004).

Los resultados generados a lo largo de 2005, junto con el aumento de valoración de los activos financieros disponibles para la venta, elevan la cifra de patrimonio neto de Unicaja al cierre del ejercicio a 2.049 millones de euros, lo que supone un aumento de 237 millones sobre el cierre de 2004.

Evolución del Plan Trienal 2004-2006

En el ejercicio 2004, Unicaja puso en marcha el Plan Trienal 2004-2006. Dicho Plan constituye, en sí mismo, un modelo de planificación efectiva que se desarrolla por la Entidad sobre la base de un continuo y riguroso control del grado de realización del mismo.

En la medida en que dicho modelo de planificación pone números y objetivos a las Directrices Generales de Unicaja, la consecución de los objetivos contenidos en dicha planificación conlleva la consecución efectiva de las Directrices y, por ende, del Nuevo Modelo de Empresa en que aquéllas se traducen.

Estos objetivos están siendo significativamente superados por la trayectoria real descrita por Unicaja, lo que ha requerido una modificación al alza de las estimaciones iniciales de crecimiento acumulado para el conjunto del período comprendido en el Plan Trienal.

Finalizado el ejercicio 2005, Unicaja sigue creciendo de forma sólida, a la vez que mantiene unos indicadores de rentabilidad y solvencia en los que se sitúa entre las primeras entidades financieras del Estado. Esta evolución, asentada en un crecimiento de calidad, representa la piedra angular sobre la que se asienta la consecución del Nuevo Modelo de Empresa que encierran las Directrices Generales de Unicaja.

Control global del riesgo

La Caja mantiene una atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez. En la aplicación de la política crediticia y como elemento común a cualquier línea de inversión, subyace un modelo de gestión del riesgo que, de forma integral, permite garantizar la adecuada calidad de nuestro servicio.

La Caja está desarrollando sistemas que cubren el riesgo de crédito o de contraparte, el riesgo de mercado, el riesgo operacional, el riesgo de interés y el riesgo de liquidez.

La aprobación en junio de 2004 por el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea del Nuevo Acuerdo de Capitales (Basilea II), que servirá al regulador nacional para el desarrollo de una nueva normativa de cálculo del capital, supone una oportunidad para la mejora de los sistemas de gestión y control de riesgos.

Unicaja participa en el desarrollo del Proyecto Sectorial de Control Global del Riesgo, liderado por la Confederación Española de Cajas de Ahorro, a través del cual se están desarrollando los procedimientos, sistemas y metodologías necesarias para la gestión integral y eficaz de los diferentes tipos de riesgos en que incurre en el desarrollo de sus actividades. Todas las actuaciones en curso, desarrolladas de acuerdo a un Plan Director para la adaptación a Basilea II, están en línea con los requerimientos regulatorios que el mismo establece y suponen la mejora en la gestión y en la medición de los riesgos, mediante el desarrollo de modelos internos, adecuando al mismo tiempo los requerimientos de recursos propios al nivel de riesgos reales incurridos en la actividad bancaria. Basándose en este marco normativo la evaluación y gestión de los riesgos de interés y liquidez se lleva a cabo en el marco del Comité de Activos y Pasivos. Con ello se consigue una gestión global del riesgo.

En relación al Riesgo de Crédito la Caja tiene implantados sistemas de scoring para determinados productos (particulares consumo, hipotecarios y tarjetas de crédito) que hasta unos determinados importes permiten la concesión automática de las operaciones para el segmento minorista o supone un apoyo para la toma de decisión para el analista de riesgos.

En lo que respecta al Riesgo de Mercado, entendido como el riesgo por el cambio de valor de las posiciones de la Cartera de Negociación como consecuencia de movimientos adversos en los niveles de precios de mercado o en la volatilidad de los mismos, Unicaja realiza un control y un seguimiento permanente y sistemático de las operaciones realizadas por su especial complejidad tanto operativa como contable.

El Riesgo de Interés global viene dado por el desfase temporal derivado de los diferentes momentos en que se producen los vencimientos y revisiones de tipos de interés de los diversos activos y pasivos, y se puede medir en términos del impacto que una determinada variación de los tipos de mercado tendría sobre el margen de intermediación de la entidad en un período determinado. La composición del balance de Unicaja presenta un mayor volumen de activos que de pasivos sujetos a variaciones de los tipos de mercado. El riesgo de tipo de interés estructural es objeto de una gestión activa y un control permanente por parte del Comité de Activos y Pasivos y Presupuestos (COAPP).

Por otro lado Unicaja evalúa y gestiona el Riesgo de Liquidez tanto desde un punto de vista coyuntural o de corto plazo (mediante el control de las necesidades de liquidez diarias para hacer frente a los vencimientos de depósitos y la demanda de crédito de los clientes) como desde un punto de vista estructural, en el sentido de evaluar las posibles necesidades de financiación a medio y largo plazo en los mercados de capitales para sostener el ritmo de crecimiento previsto de la actividad. En este contexto hay que enmarcar las emisiones de Cédulas Hipotecarias y Bonos Simples llevadas a cabo a lo largo de 2005 (1.100 millones y 200 millones de euros respectivamente) y el programa de emisión de Pagarés de Alta Rentabilidad, renovado en 2005, que representa una línea de posible financiación en los mercados de hasta 1.500 millones de euros.

Hechos posteriores al ejercicio

No existen otros hechos posteriores al cierre del ejercicio que afecten a las Cuentas Anuales adjuntas y cuyo conocimiento sea útil para el usuario de la información.

Investigación y desarrollo

Durante el ejercicio 2005 la Institución no ha llevado a cabo actividades de investigación y desarrollo de importe significativo.

Estados Financieros Consolidados

**MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA
Y SUS SOCIEDADES DEPENDIENTES**

BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004
(miles de euros)

ACTIVO	2005	2004	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2005	2004
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	445.984	435.097	PASIVO		
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	56.041	39.175	CARTERA DE NEGOCIACIÓN	11.944	5.643
Depósitos en entidades de crédito	-	-	Depósitos de entidades de crédito	-	-
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	Operaciones mercado monetario a través de entidades con contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-	Depósitos de la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	49.597	37.197	Débitos representados por valores negociables	-	-
Otros instrumentos de capital	1.868	1.871	Derivados de negociación	11.944	5.643
Derivados de negociación	4.576	107	Posiciones cortas de valores	-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	-	-	OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-	Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	Depósitos de la clientela	-	-
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	Débitos representados por valores negociables	-	-
Crédito a la clientela	-	-	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	Depósitos de entidades de crédito	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-	Depósitos de la clientela	-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	-	-	Débitos representados por valores negociables	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	3.188.826	2.436.552	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	19.409.154	16.680.048
Valores representativos de deuda	1.334.261	1.167.831	Depósitos de bancos centrales	100.020	-
Otros instrumentos de capital	1.854.565	1.268.721	Depósitos de entidades de crédito	303.735	270.786
Pro-memoria: Prestados o en garantía	1.043.614	857.294	Operaciones mercado monetario a través de ent. contrapartida	-	-
INVERSIONES CREDITICIAS	17.842.882	15.465.350	Depósitos de la clientela	17.185.845	14.936.645
Depósitos en entidades de crédito	924.740	1.495.906	Débitos representados por valores negociables	1.179.508	909.256
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	Pasivos subordinados	481.694	421.208
Crédito a la clientela	16.834.206	13.921.738	Otros pasivos financieros	158.352	142.153
Valores representativos de deuda	-	6.289	AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-
Otros activos financieros	83.936	41.417	DERIVADOS DE COBERTURA	3.091	2.911
Pro-memoria: Prestados o en garantía	568.099	788.730	PASIVOS ASOCIADOS CON ACT. NO CORRIENTES EN VENTA	-	-
			Depósitos de bancos centrales	-	-
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	-	7.864	Depósitos de entidades de crédito	-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	-	-	Depósitos de la clientela	-	-
AJUSTES A ACTIVOS FINAN. POR MACRO-COBERTURAS	-	-	Débitos representados por valores negociables	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	103.272	68.350	Resto de pasivos	-	-
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	516	1.363	PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	PROVISIONES	470.124	498.744
Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	Fondos para pensiones y obligaciones similares	249.677	257.516
Crédito a la clientela	-	-	Provisiones para impuestos	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	14.284	16.940
Instrumentos de capital	-	-	Otras provisiones	206.163	224.288
Activo material	516	1.363	PASIVOS FISCALES	486.675	370.213
Resto de activos	-	-	Corrientes	62.912	40.265
			Diferidos	423.763	329.948
			PERIODIFICACIONES	79.743	70.710
			OTROS PASIVOS	179.642	180.097
			Fondo Obra Social	119.623	102.752
			Resto	60.019	77.345
			CAPITAL CON NATURALEZA DE PASIVO FINANCIERO	-	-
			TOTAL PASIVO	20.640.373	17.808.366

**MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA
Y SUS SOCIEDADES DEPENDIENTES**

BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (Continuación)
(miles de euros)

ACTIVO	2005	2004	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2005	2004
			PATRIMONIO NETO		
PARTICIPACIONES	166.186	116.862	INTERESES MINORITARIOS	2.511	2.050
Entidades asociadas	166.186	116.862	AJUSTES POR VALORACIÓN	504.212	294.451
Entidades multigrupo	-	-	Activos financieros disponibles para la venta	504.859	294.916
			Pasivos finan. a valor razonable		
CONTRATOS DE SEGUROS			con cambios en patrimonio neto	-	-
VINCULADOS A PENSIONES	111.879	116.324	Coberturas de los flujos de efectivo	(91)	113
			Coberturas de inversiones netas		
ACTIVOS POR REASEGUROS	-	-	en negocios en el extranjero	-	-
			Diferencias de cambio	(556)	(578)
ACTIVO MATERIAL	701.606	686.717	Activos no corrientes en venta		
De uso propio	589.918	567.470	FONDOS PROPIOS	1.866.791	1.651.555
Inversiones inmobiliarias	39.584	48.764	Fondo de dotación	12	12
Otros activos cedidos en arrendamiento operativo	-	-	Reservas	1.591.424	1.434.520
Afecto a la Obra Social	72.104	70.483	Reservas acumuladas	1.580.985	1.437.957
Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero	16.961	17.961	Remanente	-	-
			Reservas de entidades valoradas por el		
ACTIVO INTANGIBLE	58.501	5.426	método de la participación	10.439	(3.437)
Fondo de comercio	53.990	788	Entidades asociadas	10.439	(3.437)
Otro activo intangible	4.511	4.638	Entidades multigrupo	-	-
			Otros instrumentos de capital	24.040	24.040
ACTIVOS FISCALES	293.277	320.178	Cuotas participativas y fondos asociados	-	-
Corrientes	437	509	Cuotas participativas	-	-
Diferidos	292.840	319.669	Fondo de reserva de cuotaparticipes	-	-
			Fondo de estabilización	-	-
PERIODIFICACIONES	8.590	20.929	Resultado atribuido al Grupo	251.315	192.983
			Menos: Dividendos y retribuciones	-	-
OTROS ACTIVOS	36.327	36.235			
Existencias	3.634	1.420			
Resto	32.693	34.815			
TOTAL ACTIVO	23.013.887	19.756.422	TOTAL PATRIMONIO NETO	2.373.514	1.948.056
PRO-MEMORIA			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	23.013.887	19.756.422
RIESGOS CONTINGENTES	972.983	743.719			
Garantías financieras	971.545	742.786			
Activos afectos a obligaciones de terceros	-	-			
Otros riesgos contingentes	1.438	933			
COMPROMISOS CONTINGENTES	3.535.199	2.737.903			
Disponibles de terceros	3.277.515	2.521.437			
Otros compromisos	257.684	216.466			

**MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA
Y SUS SOCIEDADES DEPENDIENTES**

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

(miles de euros)

	(Debe) Haber	
	2005	2004
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	747.486	678.041
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(250.128)	(207.324)
Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-
Otros	(250.128)	(207.324)
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	49.593	32.086
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	546.951	502.803
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	11.086	8.762
Entidades asociadas	11.086	8.762
Entidades multigrupo	-	-
COMISIONES PERCIBIDAS	137.852	116.672
COMISIONES PAGADAS	(28.561)	(25.314)
ACTIVIDAD DE SEGUROS	-	-
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	-	-
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	35.538	26.858
Cartera de negociación	(2.492)	(5.914)
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	38.096	31.707
Inversiones crediticias	-	-
Otros	(66)	1.065
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)	2.222	739
MARGEN ORDINARIO	705.088	630.520
VENTAS E INGRESOS POR PRESTACIONES DE SERVICIOS NO FINANCIEROS	36.580	31.359
COSTE DE VENTAS	(24.222)	(19.697)
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	14.756	14.428
GASTOS DE PERSONAL	(236.745)	(220.834)
OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	(95.286)	(94.458)
AMORTIZACIÓN	(38.534)	(37.484)
Activo material	(35.782)	(34.509)
Activo intangible	(2.752)	(2.975)
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	(4.701)	(3.868)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	356.936	299.966
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS (neto)	(112.939)	(48.434)
Activos financieros disponibles para la venta	(2.692)	(3.063)
Inversiones crediticias	(108.565)	(46.103)
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Activos no corrientes en venta	-	1.731
Participaciones	-	-
Activo material	827	(999)
Fondo de comercio	(2.476)	-
Otro activo intangible	(33)	-
Resto de activos	-	-
DOTACIONES A PROVISIONES (neto)	(6.551)	(81.499)
INGRESOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS	19	-
GASTOS FINANCIEROS DE ACTIVIDADES NO FINANCIERAS	(62)	-
OTRAS GANANCIAS	98.086	91.837
Ganancia por venta de activo material	40.676	5.440
Ganancia por venta de participaciones	48.268	31.422
Otros conceptos	9.142	54.975
OTRAS PÉRDIDAS	(9.334)	(11.616)
Pérdidas por venta de activo material	(247)	(58)
Pérdidas por venta de participaciones	-	-
Otros conceptos	(9.087)	(11.558)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	326.155	250.254
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(74.592)	(56.980)
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES	-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA	251.563	193.274
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)	-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	251.563	193.274
RESULTADO ATRIBUIDO A LA MINORÍA	(248)	(291)
RESULTADO ATRIBUIBLE AL GRUPO	251.315	192.983

**MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA
Y SUS SOCIEDADES DEPENDIENTES**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO EN LOS EJERCICIOS

ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

(miles de euros)

	Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
INGRESOS NETOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO:	209.761	85.696
Activos financieros disponibles para la venta:	209.943	85.628
Ganancias/Pérdidas por valoración	342.510	150.326
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(19.983)	(19.983)
Impuesto sobre beneficios - Impuestos diferidos	(112.584)	(44.715)
Reclasificación	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable:	-	-
Ganancias/Pérdidas por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo:	(204)	113
Ganancias/Pérdidas por valoración	(192)	125
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes transferidos al valor contable inicial de las partidas cubiertas	-	-
Impuesto sobre beneficios	(12)	(12)
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:	22	(45)
Ganancias/Pérdidas por con versión	(57)	(70)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	60	-
Impuesto sobre beneficios	19	25
Activos no corrientes en venta:	-	-
Ganancias por valoración	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Impuesto sobre beneficios	-	-
Reclasificaciones	-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO:	251.563	193.274
Resultado consolidado publicado	251.563	193.274
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-
Ajustes por errores	-	-
INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO	461.324	278.970
Entidad dominante	461.076	278.679
Intereses minoritarios	(248)	(291)
PRO-MEMORIA		
AJUSTES EN EL PATRIMONIO NETO IMPUTABLES A PERIODOS ANTERIORES:		
Efecto de cambios en criterios contables	-	-
Fondos propios	-	-
Ajustes por valoración	-	-
Intereses minoritarios	-	-
Efectos de errores	-	-
Fondos propios	-	-
Ajustes por valoración	-	-
Intereses minoritarios	-	-

**MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA
Y SUS SOCIEDADES DEPENDIENTES**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004
(miles de euros)

	Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado consolidado del ejercicio	251.563	193.274
Ajustes al resultado:	466.509	39.956
Amortización de activos materiales (+)	35.782	34.509
Amortización de activos intangibles (+)	2.752	2.975
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	112.939	48.434
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros (+/-)	-	-
Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	6.551	81.499
Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)	(40.429)	(5.382)
Ganancias/Pérdidas por venta de participaciones (+/-)	(48.268)	(31.422)
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (neto de dividendos) (+/-)	(11.086)	(8.762)
Impuestos (+/-)	74.592	56.980
Otras partidas no monetarias (+/-)	333.676	(138.875)
Resultado ajustado	718.072	233.230
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación:	3.351.221	2.721.242
Cartera de negociación:	7.948	(7.956)
Depósitos en entidades de crédito	-	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	-	-
Valores representativos de deuda	12.677	(7.500)
Otros instrumentos de capital	277	31
Derivados de negociación	(5.006)	(487)
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:	1.079.118	365.478
Valores representativos de deuda	153.174	(42.182)
Otros instrumentos de capital	925.944	407.660
Inversiones crediticias:	2.264.155	2.363.720
Depósitos en entidades de crédito	(571.166)	195.866
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Crédito a la clientela	2.797.726	2.178.507
Valores representativos de deuda	(4.814)	-
Otros activos financieros	42.409	(10.653)
Otros activos de exploración	-	-
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación:	2.680.242	2.581.137
Cartera de negociación:	11.680	1.359
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	11.680	1.359
Posiciones cortas de valores	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto:	-	-
Depósitos de entidades de crédito	-	-
Depósitos de la clientela	-	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado:	2.668.562	2.579.778
Depósitos de bancos centrales	100.020	-
Depósitos de entidades de crédito	32.949	170.951
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	2.249.142	2.310.141
Débitos representados por valores negociables	270.252	107.044
Otros pasivos financieros	16.199	(8.358)
Otros pasivos de explotación	-	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)	47.093	93.125

**MONTES DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA Y ANTEQUERA - UNICAJA
Y SUS SOCIEDADES DEPENDIENTES**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS ANUALES

TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (continuación)

(miles de euros)

	Ejercicio 2005	Ejercicio 2004
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones (-):	(205.531)	(101.216)
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	49.324	22.245
Activos materiales	51.498	58.184
Activos intangibles	53.318	2.019
Cartera de inversión a vencimiento	7.864	534
Otros activos financieros	42.358	-
Otros activos	1.169	18.234
Desinversiones (+):	-	(10.653)
Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	-	-
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros activos financieros	-	(10.653)
Otros activos	-	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)	(205.531)	(111.869)
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
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 {+/-}	60.487	58.169
Emisión/Amortización otros pasivos a largo plazo (+/-)	-	-
Aumento/Disminución de los intereses minoritarios (+/-)	-	-
Dividendos/Intereses pagados (-)	-	-
Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación (+/-)	-	-
Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (3)	60.487	58.169
4. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO EN EL EFECTIVO O EQUIVALENTES (4)	-	-
5. AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	(97.951)	39.425
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	480.901	441.476
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	382.950	480.901

Informe de la Comisión de Control

La Comisión de Control de Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (UNICAJA), en cumplimiento del artículo 56, letra b, de los Estatutos de la Entidad, hace constar:

Que por el Consejo de Administración le han sido entregadas para su estudio las Cuentas Anuales (Balances, Cuentas de Pérdidas y Ganancias y Memoria) y el Informe de Gestión del Ejercicio 2005, de la Entidad y de su Grupo Financiero Consolidado, así como la propuesta de Aplicación de Resultados obtenidos en dicho Ejercicio.

Que ha tenido conocimiento del Informe de Auditoría de las citadas Cuentas Anuales, realizado por Price Waterhouse Coopers Auditores S.L.

Que, en base al citado Informe de Auditoría, propone a la Asamblea General la aprobación de las Cuentas Anuales del Ejercicio de 2005, de Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (UNICAJA), y de su Grupo Financiero Consolidado, así como la propuesta de Distribución de Resultados obtenidos en dicho Ejercicio.

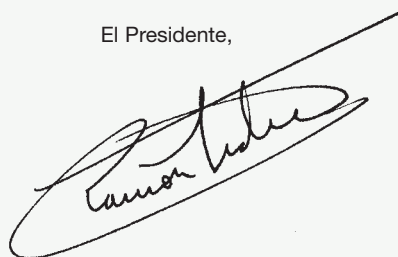
Málaga, a 3 de abril de 2006.

El Secretario,



Francisco Aido Arroyo

El Presidente,



Ramón Sedeño González

Unicaja Key Figures 2005



Unicaja

Savings Bank

KEY FIGURES FOR 2005

ECONOMIC AGGREGATES (GROUP) (million euros)

Total Equity	2,490.0
Core Capital	2,373.5
Customer Funds	18,847.0
Managed Funds	22,015.3
Loans and Advances to Customers	16,834.2
Net Securities Portfolio	3,406.5
Treasury and Credit Entities (net)	967.0
Net Intangible Assets	701.6
Income Before Taxes	326.2

OTHER AGGREGATES

Solvency Ratio (%)	13.59
Number of Branches	854
Number of Employees (parent company)	4,632
Number of Employees / Branch	5.4
Number of ATM's	998
Number of Terminals	5,953

COMMUNITY PROJECTS

Number of Community Projects Centres	174
Number of Jobs	563

Solvency and Security

As at year end 2005, Unicaja continued to consolidate the positive historical evolution of its key economic indicators and has held onto its clear leading position in solvency and security within the combine of Savings Banks in Andalucía.

Unicaja's excellent trajectory was endorsed by the granting of the highest levels of ratings given to financial institutions in Andalucía in 2005. The international rating agency Fitch granted a rating of A+ for long term obligations, F1 for short term and an individual rating A/B for financial strength. Moody's granted a rating Aa3 for long term, P1 for short term and an individual rating of B for financial strength.

TOTAL EQUITY GROUP UNICAJA		2005
	Million euros	
Computable Equity		2,490.0
Core Capital		1,551.5
Second tier		992.1
Deductions		-53.5
Minimum Capital Requirements		1,466.3
Equity Surplus		1,023.7
Risk-weighted assets		18,328.7
Solvency Ratio		13.59%
Tier 1		8.46%
Tier 2		5.12%

The volume of doubtful loans and credits has experienced a new decrease in 2005, this has brought the non-performing loan ratio to 0.53%, significantly under the average for the industry, and at the same time increasing the provisions for all types of risks with an increase in the level of provisions for doubtful debts to 408.8% (this meant an increase of 124 points, using homogeneous accounting principles, over the 2004 year end).

Profitability and Efficiency

The income before taxes achieved by the Unicaja Group in 2005 amounted to 326.2 million euros, this exceeds by 75.9 million (30.3%) the figures for the previous year. This increase is the result of the evolution of the core business of the Unicaja Group, with an increase of 44.1 million in net interest income, achieved mostly by the increase of the volume of business with customers and increased dividends, This volume (49.6 million) exceeded by 17.5 millions (54.6%) that achieved in 2004.

Furthermore, the achieved results contribute 35.5 million to the net income on financial transactions, 32.3% over that recorded the previous year.

As a result of the increase in traditional business and diversification of alternative sources of income the fee income (net of fees paid) has experienced a growth level of 19.7%. Standing out in particular the fees obtained from sources of payments, insurance and pension plans.

All these have allowed us to achieve a gross operating income which exceeds the previous years by 74.6 million, 11.8%. This variation almost twofold the operating expenses (6.3%), which has meant a significant increase of the net operating income (19.0% above that for 2004) and an important improvement in the efficiency ratio, reducing by more than 2 points the percentage of the gross operating income absorbed by the operating expenses.

CONSOLIDATED BALANCE SHEET OF THE UNICAJA GROUP

	Million euros		Annual Variation		% over Average Total Assets		
	2005	2004	Absolute	Relative	2005	2004	Var.(p.p.)
Interest and similar revenues	747.5	678.0	69.4	10.2%	3.59	3.26	0.33
Interest and similar charges	(250.1)	(207.3)	(42.8)	20.6%	-1.20	-1.00	-0.21
Revenue from equity instruments	49.6	32.1	17.5	54.6%	0.24	0.15	0.08
Net Interest Income	547.0	502.8	44.1	8.8%	2.63	2.42	0.21
Revenue from equity method entities	11.1	8.8	2.3	26.5%	0.05	0.04	0.01
Fee and commission income	137.9	116.7	21.2	18.2%	0.66	0.56	0.10
Fee and commission expenses	(28.6)	(25.3)	(3.2)	12.8%	-0.14	-0.12	-0.02
Gain or losses on financial transactions	35.5	26.9	8.7	32.3%	0.17	0.13	0.04
Exchange differences	2.2	0.7	1.5	200.7%	0.01	0.00	0.01
Gross Income	705.1	630.5	74.6	11.8%	3.39	3.03	0.36
Non financial service fee revenues	36.6	31.4	5.2	16.6%	0.18	0.15	0.03
Cost of sales	(24.2)	(19.7)	(4.5)	23.0%	-0.12	-0.09	-0.02
Other operating income	14.8	14.4	0.3	2.3%	0.07	0.07	0.00
Personnel expenses	(236.7)	(220.8)	(15.9)	7.2%	-1.14	-1.06	-0.08
Other general administrative expenses	(95.3)	(94.5)	(0.8)	0.9%	-0.46	-0.45	0.00
Depreciation and amortization	(38.5)	(37.5)	(1.1)	2.8%	-0.19	-0.18	-0.01
Other operating expenses	(4.7)	(3.9)	(0.8)	21.5%	-0.02	-0.02	0.00
Net Operating Income	356.9	300.0	57.0	19.0%	1.72	1.44	0.27
Losses from impairment of assets	(112.9)	(48.4)	(64.5)	133.2%	-0.54	-0.23	-0.31
Provisions	(6.6)	(81.5)	74.9	-92.0%	-0.03	-0.39	0.36
Finance expenses from non-financial activities	(0.1)	0.0	(0.1)	-	0.00	0.00	0.00
Other gains	98.1	91.8	6.2	6.8%	0.47	0.44	0.03
Other losses	(9.3)	(11.6)	2.3	-19.6%	-0.04	-0.06	0.01
Income Before Tax	326.2	250.3	75.9	30.3%	1.57	1.20	0.36
Income tax	(74.6)	(57.0)	(17.6)	30.9%	-0.36	-0.27	-0.08
Income from Ordinary Activities	251.6	193.3	58.3	30.2%	1.21	0.93	0.28
CONSOLIDATED INCOME FOR THE YEAR	251.6	193.3	58.3	30.2%	1.21	0.93	0.28
Income attributed to minority interests	0.3	0.3	0.0	0.0%	0.00	0.00	0.00
INCOME ATTRIBUTED TO THE GROUP	251.3	193.0	58.3	30.2%	1.21	0.93	0.28
AVERAGE TOTAL ASSETS (ATA)	20,810.6	18,252.6	2,558.0	14.0%			

NET INTEREST INCOME
 (million euros)

2005	547.0
2004	502.8

NET OPERATING INCOME
 (million euros)

2005	356.9
2004	300.0

GROSS INCOME
 (million euros)

2005	705.1
2004	630.5

INCOME BEFORE TAX
 (million euros)

2005	326.2
2004	250.3

DISTRIBUTION OF NET PROFIT FOR 2005

	Million euros	(Parent Company)
Net Distributable Income	229.3	
To Reserves	186.3	
To Community Projects	43.0	

Growth

The volume of business with customers has experienced growth levels of 20.9% in the caption of **loans and advances to customers** and 17.2% in **managed funds**. The annual growth levels achieved in 2005, both in loans and advances and funds, are the highest achieved by Unicaja since 1991.

The growth of the **loans and advances to customers** (2,912.5 million euros) has been sustained, as in previous years, with an increase in secured loans (a variation of 23.9% at the year end), furthermore, 2005 has seen a significant growth in the volume of loans to the private resident sector through personal loans (14.8%), credit accounts (31.6%), and commercial bill discount (14.1%)

The increase in loans and advances to customers has gone hand-in-hand with a parallel increase in the **managed funds** (from 3,235.5 million) sustained by raising deposits through traditional banking products (standing out a 10.5% increase in sight accounts and a 11.4% in term deposits) and the off-balance sheet products (investment funds, savings insurance, pension plans, private banking) which increased by 26.1%, and in the finance obtained from the capital markets, by the issue of mortgage securitizations and ordinary bonds (an increase of 1,300.0 million for the year)

LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS	Million euros		Annual variation	
	2005	2004	Absolute	Relative
Public Administrations	365.6	362.8	2.8	0.8%
Other resident sectors	16,103.1	13,216.8	2,886.4	21.8%
Non-resident sector	365.4	342.2	23.3	6.8%
TOTAL LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS	16,834.2	13,921.7	2,912.5	20.9%

MANAGED FUNDS	Million euros		Annual variation	
	2005	2004	Absolute	Relative
Customer deposits	17,185.8	14,936.6	2,249.2	15.1%
Negotiable debt securities	1,179.5	909.3	270.3	29.7%
Subordinated liabilities	481.7	421.2	60.5	14.4%
TOTAL ON BALANCE SHEET FUNDS	18,847.0	16,267.1	2,579.9	15.9%
Off-balance sheet funds	3,168.2	2,512.7	655.6	26.1%
TOTAL FUNDS MANAGED	22,015.3	18,779.8	3,235.5	17.2%

Distribution channels

BRANCH NETWORK

At 31 December 2005, Unicaja had a network of 854 branches covering 14 provinces and 2 autonomous cities. A total of 53 new branches have been opened, which means an increase of 41 branches over the previous year. Its consolidation as the first Financial Institution in Andalucía goes with having a presence over all the Autonomous Community of Andalucía, Albacete, Ciudad Real, Madrid, Murcia, Toledo, Valencia, Ceuta and Melilla.

Province	Branches
Albacete	1
Almería	124
Cádiz	99
Ceuta	2
Ciudad Real	78
Córdoba	31
Granada	27
Huelva	26
Jaén	86
Madrid	19
Málaga	294
Melilla	4
Murcia	3
Sevilla	57
Toledo	2
Valencia	1
TOTAL	854

Population	Branches
Up to 10,000 inhabitants	301
Between 10,001 and 50,000 inhabitants	245
Between 50,001 y 250,000 inhabitants	145
More than 250,000 inhabitants	163
TOTAL	854

Furthermore, Unicaja has an extensive network of 998 **ATM's** within its operational sphere.

INTERNATIONAL NETWORK

In addition to this, Unicaja has a network of Representative Offices abroad through CECA (Confederation of Spanish Savings Banks) and more than 2,000 Foreign Correspondent Banks. These are leading international banks operative throughout the world and leading financial institutions in their own countries.

CECA's Branch in the UNITED KINGDOM	Representative Office in the BENELUX
16 Waterloo Place LONDON SW1Y4AR Telephone: 0044 207-9252560 Fax: 0044 207-9252554	Avenue des Arts, 3-4-5, 6 ^a B-1210 BRUSSELS BELGIUM Telephone: 0032-22194940 Fax: 0032-22193578
Representative Office in GERMANY	Representative Office in SWITZERLAND
Schaumainkai, 69 60596 FRANKFURT (MAIN) FRANKFURT Telephone: 0049-69230964 Fax: 0049-69233503	Beethovenstrasse, 24 8002 ZURICH Telephone: 00411-2810101 Fax: 00411-2810222
Representative Office in FRANCE	44 Rue de Lausanne 1201 GINEBRA Telephone: 004122-7329910 Fax: 004122-7382473

ELECTRONIC BANKING CHANNEL: UNIVÍA

New **Internet** web pages have been designed and put in place throughout 2005, for the Corporate and Young People segments. We have also studied in depth the use of mobile telephones for enquiries through SMS, securities transactions with I-mode technology (Broker I-mode) and transactions in both WAP and PDA with the objective of achieving multi-channel availability.

The evolution of the user figures for these services, and the volume of transactions carried out by the customers through Internet continue to show important percentage increases.

This being, the number of UniVía users, Unicaja's internet banking system, reached 355,078 at the end of 2005, an inter-annual increase of 20.5%.

UniVía users

2005	355,078
2004	294,781
2003	228,397
2002	156,253

In parallel, the volume of Internet transactions carried out by customers throughout 2005 were in excess of 65 million, which means an increase of 12.8% over the previous year.

UniVía's annual transactions

2005	65,029,618
2004	57,662,280
2003	41,242,327
2002	25,258,844

From these figures we can obtain the average number of annual transaction by user which reached 183. The number of visits to Unicaja's web page reached 11,516,745, this is 31.8% more that the previous year.

Visits to Unicaja's web page in Internet

2005	11,516,745
2004	8,737,623
2003	7,112,125
2002	4,527,993

www.unicaja.es

TELEPHONE BANKING CHANNEL: UNICAJA LÍNEA DIRECTA

The number of calls managed throughout 2005 by the customer service “**Unicaja Línea Directa**” reached 560,960, mainly enquiries on transactions and accounts, both for transactions carried out by customers or in relation to UniVía, and for the ticket sales services (Uniticket), Telemarketing, Point of Sale Finance, Card Authorization Centre and Recoveries.

The migration of analogical technology to digital technology has taken place during 2005 as a previous step toward the Contact Centre format. A Contact Centre between Unicaja, its customers, suppliers and branch network. This change allows for the integration of various channels such as short SMS's, electronic mail (e-mail), chat, video or fax. A way of heading towards a model of service excellence.

Balance sheet and income statement

**MONTES DE PIEDAD AND CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA AND ANTEQUERA - UNICAJA
AND COMPANIES COMPOSING THE GROUP**

CONSOLIDATED BALANCE SHEETS AT 31 DECEMBER 2005 AND 2004
(Thousands of Euros)

ASSETS	2005	2004	LIABILITIES AND EQUITY	2005	2004
CASH AND BALANCES WITH CENTRAL BANKS	445,984	435,097	LIABILITIES		
TRADING PORTFOLIO	56,041	39,175	TRADING PORTFOLIO	11,944	5,643
Loans and advances to credit institutions	-	-	Deposits from credit institutions	-	-
Money market operations through counterparties	-	-	Money market operations through counterparties	-	-
Loans and advances to customers	-	-	Customer deposits	-	-
Debt securities	49,597	37,197	Debt certificates	-	-
Other equity instruments	1,868	1,871	Trading derivatives	11,944	5,643
Trading derivatives	4,576	107	Short positions	-	-
Memorandum item: Loaned or advanced as collateral	-	-			
OTHER FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS	-	-	OTHER FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS	-	-
Loans and advances to credit institutions	-	-	Deposits from credit institutions	-	-
Money market operations through counterparties	-	-	Customer deposits	-	-
Loans and advances to customers	-	-	Debt certificates	-	-
Debt securities	-	-			
Other equity instruments	-	-	FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH EQUITY	-	-
Memorandum item: Loaned or advanced as collateral	-	-	Deposits from credit institutions	-	-
AVAILABLE-FOR-SALE FINANCIAL ASSETS	3,188,826	2,436,552	Customer deposits	-	-
Debt securities	1,334,261	1,167,831	Debt certificates	-	-
Other equity instruments	1,854,565	1,268,721			
Memorandum item: Loaned or advanced as collateral	1,043,614	857,294	FINANCIAL LIABILITIES AT AMORTIZED COST	19,409,154	16,680,048
LOANS AND RECEIVABLES	17,842,882	15,465,350	Deposits from central banks	100,020	-
Loans and advances to credit institutions	924,740	1,495,906	Deposits from credit institutions	303,735	270,786
Money market operations through counterparties	-	-	Money market operations through counterparties	-	-
Loans and advances to customers	16,834,206	13,921,738	Customer deposits	17,185,845	14,936,645
Debt securities	-	6,289	Debt certificates	1,179,508	909,256
Other financial assets	83,936	41,417	Subordinated liabilities	481,694	421,208
Memorandum item: Loaned or advanced as collateral	568,099	788,730	Other financial liabilities	158,352	142,153
			CHANGES IN THE FAIR VALUE OF HEDGED ITEMS IN PORTFOLIO HEDGES OF INTEREST RATE RISK	-	-
HELD-TO-MATURITY INVESTMENT PORTFOLIO	-	7,864	HEDGING DERIVATIVES	3,091	2,911
Memorandum item: Loaned or advanced as collateral	-	-	LIABILITIES ASSOCIATED WITH NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE	-	-
CHANGES IN THE FAIR VALUE OF THE HEDGED ITEMS IN PORTFOLIO HEDGES OF INTEREST RATE RISK	-	-	Deposits from central banks	-	-
HEDGING DERIVATIVES	103,272	68,350	Deposits from credit institutions	-	-
NON-CURRENT ASSETS HELD FOR SALE	516	1,363	Customer deposits	-	-
Loans and advances to credit institutions	-	-	Debt certificates	-	-
Money market operations through counterparties	-	-	Other liabilities	-	-
Loans and advances to customers	-	-	LIABILITIES UNDER INSURANCE CONTRACTS	-	-
Debt securities	-	-	PROVISIONS	470,124	498,744
Equity instruments	-	-	Provisions for pensions and similar obligations	249,677	257,516
Tangible assets	516	1,363	Provisions for taxes	-	-
Other assets	-	-	Provisions for contingent exposures and commitments	14,284	16,940
			Other provisions	206,163	224,288
			TAX LIABILITIES	486,675	370,213
			Current	62,912	40,265
			Deferred	423,763	329,948
			ACCRUED EXPENSES AND DEFERRED INCOME	79,743	70,710
			OTHER LIABILITIES	179,642	180,097
			Community projects fund	119,623	102,752
			Other	60,019	77,345
			EQUITY HAVING THE NATURE OF FINANCIAL LIABILITY	-	-
			TOTAL LIABILITIES	20,640,373	17,808,366

**Montes de Piedad and Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga and Antequera - Unicaja
and Companies Composing the Group**

Consolidated Balance Sheets at 31 December 2005 and 2004
(Thousands of Euros)

ASSETS	2005	2004	LIABILITIES AND EQUITY	2005	2004
			EQUITY		
INVESTMENTS	166,186	116,862	MINORITY INTEREST	2,511	2,050
Associates	166,186	116,862	VALUATION ADJUSTMENTS	504,212	294,451
Jointly controlled entities	-	-	Available for-sale financial assets	504,859	294,916
INSURANCE CONTRACTS LINKED TO PENSIONS	111,879	116,324	Financial liabilities at fair value through equity	-	-
REINSURANCE ASSETS	-	-	Cash flow hedges	(91)	113
TANGIBLE ASSETS	701,606	686,717	Hedges of net investment in foreign operations	-	-
Property, plants and equipment	589,918	567,470	Exchange differences	(556)	(578)
Investment properties	39,584	48,764	Non-current assets held for sale		
Other assets leased out under an operating lease	-	-	SHAREHOLDERS' EQUITY	1,866,791	1,651,555
Linked to community projects	72,104	70,483	Capital	12	12
Memorandum item: Acquired under a finance lease	16,961	17,961	Reserves	1,591,424	1,434,520
INTANGIBLE ASSETS	58,501	5,426	Accumulated reserves	1,580,985	1,437,957
Goodwill fund	53,990	788	Retained earnings	-	-
Other intangible assets	4,511	4,638	Reserves of entities accounted for using the equity method	10,439	(3,437)
TAX ASSETS	293,277	320,178	Associates	10,439	(3,437)
Current	437	509	Jointly controlled entities	-	-
Deferred	292,840	319,669	Other equity instruments	24,040	24,040
PREPAYMENTS AND ACCRUED INCOME	8,590	20,929	Participative shares and associated funds	-	-
OTHER ASSETS	36,327	36,235	Participative shares	-	-
Inventory	3,634	1,420	Participants' reserve fund	-	-
Other	32,693	34,815	Stabilization fund	-	-
TOTAL ASSETS	23,013,887	19,756,422	Profit attributed to the Group	251,315	192,983
MEMORANDUM ITEM:			Less: Dividends and payments	-	-
CONTINGENT EXPOSURES	972,983	743,719	TOTAL EQUITY	2,373,514	1,948,056
Financial guarantees	971,545	742,786	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	23,013,887	19,756,422
Assets earmarked for third party obligations	-	-			
Other contingent exposures	1,438	933			
CONTINGENT COMMITMENTS	3,535,199	2,737,903			
Drawable by third parties	3,277,515	2,521,437			
Other commitments	257,684	216,466			

**MONTES DE PIEDAD AND CAJA DE AHORROS DE RONDA, CÁDIZ, ALMERÍA, MÁLAGA AND ANTEQUERA - UNICAJA
AND COMPANIES COMPOSING THE GROUP**

CONSOLIDATED INCOME STATEMENTS FOR THE YEARS ENDED 31 DECEMBER 2005 AND 2004
(Thousand Euros)

	(Debe) Haber	
	2005	2004
INTEREST AND SIMILAR INCOME	747,486	678,041
INTEREST EXPENSE AND SIMILAR CHARGES	(250,128)	(207,324)
Return on equity having the substance of a financial liability	-	-
Other	(250,128)	(207,324)
INCOME FROM EQUITY INSTRUMENTS	49,593	32,086
NET INTEREST INCOME	546,951	502,803
SHARE OF RESULTS OF ENTITIES ACCOUNTED FOR USING THE EQUITY METHOD	11,086	8,762
Associates	11,086	8,762
Jointly controlled entities	-	-
FEE AND COMMISSION INCOME	137,852	116,672
FEE AND COMMISSION EXPENSE	(28,561)	(25,314)
INSURANCE ACTIVITY	-	-
Insurance and reinsurance premium income	-	-
Reinsurance premiums paid	-	-
Benefits paid and other insurance expenses	-	-
Reinsurance income	-	-
Net provisions for insurance contract liabilities	-	-
Finance income	-	-
Finance expense	-	-
GAINS/LOSSES ON FINANCIAL ASSETS (net)	35,538	26,858
Held for trading portfolio	(2,492)	(5,914)
Other financial instruments at reasonable value with changes in the statement of income account	-	-
Available -for-sale financial assets	38,096	31,707
Loans and advances	-	-
Other	(66)	1,065
EXCHANGE DIFFERENCES (net)	2,222	739
GROSS INCOME	705,088	630,520
SALES AND INCOME FOR THE PROVISION OF NON-FINANCIAL SERVICES	36,580	31,359
COST OF SALES	(24,222)	(19,697)
OTHER OPERATING INCOME	14,756	14,428
PERSONNEL EXPENSES	(236,745)	(220,834)
OTHER GENERAL ADMINISTRATIVE EXPENSES	(95,286)	(94,458)
DEPRECIATION AND AMORTIZATION	(38,534)	(37,484)
Tangible assets	(35,782)	(34,509)
Intangible assets	(2,752)	(2,975)
OTHER OPERATING EXPENSES	(4,701)	(3,868)
NET OPERATING INCOME	356,936	299,966
IMPAIRMENT LOSSES (net)	(112,939)	(48,434)
Available-for-sale financial assets	(2,692)	(3,063)
Loans and advances	(108,565)	(46,103)
Held-to-maturity portfolio	-	-
Non-current assets held for sale	-	1,731
Investments	-	-
Tangible assets	827	(999)
Goodwill fund	(2,476)	-
Other intangible assets	(33)	-
Other assets	-	-
PROVISIONS (net)	(6,551)	(81,499)
FINANCE INCOME FROM NON-FINANCIAL ACTIVITIES	19	-
FINANCE EXPENSE FROM NON-FINANCIAL ACTIVITIES	(62)	-
OTHER GAINS	98,086	91,837
Gains on disposal of tangible assets	40,676	5,440
Gains on disposal of investments	48,268	31,422
Other	9,142	54,975
OTHER LOSSES	(9,334)	(11,616)
Losses on disposal of tangible assets	(247)	(58)
Losses on disposal of investments	-	-
Other	(9,087)	(11,558)
PROFIT BEFORE TAX	326,155	250,254
INCOME TAX	(74,592)	(56,980)
COMPULSORY PROVISIONS FOR COMMUNITY PROJECTS	-	-
PROFIT FROM ORDINARY ACTIVITIES	251,563	193,274
PROFIT FROM DISCONTINUED OPERATIONS (net)	-	-
CONSOLIDATED PROFIT FOR THE YEAR	251,563	193,274
PROFIT ATTRIBUTED TO MINORITY INTERESTS	(248)	(291)
PROFIT ATTRIBUTED TO THE GROUP	251,315	192,983

Datos Identificativos



Denominación legal / Legal name

Montes de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera

Denominación comercial / Trade name

Unicaja

Origen / Origin

La Entidad es el resultado de la fusión desde las siguientes Cajas de Ahorros:

The Entity is the result of the merger of the following Saving Banks:

Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Cádiz.

Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Almería.

Caja de Ahorros Provincial de Málaga.

Caja de Ahorros y Préstamos de Antequera.

Naturaleza / Nature

Entidad de crédito de naturaleza fundacional y carácter social

Credit Entity of fundational nature and social character

Domicilio Social / Registered Office:

Avenida Andalucía, 10-12 – C.P. 29007 - Málaga

Teléfono / Telephone: 95 2138000

Fax: 95 2138081

Web / Website: <https://www.unicaja.es>

e-mail: buzonunicaja@unicaja.es

Código Swift/ Swift code: CECAESMM103

Inscrita en el Registro de Cajas Generales de Ahorro Popular del Banco de España

Inscribed in the Register of the General Popular Saving Banks of The Bank of Spain

Código Banco de España / Bank of Spain Code 2103

Inscrita en el Registro Mercantil de Málaga / Inscribed in the Málaga Mercantile Register

Tomo 1.137, libro 50 de la Sección de Sociedades Generales, folio 1, hoja número MA-2447, inscripción 1ª

Volume 1,137, book 50 of the General Companies Section, folio 1, sheet MA-2447, inscription 1st

Número de identificación fiscal / Tax identification number

G-29498086

Departamento de Atención al Cliente / Customer Attention Department

Avenida Andalucía, 10-12 – C.P. 29007 – Málaga

Fax: 95 2138074

e-mail: atencion.al.cliente@unicaja.es

Miembro del Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros / *Member of the Saving Banks Deposit Guarantee Fund*

Miembro de la Federación de Cajas de Ahorros de Andalucía (F.C.A.A.) / *Member of the Federation of Andalusian Saving Banks*

Miembro de la Confederación Española de Cajas de Ahorros (C.E.C.A.) / *Member of the Spanish Confederation of Saving Banks*

Los Estatutos y demás información pública pueden consultarse en el domicilio social

The Articles of Association and other public information may be consulted at the registered office

■ Edita
Unicaja

■ Diseño
Oreille

■ Impresión
Sanprint

Depósito Legal: XX-xxxx/xx

Impreso en papel reciclado

