



INFORME ANUAL 2003



CAIXA LAIETANA

Para su aprobación, de conformidad con los estatutos, el Consejo de Administración presenta a la Asamblea General Ordinaria, reunida el 24 de mayo de 2004, el informe anual de Caixa d'Estalvis Laietana y de las sociedades que forman el Grupo Caixa d'Estalvis Laietana consolidado, que contiene el informe de gestión, las cuentas anuales –memoria, balance y cuenta de resultados– la propuesta de distribución de los excedentes del ejercicio 2003 y el informe anual y liquidación del presupuesto de la Obra Social 2003, así como el presupuesto correspondiente al año 2004.

ÍNDICE

■ Presentación

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

■ Órganos de Gobierno y Dirección

Consejeros generales	7
Consejo de Administración	8
Comisión de Control	8
Comisión delegada de Obras Sociales	8
Comisiones no ejecutivas	8
Con carácter honorario	8
Dirección	9
Vida corporativa	9-11

■ Información económica y financiera

Seguridad en las inversiones

Evolución de los activos por nivel de riesgo	13-14
Evolución de la morosidad	14-15
Recursos propios. Ratio de solvencia	15-16
Ratings	16

Rentabilidad

Cuenta escalar de resultados	17-18
Rentabilidad y ratios de productividad	18-20

Crecimiento y productos

Evolución inversión crediticia	20-21
Evolución de recursos ajenos y administrados	22-23
Expansión territorial	23-24
Productos, servicios y recursos tecnológicos	25-26
Recursos humanos y formación	26-27

Sociedades del Grupo	27-28
----------------------------	-------

140 años	29
----------------	----

Propuesta de aplicación de resultados	29
---	----

■ Obra Social

Informe de actividades Obra Social	31-36
Acción cultural y Fondo Social	36-40
Presupuesto Obra Social	40

■ Informe de la Comisión de Control

Informe de la Comisión de Control referido al ejercicio 2003	41
--	----

■ Informes de Auditoría, cuentas anuales e Informes de gestión

Caixa d'Estalvis Laietana	43-92
Grup Financer Caixa d'Estalvis Laietana (consolidado)	93-142

■ Red de oficinas

Relación de oficinas por poblaciones	143-150
--	---------

Datos de identificación	151
-------------------------------	-----

PRESENTACIÓN

■ Salutación del Presidente

Me complace presentar el informe anual para rendir cuentas del ejercicio 2003 y dar a conocer la positiva evolución de Caixa Laietana y de su Grupo, una trayectoria que responde claramente a los objetivos que desde el Consejo de Administración nos habíamos propuesto.

Todos los indicadores de la cuenta de resultados avalan el acierto de una gestión bien orientada que, por cuarto año consecutivo, mejora su ratio de eficiencia. Los buenos resultados se han obtenido sin menoscabo de la saludable política de dotaciones y saneamientos para hacer frente a cualquier contingencia.

De la marcha del ejercicio pueden extraerse conclusiones muy favorables, bien sea por la fuerte inversión crediticia y el volumen de negocio, la buena gestión del riesgo o el crecimiento de los recursos de terceros, dentro y fuera del balance. Caixa Laietana ha diseñado nuevos productos y ha ganado más cuota de mercado. Conviene añadir a este propósito la apertura de dieciséis nuevas oficinas y la consolidación de los canales electrónicos (Laietana Net y Laietana Net Plus) que los clientes utilizan con mayor frecuencia.

La singularidad del ejercicio se ha manifestado también en los diversos actos conmemorativos del 140 aniversario de Caixa Laietana, entre los que cabe destacar la multitudinaria gala del Palau Sant Jordi y la inauguración del Espai Caixa Laietana. Las raíces de 1863 están muy arraigadas y pocas instituciones financieras pueden enorgullecerse de una trayectoria tan larga, próspera y estable, a caballo de tres siglos, en convivencia con reales de vellón, pesetas y euros.

La filosofía de empresa, la cultura financiera y social de Caixa Laietana, se ha forjado con la confianza de centenares de miles de clientes. He tenido el honor de presidir la institución durante once años y, al final de mi mandato, me satisface pensar que Caixa Laietana ha superado retos importantes y ha realizado progresos apreciables en todas las áreas de actuación. Desde la organización del trabajo, la infraestructura tecnológica o la propia expansión de la actividad económica y social.

Agradezco, de corazón, la confianza y la colaboración que he recibido en el desempeño del cargo, reconocimiento que hago extensivo a todos los consejeros generales, personal de alta dirección, empleados y clientes que configuran, en este entorno de proximidad, la capacidad, la fuerza y la razón de ser de Caixa Laietana para seguir avanzando hacia el futuro.

Antoni Bonamusa Saurí
Presidente de Caixa Laietana

ÓRGANOS DE GOBIERNO Y DIRECCIÓN

Consejeros generales

En representación de los impositores, entidades, corporaciones locales y del personal a 31 de diciembre de 2003

Joaquim Abril Roig	Juan-Pedro López Fernàndez
Josep Ramon Alemany Cervera	Ana López Sicília
Jaume Alemany Viza	Felipe Luque Díaz
Pere Almera Puiggrós	Josep M. Llinàs Ferrer
Joan Manuel Armengol Fortí	Joan Marsal Segalés
Norberto Avedillo Sàncchez	Immaculada Martí Barnada
Manel Balcells Díaz	Cristina Martí Llobet
Jordi Baldevey Emilio	Sergi Martí Arau
Antoni Balmón Arévalo	Joan Martí Sans
Josep Beltrán Vilavert	Ezequiel Martín Pérez
Susana Benítez Martín	Antoni Martínez Mosull
Francisco José Blanco Joya	Joaquim Martínez Sacristán
Antoni Bonamusa Saurí	Joan Mas Jaurés
Jordi Bonamusa Vilà	Raúl Mena Jiménez
Jaume Boter de Palau Ràfols	Antonio de Miguel Barato
Jordi Buscà Colell	Ana M. Morata Flores
Josep M. Buscà Colell	Antoni Nadal Barneda
Miquel Cabré Junqueras	Juan-Francisco Olivares Gómez
Josep M. Cabré Masjuan	Corneli Ortet Sala
Leonardo Calderón Tomé	Albert Pera Segura
José Luís Caldu Rodríguez	Francesc-Xavier Peran Llovet
Josep Camps Gutiérrez	Sebastián Plaza López
F. Xavier Carbonell Candelich	Juana Polo Pacheco
Anna M. Casacuberta Comas	Joaquim Ponsarnau Cardelus
Cristina Casadevall Cortés	Teresa Prat Font
Joan Casas Montaña	Josep Prat Molist
Joan Castan Peyron	Miquel Pujol Jordà
Juan A. Cobo Moral	Dídac Ramírez Garcia
Artur Codina Barnet	Joan Roca Mora
Josep M. Cusachs Clarà	Jordi Rodríguez Baches
Manuel Damaré Sanmartí	Honorino Rodríguez Sánchez
Tomás Esteban Úbeda	José M. Ruiz Jiménez
Pere Fabregà Colomer	Encarnació Safont-Tria Ximenes
Manel Fàbregas Estévez	Francesc Sánchez Agenjo
Sergio Fernàndez Fernàndez	Ramon de Santiago Salas
Maria Remei Ferrer Costa	Miquel Serra Masjuan
Carles Fita Alegre	Pere Serra Passi
Joan Francàs Ramos	Joan Simeón Saurí
Francisco Fresnedoso González	Artur Siquier Clos
Juan-Carlos Gallardo Harana	Pere Soler Pajuelo
Joan-Carles Garcia Cañizares	Fèlix Soler Sagrera
Angel Garcia Sánchez	Jaume Subirà Güell
Julià Gil Tejedor	Esther Terés Bardají
Miquel Giribés Pertegaz	Miquel Torrent Puig
Pilar González Agàpito	Josep Tuxans Lleonart
Juan Ramon Gregorio Ainsa	Claudi Uñó Encesa
Enric Icart Masferrer	Agustí Valls Moliner
Josep Jo Munné	Miquel Vico Martínez
Anfós Jordà Roqué	Valentí Vilaseca Fàbregas

■ Consejo de Administración

Presidente

Antoni Bonamusa Saurí

Vicepresidente primero

Jaume Boter de Palau i Ràfols*

Vicepresidente segundo

Artur Codina Barnet

Vocales

Jordi Baldevey Emilio
Francesc Josep Blanco Joya
Joan Castan Peyron
Manel Fàbregas Estévez
Julià Gil Tejedor
Pilar Gonzàlez Agàpito
Raimon Jaumandreu Ros**
Joaquim Sibina Cabot
Pere Soler Pajuelo

Secretario y Director General

Pere-Antoni de Dòria Lagunas

* Vicepresidente primer des de l'11 de novembre

** Vicepresidente primer fins a l'11 de novembre

■ Comissió delegada de Obras Sociales

Presidente

Antoni Bonamusa Saurí

Vicepresidente primero

Jaume Boter de Palau i Ràfols

Vicepresidente segundo

Artur Codina Barnet

Vocales

Jordi Baldevey Emilio
Francesc Josep Blanco Joya
Joan Castan Peyron
Manel Fàbregas Estévez
Julià Gil Tejedor
Pilar Gonzàlez Agàpito
Raimon Jaumandreu Ros
Joaquim Sibina Cabot
Pere Soler Pajuelo

Secretario y Director General

Pere-Antoni de Dòria Lagunas

■ Comisión de Control

Presidente

Jordi Buscà Colell

Secretario

Miquel Serra Masjuan

Vocales

Norberto Avedillo Sánchez
Josep Maria Cusachs Clarà
Tomàs Esteban Úbeda
Joaquim Martínez Sacristán
Miquel Vico Martínez

■ Comisiones no ejecutivas

Comisión de Inversiones

Antoni Bonamusa Saurí
Jaume Boter de Palau i Ràfols
Artur Codina Barnet

Comisión de Retribuciones

Antoni Bonamusa Saurí
Jaume Boter de Palau i Ràfols
Artur Codina Barnet

■ Con carácter honorario

Presidente honorario

Rafael Buscà Colell

Consejeros honorarios

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

Dirección

Director General

Pere-Antoni de Dòria i Lagunas

Director Adjunto y Jefe de Oficinas

Josep Ibern i Gallart

Jefe de Auditoría

Jordi Torrents i Villarroya

Jefe de Comunicación y Obra Social

Ricard Navarro Gutiérrez

Jefe de Inmovilizado y Compras

Vicenç Mora i Llinàs

Jefe de Informática y Organización

Francesc Albert i Claus

Jefe de Intervención General

Marc Zaragoza i Vicente

Jefe de Inversiones-Préstamos

Marc Fúnez Sobáberas

Jefe de Recursos

Vicenç Urrutia i Ricart

Vida corporativa

La Asamblea General de Caixa Laietana, presidida por Antoni Bonamusa Saurí, se reunió el día 12 de mayo, con carácter ordinario y con la asistencia de 71 consejeros generales, para aprobar el informe de gestión, cuentas anuales, individuales y consolidadas, correspondientes al ejercicio de 2002 y la propuesta de aplicación de resultados. Asimismo, aprobó la liquidación del presupuesto de la Obra Social correspondiente al año 2002 y dio su conformidad al presupuesto presentado para el ejercicio 2003.

Los consejeros generales ratificaron las líneas generales de actuación para el 2003 (recursos administrados, inversiones, participación en empresas, gestión del riesgo, expansión, inmovilizado, amortizaciones, saneamientos, provisiones, personal y recursos tecnológicos) y autorizaron que el Consejo de Administración pudiera decidir la emisión de instrumentos financieros, empréstitos o valores, de renta fija o variable, para la captación de recursos ajenos.

Los consejeros generales aprobaron también la modificación de los Estatutos y las normas reguladoras de los procedimientos de designación de los miembros de los órganos de gobierno para adaptarlos a lo que determina la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, sobre Medidas de Reforma del Sistema Financiero, la denominada Ley Financiera, y la Ley 31/2002, de 30 de diciembre, sobre Medidas Fiscales y Administrativas, aprobada por el Parlamento de Cataluña.

Las disposiciones legales incidían en diversos aspectos normativos de los órganos del gobierno y su proceso de elección (requisitos, período de mandato, designación, cese de los miembros de los órganos de gobierno y del director general, determinación de las corporaciones locales...) así como la delegación de funciones del Consejo de Administración y la distribución de funciones ejecutivas, entre otras.

La propuesta de modificación parcial de los Estatutos para adecuarlos a la nueva legislación se sometió a la Generalitat de Cataluña para su aprobación definitiva y la Conselleria de Economía y Finanzas se pronunciaba favorablemente el día 12 de junio de 2003.

Comisión delegada de Obras Sociales

El Consejo de Administración, reunido el 22 de julio de 2003, acordó la creación de la Comisión Delegada de Obras Sociales con el encargo específico de gestionar y administrar todos aquellos conceptos de la Obra Social de la Caja que, hasta el momento de su constitución, eran atendidos directamente por el propio Consejo de Administración.

Atendiendo a lo previsto en el artículo 33 de los Estatutos de La Caixa y en el artículo 40.1 del Decreto 190/89 de aprobación de las normas reguladoras de los procedimientos de designación de los miembros de los órganos de gobierno de las cajas de ahorros y la convocatoria y su funcionamiento, se tomó el acuerdo de que la Comisión Delegada de Obras Sociales tuviera idéntica composición y los mismos cargos que el Consejo de Administración de La Caixa.

Comité de Auditoría

La Ley 44/2002, de 22 de noviembre, relativa a Medidas de Reforma del Sistema Financiero, la llamada Ley Financiera, establece en su artículo 47 una modificación de la Ley 24/1988 reguladora del Mercado de Valores y obliga a determinadas entidades con títulos que cotizan en mercados secundarios de valores a tener un Comité de Auditoría y fija las competencias del mismo.

El Consejo de Administración, reunido el 8 de abril, acordó que las funciones de este Comité de Auditoría que prevé la Ley fuesen atribuidas a la Comisión de Control de Caixa Laietana, complementando la labor que había manifestado previamente, a través de su comunicado de 25 de marzo, que no pondría ninguna objeción al mismo, aceptó la propuesta del día 8 de mayo. Por otro lado, la Ley 62/2003 de Medidas fiscales, administrativas y del orden social, la Ley de Acompañamiento, en el apartado tercero de su artículo 98, modifica nuevamente la Ley 24/1988 reguladora del Mercado de Valores y establece explícitamente que las funciones del Comité de Auditoría puedan ser asumidas por la Comisión de Control de La Caixa, reafirmando lo que ya se había acordado.

Comisión de Retribuciones y Comisión de Inversiones

La Ley 26/2003 de 17 de julio, la llamada Ley de Transparencia, amplía para las Cajas de Ahorros determinadas exigencias ya previstas por la Ley Financiera de 22 de noviembre de 2002.

Al efecto, además de modificar la Ley 24/1988 del Mercado de Valores y el texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas (RD legislativo 1564/89), también modifica la Ley 31/1985 de 2 de agosto de Regulación de las Normas Básicas sobre Órganos Rectores de las Cajas de Ahorros, introduciendo dos nuevos artículos, el 20 bis y el 20 ter, donde se obliga a las Cajas a constituir dos comisiones no ejecutivas, la Comisión de Inversiones y la Comisión de Retribuciones.

El Consejo de Administración, reunido el 22 de julio, acordó constituir las dos Comisiones y decidió que las formasen las personas que en cada momento ocuparan la presidencia y las dos vicepresidencias de la Caixa.

Posteriormente, el Decreto 266/2003, de 4 de noviembre, del Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña, modificaba el Decreto 190/1989, de 1 de agosto, de aprobación de las normas reguladoras de los procedimientos de designación de los miembros de los órganos de gobierno de las cajas de ahorros y de la convocatoria y su funcionamiento, y desarrolla lo que establece la Ley 26/2003 sobre las Comisiones de Inversiones y Retribuciones, además de obligar a las Cajas a recogerlo en sus Estatutos.

Finalmente, la Ley 62/2003, de 30 de diciembre, regula la función de la Comisión de Inversiones que tiene por objeto informar al Consejo sobre las inversiones y desinversiones de carácter estratégico y estable que haga la Caixa, directamente o mediante las sociedades de su Grupo, así como sobre la viabilidad financiera de las mismas y su adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de la entidad.

La Comisión de Retribuciones tiene la función de informar sobre la política general de retribuciones e incentivos para los miembros del Consejo y el personal directivo.

Propuesta modificación Estatutos

La Ley 26/2003, de 17 de julio, modificatoria de la Ley 24/1988 del Mercado de Valores y de la Ley de Sociedades Anónimas, y que tiene la finalidad de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas cotizadas, siguiendo el camino iniciado con la Ley 44/2002, la llamada Ley Financiera, además de dictar normas para estas sociedades, incluye también unas disposiciones adicionales que afectan a la regulación de diferentes aspectos de las Cajas de Ahorros y algunas, en concreto, a sus Estatutos. En este sentido, la disposición adicional cuarta modifica la Ley 31/1985 de 2 de agosto de Regulación de las Normas Básicas sobre Órganos Rectores de las Cajas de Ahorros es la que introduce nuevos artículos que obligan a las Cajas a la creación de las Comisiones de Inversiones y de Retribuciones.

Posteriormente se ha publicado el Decreto 266/2003, de 4 de noviembre, del Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña que modifica el Decreto 190/1989, de aprobación de las normas reguladoras de los procedimientos de designación de los miembros de los órganos de gobierno de las cajas de ahorros y de la convocatoria y funcionamiento de los mismos. Este nuevo Decreto desarrolla en la legislación catalana las disposiciones de la Ley estatal 26/2003 y, además, introduce modificaciones y aclaraciones sobre el procedimiento electoral, cómputo de períodos de mandato de los miembros de los órganos de gobierno, gestión de la obra social y otras normas de carácter formal.

El 30 de diciembre de 2003, la Ley 62/2003 de medidas fiscales, administrativas y del orden social, la llamada Ley de Acompañamiento, modificó la regulación que se había establecido con la Ley 26/2003 de las Comisiones de Inversiones y de Retribuciones y, además, entre otras normas, introdujo un nuevo criterio sobre la distribución de las plazas de consejeros generales de los sectores de impositores y corporaciones locales entre los territorios de las diversas comunidades autónomas.

Atendiendo al carácter imperativo de la normativa de estos textos legales que obligan a la modificación parcial de los Estatutos y las Normas Reguladoras de los Procedimientos de Designación de la Caixa en todo lo referente a la regulación de los órganos de gobierno y de su proceso de elección, el Consejo de Administración considera necesario someter a la Asamblea General Ordinaria un conjunto de modificaciones del articulado de los Estatutos y del Reglamento de Caixa Laietana que se presentan para su aprobación.

INFORMACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

■ Seguridad en las inversiones

Evolución de los activos por nivel de riesgo

El conjunto de los activos que representan un riesgo nulo o bajo y que se engloban dentro de los activos de máxima calidad, presentan a 31 de diciembre de 2003 un 78,09% del total del balance de la Entidad. Este porcentaje aunque está ligeramente por debajo del obtenido en el ejercicio anterior, se mantiene en niveles muy elevados siguiendo la política destinada a garantizar los recursos de nuestros clientes a través del objetivo de mantener el riesgo y la seguridad de nuestras inversiones crediticias y activos en general.

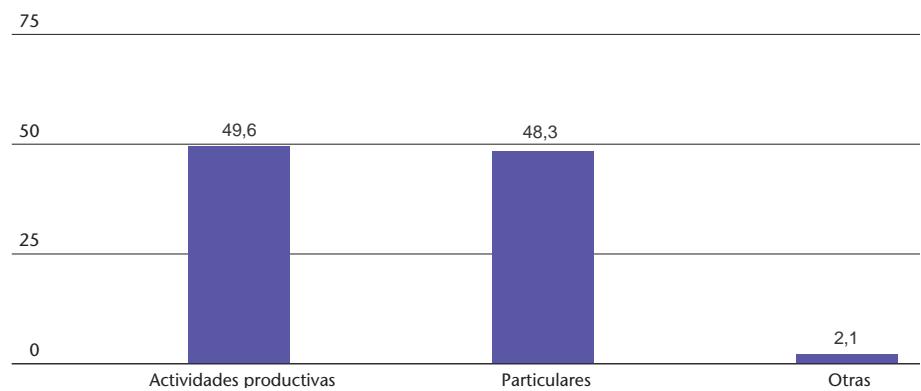
La inversión crediticia concentra la mayor parte de nuestro activo y en estas operaciones están asumidas toda la normativa y recomendaciones que establece el Banco de España. Todo ello se traduce en una normativa interna específica para el estudio de las operaciones de riesgo para cada una de las fases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

	Miles de euros					
	2003		2002		2001	
	M. Eur.	%	M. Eur.	%	M. Eur.	%
Activo						
Caja y depósitos en Bancos Centrales	60.477	1,68	51.683	1,52	61.646	2,16
Deudas del Estado	290.252	8,06	334.259	9,81	333.783	11,70
Entidades de crédito	54.868	1,52	313.534	9,20	238.052	8,34
Créditos con garantía hipotecaria y Adm. Pùblicas	2.407.468	66,83	1.966.326	57,73	1.625.378	56,97
Activos con riesgo nulo o bajo	2.813.065	78,09	2.665.802	78,26	2.258.859	79,18
Total activo	3.602.222	100,00	3.406.212	100,00	2.852.807	100

La actividad crediticia está fuertemente orientada a la satisfacción de las necesidades de financiación de las familias con un 48,3% del volumen de inversión y, fundamentalmente, a la concesión de préstamos para la adquisición de vivienda. La financiación de las actividades productivas se concentra en las pequeñas y medianas empresas, manteniendo la línea de apoyo al desarrollo económico en nuestro ámbito de actuación. Esta segmentación por destinatarios hace que nuestro volumen de inversión crediticia esté distribuido entre un gran número de prestatarios. Como se puede apreciar en el esquema siguiente, este gran número de prestatarios conlleva un grado de diversificación y atomización de forma que la media de saldo vivo por prestatario es de 69,85 miles de euros.

	Saldo a 31/12/03	Número de cuentas	Miles de euros Saldo/ número cuentas
Crédito a las Administraciones públicas	18.408	52	354,00
Crédito comercial	78.009	3.678	21,21
Deudores con garantía real	2.389.060	19.784	120,76
Otros deudores a plazo	217.043	15.638	13,88
Arrendamientos financieros	47.915	421	113,88
Crédito a no residentes	30.802	247	124,70
	2.781.237	39.820	69,85

Segmentación por destinatarios de la inversión crediticia
Porcentaje

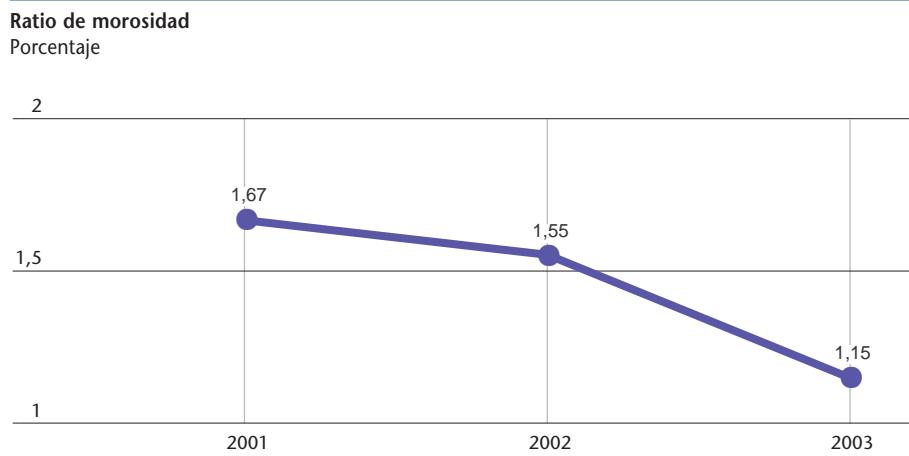


La cartera de valores de renta fija y variable ha ascendido a 467.909 miles de euros, y representa un 13,0% del total activo de la Caixa, más del 60% corresponde a renta fija de emisión pública que asciende a 290.252 miles de euros y con un nivel de riesgo bajo. La cartera de valores presentaba, a final del ejercicio 2003, plusvalías latentes de 45.016 miles de euros en la cartera de títulos de renta variable y 43.137 miles de euros en la cartera de renta fija.

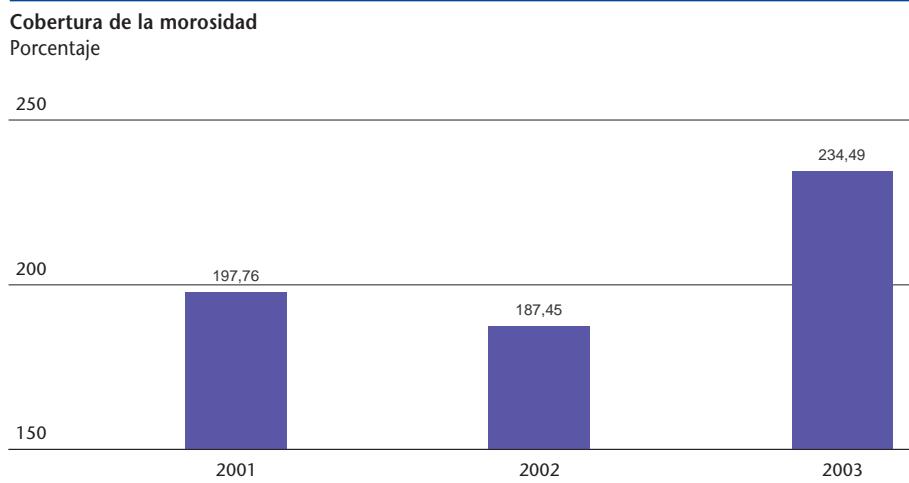
Evolución de la morosidad

La disminución de tipos ha fomentado por un lado el aumento de la demanda de consumo y el crecimiento del sector de la construcción, contribuyendo al crecimiento de la economía española. Todo ello ha llevado a un aumento de la demanda de operaciones crediticias a las cuales hemos aplicado los principios de máxima solvencia y seguridad en el análisis y concesión de las mismas. Por otro lado, la gestión continuada del riesgo de crédito llevada a cabo en estos años ha permitido disminuir la ratio de morosidad. También el predominio de créditos hipotecarios destinados a la adquisición de primera vivienda ponen de manifiesto el bajo perfil de riesgo de la inversión crediticia.

La ratio de morosidad ha quedado establecida, a diciembre de 2003, en el 1,15%, 0,40 puntos por debajo de la de 2002 y 0,52 puntos por debajo del 2001. El volumen de activos dudosos se ha situado en 32.928 miles de euros, con un grado de cobertura por el Fondo de Insolvencias del 234%.



Dentro de este contexto, y siguiendo la política de máximo saneamiento, Caixa Laietana dispone al cierre del ejercicio de un fondo de provisión para insolvencias de 77.213 miles de euros, con lo que se cumplen totalmente los requerimientos y recomendaciones que al respecto establece el Banco de España en cuanto a cobertura específica, genérica y estadística.

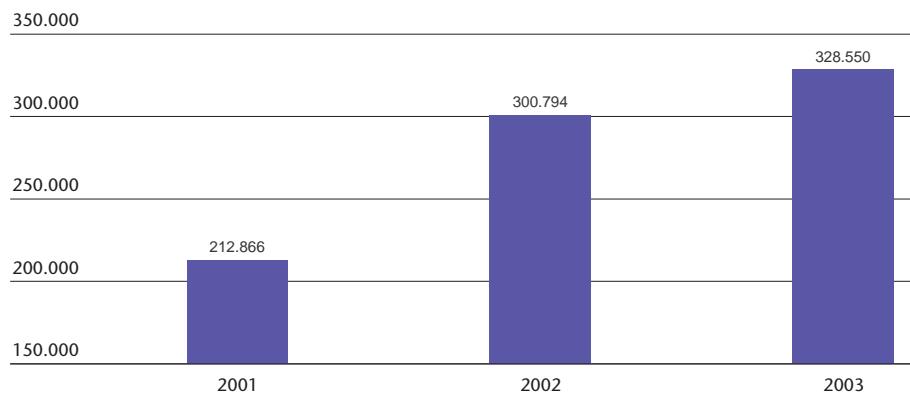


Recursos propios. Ratio de solvencia

Los recursos propios computables se elevan al cierre del ejercicio a 328.550 miles de euros, con un aumento de 27.756 miles de euros respecto al año anterior. Dicho incremento incluye el resultado de 13.667 miles de euros generados en el propio ejercicio, descontada la aportación a la Obra Social y 12.000 miles de euros dotación al fondo para riesgos bancarios generales.

Los recursos propios computables superan en 86.436 miles de euros el mínimo exigible por la normativa vigente, lo que permite mantener un nivel de capitalización adecuado para cumplir los requerimientos del coeficiente de solvencia y obtener una base sólida que garantiza el crecimiento futuro rentable, eficiente y solvente del Grupo.

Evolución recursos propios computables
Miles de euros



El coeficiente de solvencia se obtiene de la ratio entre los recursos propios computables y los activos ponderados por su nivel de riesgo. Este factor de riesgo aplicado a cada uno de los saldos de activo oscila entre el 0% para los activos con riesgo nulo, garantía del Estado o dineraria, hasta el 100% para los activos con garantía personal y cartera de valores. En nuestro caso los activos ponderados por el grado de riesgo representan al cierre del ejercicio un 70,98% de nuestro balance y un 41,6% de las cuentas de orden. El coeficiente de solvencia supera en casi 3 puntos el mínimo establecido del 8%.

Ratings

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

La Agencia ha realizado una valoración positiva de la gestión y el negocio de la Entidad, teniendo en cuenta su tamaño y ámbito de actuación. Las calificaciones otorgadas han sido BBB+ en el largo plazo, F2 para el corto plazo y C en el rating de fortaleza financiera.

Rentabilidad

Cuenta escalar de resultados

	2003		2002		Variación % 03/02
	M. Euros	% s/ATM	M. Euros	% s/ATM	
Intereses y rendimientos asimilados	179.066	4,91	173.444	5,46	3,24
Intereses y cargas asimiladas	-93.411	-2,56	-91.781	-2,89	1,78
Rendimientos de la cartera de renta variable	4.243	0,12	3.195	0,10	32,80
Margen de intermediación	89.898	2,47	84.858	2,67	5,94
Comisiones netas	19.766	0,54	16.342	0,51	20,95
Resultado por operaciones financieras	1.426	0,04	-1.061	-0,03	-234,40
Margen ordinario	111.090	3,05	100.139	3,15	10,94
Otros productos de explotación	1.304	0,04	1.414	0,04	-7,78
Gastos de explotación	-56.779	-1,56	-53.419	-1,68	6,29
Amortización y saneamiento de activos	-8.397	-0,23	-7.877	-0,25	6,60
Margen de explotación	47.218	1,30	40.257	1,27	17,29
Saneamientos e insolvencias	-10.000	-0,27	-8.543	-0,27	17,05
Saneamientos de inmovilizaciones financieras netas	521	0,01	-	-	-
Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	-12.000	-0,33	-11.000	-0,35	9,09
Resultados extraordinarios	6.085	0,17	7.872	0,25	-22,70
Resultados antes de impuestos	31.824	0,87	28.586	0,90	11,33
Impuesto de Sociedades	-14.157	-0,39	-12.044	-0,38	17,54
Resultado del ejercicio	17.667	0,48	16.542	0,52	6,80

La cuenta de resultados de Caixa Laietana en el 2003 continua la buena progresión de los últimos ejercicios, que se refleja a través de los importantes crecimientos en todos sus márgenes y permitiendo incrementar de forma significativa las dotaciones y provisiones siguiendo criterios de máxima prudencia. Con todo ello, el resultado neto al cierre del ejercicio ha ascendido a 17.667 miles de euros, superior en un 6,80% al resultado obtenido en el año 2002.

El margen de intermediación presenta un aumento de 5.040 miles de euros, lo que supone una tasa anual del 5,94%. Este incremento tiene su origen en el crecimiento del negocio bancario tradicional y en la eficacia de las políticas de gestión de balance, en un entorno en el que los tipos de interés de mercado han disminuido de forma significativa. Los importes del margen de intermediación en relación con el volumen medio de negocio (ATM) presentan una caída de la rentabilidad, pasando del 2,67% al 2,47% en el ejercicio 2003. Esta evolución descendente se manifiesta en la globalidad de las entidades financieras, ya que seguimos manteniendo una diferencia positiva en relación con el agregado del sector.

Las comisiones netas han ascendido, al cierre del ejercicio a 19.766 miles de euros,

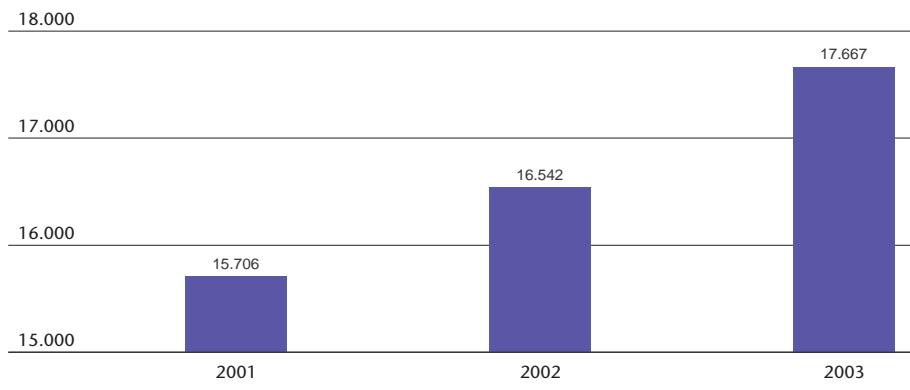
un 20,95% más que en el pasado ejercicio, consolidándose la tendencia positiva iniciada en el ejercicio anterior. Estas comisiones incluyen principalmente los servicios de comercialización de fondos de inversión y pensiones, de operaciones de bolsa o medios de pago. Los resultados por operaciones financieras han sido positivos en 1.426 miles de euros en contraposición a las pérdidas registradas el ejercicio pasado debido a la crisis de los mercados bursátiles a nivel mundial. En consecuencia, el margen ordinario presenta un crecimiento importante de 10,94 puntos respecto al ejercicio anterior.

El total de costes de estructura, que incluye productos y gastos de explotación y amortización y saneamiento de activos, han crecido a un ritmo del 6,66%, inferior al crecimiento del volumen de negocio, por lo que reducen su impacto sobre los ATM del 1,89% al 1,75% en este ejercicio, manteniéndose la tendencia de los últimos años. El margen de explotación experimenta un incremento del 17,29%.

En saneamientos e insolvencias, hemos seguido la política de máximo saneamiento de los activos que nos caracteriza y tenemos totalmente cubiertas las provisiones para insolvencias establecidas por la normativa del Banco de España. Adicionalmente, dando continuidad a los criterios de máxima prudencia con los que tradicionalmente actúa Caixa Laietana, se ha dotado 12.000 miles de euros al fondo para riesgos bancarios generales. Este fondo no está asignado a ningún fin específico y está destinado a hacer frente, si es necesario, a riesgos eventuales de carácter extraordinario que pudieran originarse en el futuro.

Finalmente, el resultado antes de impuestos alcanza la cifra de 31.824 miles de euros, con un crecimiento del 11,33%.

Evolución del resultado
Miles de euros



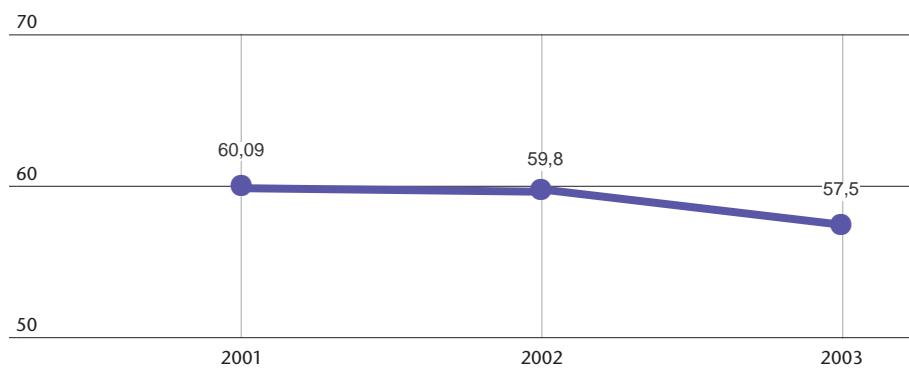
Rentabilidad y ratios de productividad

El crecimiento del resultado del ejercicio 2003 ha sido del 6,80%, teniendo una especial incidencia las dotaciones y saneamientos realizados. Aun así, hemos mantenido los niveles de la ratio de rentabilidad sobre los recursos propios cercano al 11%, situándose al cierre del ejercicio en el 10,94%. Esta rentabilidad supera claramente a la que resultaría de la obtenida en la deuda pública a diez años, con un diferencial sobre la misma al cierre del ejercicio de más de 6 puntos.

La rentabilidad sobre los activos totales medios se ha situado en el 0,48%, por debajo de la registrada en el 2002 en 0,04 puntos, debido a las importantes dotaciones realizadas durante este ejercicio.

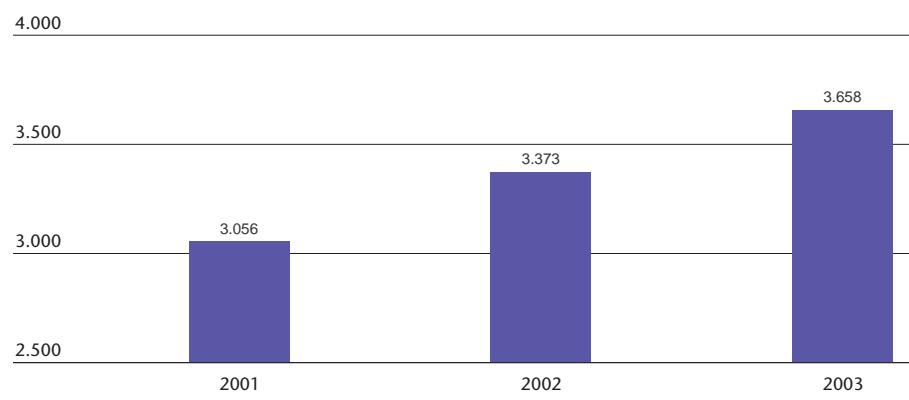
En el año 2003 se ha continuado con el plan de expansión y crecimiento en nuestra infraestructura de oficinas, en las inversiones y gastos involucrados en la mejora de las redes de comunicación, así como en el desarrollo de nuevos sistemas de control de riesgos. Estos factores han generado un aumento de los gastos de explotación, así como del volumen de inversiones pero que han sido absorbidos por el incremento de nuestro volumen de negocio, mejorándose la productividad y con ello nuestra ratio de eficiencia, que se sitúa por debajo de la media del sector de cajas de ahorro.

Ratio de eficiencia
Porcentaje

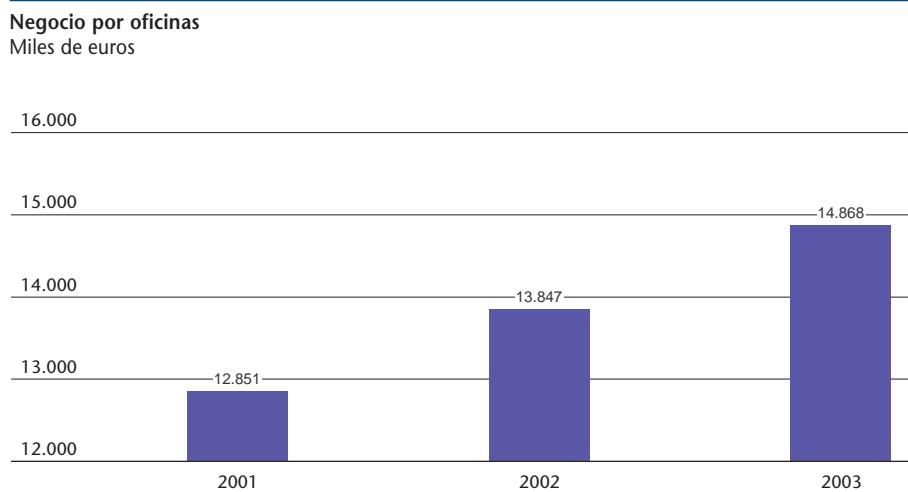


El importante crecimiento de los recursos administrados y la equilibrada evolución de la plantilla ajustada a la expansión del negocio, se ha traducido en un aumento de la productividad por empleado ayudada por el desarrollo progresivo de los nuevos recursos tecnológicos. La ratio que cuantifica el volumen de negocio total por empleado se ha incrementado en este ejercicio en un 8,45%, situándose al cierre del ejercicio en 3.658 miles de euros.

Negocio por empleado
Miles de euros



De la misma manera, el indicador que mide el negocio por oficina ha ascendido a 14.868 miles de euros, un 7,37% más que el obtenido en el ejercicio 2002.



Crecimiento y productos

Evolución inversión crediticia

	2003 M. Euros	2002 M. Euros	2001 M. Euros	% Variación 2003/2002	% Variación 2002/2001
Crédito al sector público	18.408	18.641	14.326	-1,2	30,1
Crédito comercial	78.099	69.060	57.932	13,1	19,2
Crédito con garantía real	2.389.060	1.947.685	1.611.052	22,7	20,9
Otros créditos	304.038	279.619	236.089	8,7	18,4
Activos dudosos	32.928	36.723	32.673	-10,3	12,4
Crédito al sector privado	2.804.125	2.333.087	1.937.746	20,2	20,4
Crédito al sector no residente	30.802	20.433	9.696	50,7	110,7
Fondo de insolvencias	-77.213	-68.837	-64.609	12,2	6,5
Total inversión crediticia neta	2.776.122	2.303.324	1.897.159	20,5	21,4
Titulación de activos	126.942	32.205	0	-	-
Total inversión crediticia adm.	2.903.064	2.335.529	1.897.159	24,3	23,1

La inversión crediticia neta ha ascendido, al cierre del ejercicio 2003, a 2.776.122 miles de euros, y representa, sobre los saldos del ejercicio 2002, un aumento del 20,5%, consolidándose los planes de crecimiento iniciados en ejercicios anteriores. Si a este importe incorporamos el saldo vivo de los préstamos titulizados, que se han dado de baja del balance pero que continúan siendo gestionados por la Entidad, éste se sitúa en 2.903.064 miles de euros, con una tasa de crecimiento anual del 24,3%, superior al 23,1% registrado en el año anterior.

Este aumento se ha concentrado en las operaciones con garantía hipotecaria que acumulan un crecimiento en estos dos últimos años del 48% y representan un 83,7% de la inversión crediticia total, reflejándose la importancia de la actividad desarrollada por la Entidad en la financiación a los promotores inmobiliarios y

particulares para la construcción o adquisición de vivienda.

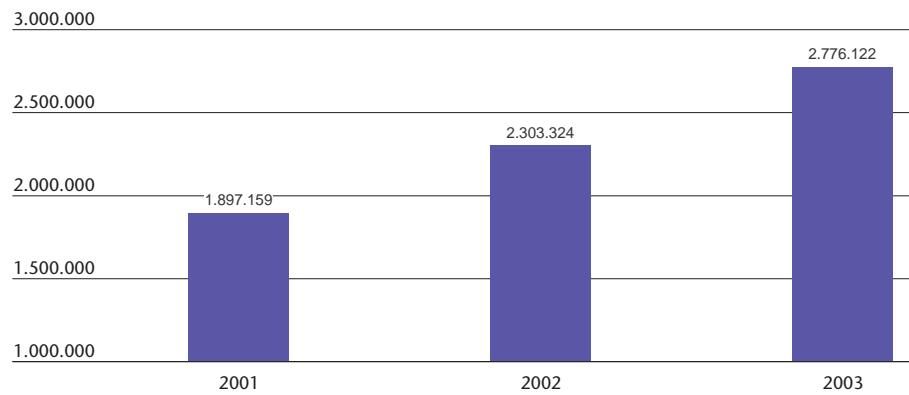
Aunque en menor proporción, el crédito comercial ha mantenido un crecimiento importante consolidándose los esfuerzos iniciados en ejercicios anteriores en el sector empresarial de nuestro ámbito de actuación. El saldo al cierre del ejercicio 2003 ha ascendido a 78.099 miles de euros, un 13,1% por encima del registrado en el ejercicio 2002.

La partida de Otros Créditos incluye principalmente la financiación al consumo con garantía personal, las líneas de financiación a pequeñas y medianas empresas a través de las cuentas de crédito y arrendamientos financieros. Al igual que en el Crédito Comercial, el crecimiento de Otros Créditos, si bien es inferior al de ejercicios anteriores, refleja la mayor actividad llevada a cabo por nuestra red comercial en el segmento de las pequeñas y medianas empresas.

Finalmente, el fondo de insolvencias al cierre del ejercicio asciende a 77.213 miles de euros, superior en un 12,2% al del ejercicio 2002. Este saldo incorpora el fondo de cobertura estadística para la cobertura de una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos. Caixa Laietana, desde el año 2000, tiene cubiertos en su totalidad los requerimientos máximos de dotaciones para este fondo establecidos por el Banco de España, y su saldo al cierre del ejercicio 2003 es de 27.616 miles de euros.

Inversión crediticia neta

Miles de euros



Evolución de recursos ajenos y administrados

	2003		2002		2001		% Variación	
	M. Euros	% Estruct.	M. Euros	% Estruct.	M. Euros	% Estruct.	2003/2002	2002/2001
Cuentas corrientes	319.058	10,2	283.545	10,2	265.264	11,2	12,52	6,89
Cuentas de ahorro	322.319	10,3	277.798	10,0	254.016	10,8	16,03	9,36
Depósitos a plazo	2.045.669	65,4	1.890.787	67,9	1.536.345	65,1	8,19	23,07
Empréstitos y obligaciones subordinadas	114.191	3,6	114.191	4,1	50.472	2,1	0,00	126,25
Cesión temporal de activos	210.686	6,7	155.533	5,6	196.958	8,3	35,46	-21,03
Acreedores sector privado	3.011.923	96,3	2.721.854	97,8	2.303.055	97,6	10,66	18,18
Sector público	56.361	1,8	29.463	1,1	30.855	1,3	91,29	-4,51
Sector no residente	60.456	1,9	31.518	1,1	25.256	1,1	91,81	24,79
Total recursos ajenos	3.128.740	100,0	2.782.835	100,0	2.359.166	100,0	12,43	17,96
Fondos de inversión	113.379		71.644		88.174		58,25	-18,75
Seguros y fondos de pensiones	222.184		150.417		122.824		47,71	22,47
Total recursos ajenos fuera de balance	335.563		222.063		210.998		51,11	5,24
Total recursos administrados	3.464.303		3.004.898		2.570.164		15,29	16,91

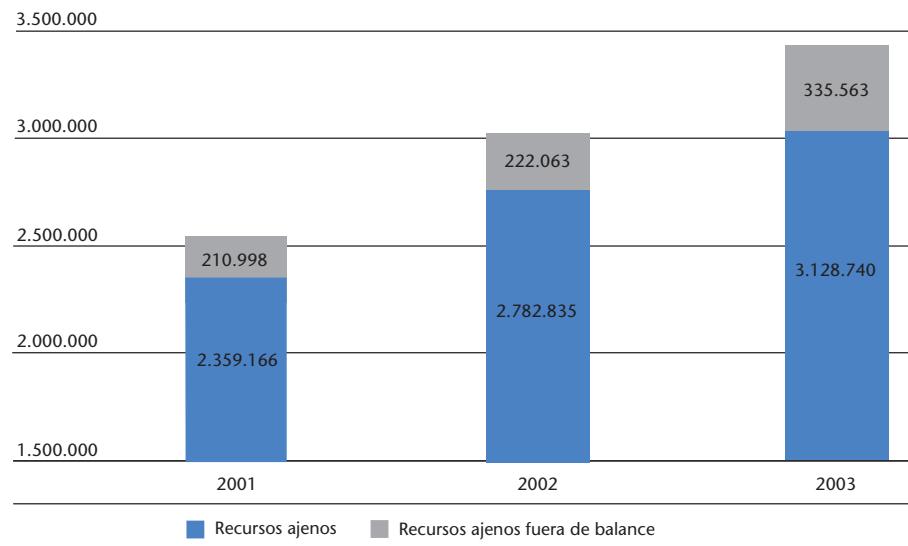
Los recursos administrados por Caixa Laietana han ascendido a 3.464.303 miles de euros y representan un importante crecimiento en relación con el ejercicio 2002, del 15,29%. Esta cifra incluye tanto los pasivos contabilizados en el balance de la Caixa como los fondos de inversión colectiva, fondos de pensiones y seguros administrados por la misma.

El total de recursos ajenos en balance ha ascendido a 3.128.740 miles de euros y se acumula un crecimiento en dos años de más de 769.000 miles de euros, resultado de la estrategia de continua expansión llevada a cabo por la Entidad en los últimos años.

Al igual que en ejercicios anteriores, una parte importante de esta cifra corresponde a los depósitos a plazo que representan un 65,4% del total de los recursos ajenos, al contar esta modalidad de ahorro con una retribución más elevada. Estos depósitos a plazo han tenido un crecimiento anual del 8,19%, porcentaje inferior al ejercicio anterior debido a la emisión de cédulas hipotecarias realizada en el año 2002 y que no se han realizado en este ejercicio. Los importantes volúmenes de los depósitos a plazo han venido fomentados por la elevada incertidumbre e inestabilidad en los mercados bursátiles y, por tanto, los clientes han buscado refugio en productos con menos fluctuación, más estables y seguros.

Los Recursos Ajenos fuera de balance han experimentado un fuerte crecimiento rompiendo la tendencia de los últimos años. Los Fondos de Inversión han arrojado un importante aumento debido al lanzamiento de los nuevos fondos de inversión garantizados y que al cierre del ejercicio suponen más de 44 millones de euros. Los Seguros y Fondos de Pensiones han registrado un incremento importante del 47,71% debido al crecimiento en los nuevos productos de seguros comercializados por la sociedad del Grupo Laietana Vida Compañía de Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S. A. en su segundo año de actividad.

Recursos administrados
Miles de euros



Expansión territorial

Caixa Laietana ha abierto 16 nuevas oficinas, once de las cuales en Cataluña (Badalona, Castelldefels, Cornellà, Figueres, La Garriga, Martorell, Sant Boi de Llobregat, Sant Feliu de Llobregat, Sant Vicenç dels Horts, Sitges, y Vilanova i la Geltrú) y cinco en la Comunidad de Madrid (Alcorcón y cuatro en la capital). Uno de los hechos destacables del plan de expansión 2003 es la apertura de las primeras oficinas en la comarca del Garraf.

A 31 de diciembre la red física es de 233 oficinas (216 en territorio catalán y 17 en la Comunidad de Madrid). Caixa Laietana ha consolidado poderosamente su posicionamiento en el territorio abriendo un centenar de oficinas en tan solo siete años. El empuje de la expansión, a un ritmo anual de 16 oficinas de promedio en los últimos cuatro años, va configurando la dimensión ideal para ganar más cuota de mercado y obtener así mejores resultados.

Estas son las nuevas oficinas, por orden de apertura:

- Of. 162 - Madrid-Bravo Murillo - Bravo Murillo, 170-172
- Of. 225 - Sant Boi de Llobregat-Centre - Francesc Macià, 37
- Of. 163 - Madrid-Camino Viejo de Leganés - Francisco Guzmán, 38
- Of. 231 - Badalona-La Plana - Arbres, 27-29
- Of. 235 - Sant Vicenç dels Horts - Onze de Setembre, 3
- Of. 232 - Sant Feliu de Llobregat- Laureà Miró, 332-336
- Of. 234 - Figueres-Carrer Nou - Nou, 147-149
- Of. 233 - Sitges- Artur Carbonell, 1-3

- Of. 236 - Vilanova i la Geltrú-Centre- Avda. Francesc Macià, 10
- Of. 237 - La Garriga- Calàbria, 2
- Of. 238 - Castelldefels-Centre- Doctor Trueta, 11
- Of. 239 - Martorell-Puig del Ravell- Puig del Ravell, 10
- Of. 240 - Cornellà-Riera- Sant Jeroni, 21-23
- Of. 164 - Alcorcón-Mayor- Mayor, 21
- Of. 165 - Madrid-Vallecas Pedro Laborde- Pedro Laborde, 3
- Of. 167 - Madrid-Palencia- Palencia, 10

La distribución territorial de la red completa de oficinas es la siguiente:

CATALUÑA	216
Barcelonés	72
L'Alt Empordà	3
El Baix Empordà	5
El Garraf	2
La Garrotxa	1
El Gironès	6
El Baix Llobregat	18
El Maresme	70
El Pla de l'Estany	1
La Selva	7
El Vallès occidental	6
El Vallès oriental	25
COMUNIDAD DE MADRID	17
TOTAL	233

La red física se complementa con el autoservicio de los canales electrónicos (LaietanaNet y LaietanaNet Plus) que cada día cuentan con más usuarios y prestaciones. También crece el parque de cajeros automáticos (283), bien sea en el propio espacio de las oficinas como en zonas de interés turístico y comercial (hoteles, escuelas universitarias, áreas comerciales, poblaciones y establecimientos singulares...). Durante el año entraron en servicio nuevos cajeros automáticos en Mataró, Parque Deportivo Municipal Guiera de Cerdanyola del Vallès, Multiespacios Lúdicos de Santa Susanna...

El 1 de abril se iniciaron las obras de la segunda fase del Centro de Servicios del Pd'En Boet, principal núcleo de operaciones de Caixa Laietana en Mataró y avanzan a muy buen ritmo los trabajos de cimentación y estructura del edificio de nueva planta. Durante el año, los servicios técnicos de Caixa Laietana intervinieron en diversas oficinas (Mataró/Ronda O'Donnell, Cabrera de Mar, Sant Celoni, Premià-Cotet, Barcelona-Jaume Pinent, Barceloneta, Pineda-Poble Nou...) con el fin de adecuarlas a las necesidades del servicio. Además de las intervenciones de reforma y mejora, se han llevado a cabo distintos trabajos y proyectos para las nuevas oficinas que se abrirán próximamente.

Productos, servicios y recursos tecnológicos

El sector financiero exige una renovación constante de contenidos y Caixa Laietana ha ido introduciendo novedades en su oferta financiera. La cesta diversificada de productos y servicios, se ha dado a conocer a través de soportes tradicionales y electrónicos, o mediante acciones publicitarias directas. Junto con las promociones dirigidas al conjunto de clientes, se han llevado a cabo más de doscientas micro-campañas convenientemente adaptadas, tanto en medios como en mensaje, a las necesidades locales de las distintas zonas.

Entre los productos que componen la estructura de los recursos directos, destaca el ahorro a plazo en sus distintas modalidades. Con la recuperación de los mercados de valores, los inversores se han acogido también al Depósito Euro-Bolsa asegurado en sus variantes y garantías. De los productos gestionados por las sociedades del Grupo y comercializados por la red de oficinas, cabe destacar el dinamismo de los Fondos de Inversión, entre los que destaca la extraordinaria rentabilidad de Laietana Borsa que mereció el premio Expansión - Standard & Poor's 2003 como primer clasificado de su categoría (Renta Variable zona Euro a un año). Dicha distinción recompensa la buena gestión.

Los Planes de Pensiones también han evolucionado significativamente y hay que destacar dentro del ejercicio la creación del Plan de Pensiones Garantizado (PPG). Otro aspecto que debe ponerse de relieve es el peso adquirido por los productos de Laietana Vida (RVI, Plan de Ahorro, Ahorro Futuro, Ahorro Integral y PPA).

También debemos referirnos a los productos hipotecarios y a los productos de ahorro adecuados a cada segmento de edad (libreta infantil, cuenta joven y canal senior), junto al dinamismo experimentado por la comercialización de tarjetas de débito y de crédito. Además, la calidad de los servicios de caja electrónica que, a lo largo del año, han visto incrementar considerablemente, en un 54%, la cifra de usuarios, y en un 70% el volumen de operaciones. Buena parte del éxito se debe al lanzamiento durante el ejercicio de Laietana Net Plus, un nuevo servicios de caja electrónica para empresas y profesionales que ha tenido una excelente acogida.

A lo largo del año se ha desarrollado el nuevo aplicativo con tecnología Wosa que ha permitido unificar el programa de cajeros Fujitsu y NCR en uno solo. La migración de los cajeros automáticos a Windows NT ha favorecido la presentación más atractiva de los mensajes que aparecen en pantalla.

Caixa Laietana firmó el pasado mes de noviembre un contrato con la empresa TNS (Transaction Network Services) para la prestación del servicio de transporte de operaciones de los TPV's. También debe ponerse de relieve la rapidez en la incorporación del nuevo dispositivo para los accesos Teletac o vía T en las autopistas. Caixa Laietana, junto con el accionista principal, fue, el 10 de marzo de 2003, la primera entidad suministradora del nuevo dispositivo de telepeaje dinámico. Meses más tarde, los aparatos también eran operativos en las autopistas de Galicia y, en octubre, en la Radial 2 de Madrid.

Uno de los hechos relevantes del ejercicio ha sido la ampliación y mejora de la calidad de las infraestructuras de comunicaciones. El actual protocolo Frame Relay (64 kbps) se ha reforzado con una línea Interlan ADSL (512 kbps) de manera que Caixa Laietana dispone actualmente de dos circuitos independientes. La información de Teleproceso y Cajeros trabaja por Frame Relay y la Intranet por el ADSL. Hoy en día, por la gestión, la capacidad de transmisión y el backup, la red de Teleproceso de Caixa Laietana tiene un gran nivel de efectividad y seguridad.

Para mejorar la operatoria se han adquirido servidores más modernos de gestión y el Departamento de Informática ha desarrollado diversos aplicativos de productos (Plan de Ahorro Integral y Plan de Ahorro Futuro Laietana Vida, Depósito Multifondo, Fondo de Inversión Garantizado Fonmix Laietana, Fonmix Laietana Dos, Plan Previsión Asegurado (PPA), Plan de Pensiones Garantizado (PPG), Multidepósito Inversión...). También se han desarrollado las nuevas operaciones de traspaso de Fondo de Inversión y Planes de Pensiones, externos e internos, y diversas modificaciones en el aplicativo de Cartera de Efectos.

Recursos humanos y formación

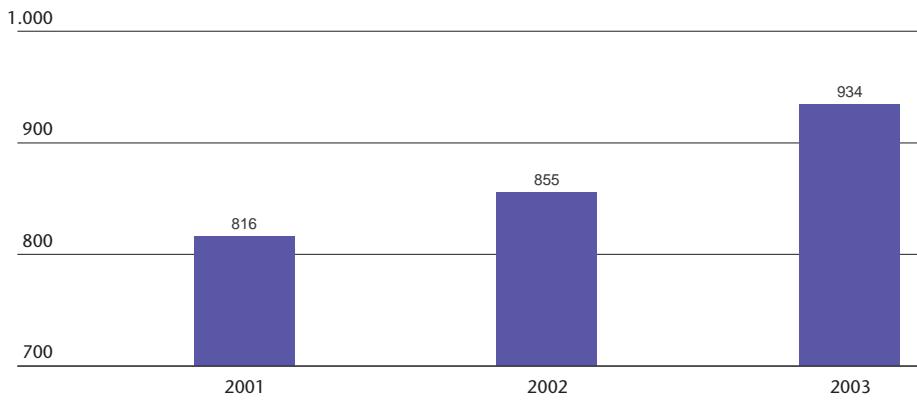
A 31 de diciembre de 2003, la plantilla estaba formada por 934 empleados, 79 más que en el año anterior. Este aumento se corresponde con las necesidades de la estructura operativa y la apertura de nuevas oficinas. Por efecto de las jubilaciones y nuevas incorporaciones, gana peso en el conjunto de la plantilla el personal femenino que ya representa el 33,94% del total. Caixa Laietana continua destacando en la creación de puestos de trabajo fijos. Los contratos temporales sólo representan el 2,36%.

El 61% de los empleados tiene formación universitaria. La media de edad se sitúa en los 38 años y el grupo más numeroso corresponde al segmento de los 26 a los 35 años, que representa el 46% de una plantilla muy joven, el 54% si sumamos el personal de 25 años o menos.

Siguiendo las directrices del Consejo de Administración, se viene manteniendo un elevado nivel de exigencia sobre los historiales profesionales y el perfil de los empleados de nueva contratación, preferentemente jóvenes de menos de 26 años con titulación universitaria, de grado medio o superior.

Al final del ejercicio, 982 profesionales constituyan en conjunto las plantillas de Caixa Laietana (934 empleados), las sociedades filiales que componen el Grupo financiero (26 empleados) y la Fundació Caixa Laietana (22 empleados).

Evolución de la plantilla
Número de empleados



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

El esfuerzo en formación responde a la clara voluntad de situar el servicio al público en los niveles de calidad a los que aspira Caixa Laietana. Por tanto, es una necesidad imperiosa y un pilar fundamental de la política de empresa. Se han organizado cursos teóricos de distintos niveles de aprendizaje, junto a sesiones eminentemente prácticas. Han continuado los cursos vestibulares de iniciación dirigidos a los interinos de verano que han versado sobre la operatoria y la cultura financiera de Caixa Laietana y también se han llevado a cabo los cursos más especializados para enriquecer conocimientos de economía, banca y finanzas, lenguaje comercial, aspectos jurídicos de las operaciones bancarias, riesgo crediticio, fiscalidad...

Un centenar largo de empleados se ha beneficiado, un año más, de los cursos de especialización y de calidad de servicio. El 27 de mayo se entregaron los diplomas a los participantes del cuarto curso de especialización dirigido por consultores externos y, en otoño, el 29 de setiembre, se inició el nuevo curso, el quinto. Las clases se dirigen básicamente a los empleados con un cierto grado de responsabilidad en las oficinas.

El 17 de junio se celebró la clausura del tercer curso de mejora de calidad de servicio que, impartido por profesorado de la propia Caixa, se celebró en Cataluña y Madrid. El 29 de setiembre se inició un nuevo curso dirigido a los jóvenes empleados con el objetivo de profundizar en diversos aspectos de la negociación comercial y el conocimiento de los productos y servicios de Caixa Laietana.

En el último cuatrimestre del ejercicio, varios grupos de empleados participaron en los cursos de Análisis y Diagnóstico del Riesgo. Asimismo, del 6 de octubre al 15 de diciembre, se impartió el curso de Hipotecas para profundizar en el análisis de las operaciones hipotecarias y en los aspectos técnicos, comerciales y de negociación. A final de año se llevó a cabo en Mataró y Madrid el curso de Operatoria, con una metodología de trabajo teórica y práctica, de aplicación directa.

Los auxiliares que optan al ascenso por capacitación a la categoría superior de oficial segunda, dispusieron de material autoformativo para ultimar su preparación, con el asesoramiento de consultores externos. Finalmente, de conformidad con la Ley de Prevención de Riesgos Laborales y a través de la Intranet de Caixa Laietana, 200 empleados realizaron el curso general de prevención de riesgos laborales promovido por la ESCA (Escuela Superior de las Cajas de Ahorro).

Sociedades del Grupo

Caixa Laietana ha seguido diversificando su fuente de ingresos mediante sus filiales o la participación en empresas. Al cerrar el año, el Grupo Caixa Laietana estaba integrado por Caixa Laietana, ocho sociedades dependientes (Ges Laietana, Ges Laietana de Pensiones, Caixa Laietana Preference Limited, Tramitación y Servicios, Análisis y Verificación Control Técnico de la Edificación, CEA Correduría de Seguros, Laietana Vida e Inversora Burriac) y nueve empresas asociadas. El resultado neto consolidado del Grupo Caixa Laietana al final del ejercicio 2003 asciende a 20.786 miles de euros, que mejora en más de un 20% el beneficio del año anterior.

El conjunto de sociedades filiales, totalmente participadas o con participación mayoritaria de Caixa Laietana, que trabajan en áreas de intermediación financiera, gestión de fondos, seguros, promoción inmobiliaria, sector de la construcción y prestación de servicios han experimentado una evolución muy positiva.

Ges Laietana S.A., ha incrementado en más de un 50% el patrimonio de los Fondos de Inversión que gestiona. El patrimonio de las 4.777 cuentas de partícipes se eleva a 113.379 miles de euros, distribuido entre Fonlaietana (34.953), Laidiner (21.070), Fonlaietana-30 (9.203), Laietana Bolsa (3.639), Fommix Laietana (26.692) y Fommix Laietana Dos (17.822). Fruto de las políticas de inversión, todos los fondos gestionados han obtenido unas interesantes rentabilidades. Ges Laietana ha mejorado en un 14,64% su margen comercial, con un beneficio neto de 117.017 euros.

Ges Laietana de Pensions, S.A., que gestiona los fondos de pensiones, ha obtenido un resultado neto de 241.269,90 euros. Una vez atendidas las prestaciones de los beneficiarios, el patrimonio de los fondos de pensiones administrados asciende a 111.987 miles de euros, distribuido entre el Fondo Laietana de Pensiones (79.283), el Fondo Laietana de Pensiones Mixto (3.715) y el Fondo Laietana de Empleo (28.989). A 31 de diciembre, el número de partícipes y beneficiarios de los planes de pensiones se eleva a 22.204.

CEA Corredoria d'Assegurances, S.A., ha incrementado el número de pólizas de seguro intermediadas, la oferta de compañías aseguradoras y también los productos (responsabilidad civil para promotores, financiación de cantidades entregadas a cuenta...) A través de la red de oficinas ha tramitado 20.307 pólizas nuevas de distintas modalidades. El volumen total de negocio se ha duplicado en cuatro años y asciende a 1.797.554,54 euros, con un 14,6% de incremento sobre el año anterior.

La productividad de **Tramitación y Servicios, S.A.**, especializada en la gestión administrativa de la operatoria de préstamos, ha ido también a más, en consonancia con los bajos tipos de interés y el importante crecimiento del crédito concedido al sector privado. Los ingresos de explotación ascienden a 1.053,67 miles de euros, el 17,96% de incremento. Los beneficios antes de impuestos se han incrementado en un 19,14% hasta alcanzar los 963,07 miles de euros. El aumento de beneficios de la sociedad permite repartir 630 miles de euros en concepto de dividendos.

Analisi i Verificació, Control Tècnic de l'Edificació, S.L., se creó en el año 2000 por la entrada en vigor de la LOE, Ley de Ordenación de la Edificación. La sociedad realiza las funciones de prestación de servicios a promotores y constructores, control técnico de los proyectos, verificación de la calidad de las viviendas y seguridad de las obras. Durante el ejercicio ha realizado el seguimiento y control de 236 obras nuevas.

Laietana Vida Companyia d'Assegurances de Caixa Laietana, S.A., ha obtenido unos beneficios antes de impuestos de 153.223,45 euros. Junto con la Renta Vitalicia Inmediata y el Plan de Ahorro que empezó a comercializar en el año 2002, ha lanzado nuevos productos a lo largo del ejercicio (el Seguro Temporal Anual Renovable, el Plan de Ahorro Integral, el Plan de Ahorro Futuro, el Plan de Previsión Asegurado...). Cumple destacar el alto nivel de informatización y automatización de todos los procesos de gestión y administración de Laietana Vida, el sustancial incremento de la actividad y el volumen de ingresos por primas.

Finalmente, en este ejercicio de 2003 se ha creado la sociedad **Inversora Burriac, S.L.** Participa activamente en nuevas promociones de viviendas, residencias (geriátricas y de estudiantes) y un complejo hotelero.

140 años

Fundada el 8 de febrero de 1863, Caixa Laietana ha puesto un acento especial en el ejercicio 2003 para testimoniar 140 años de sólida permanencia en el sector financiero. El acierto de una gestión empresarial se avala con la continuidad y Caixa Laietana ha querido celebrar con diversos actos esta conmemoración de aniversario. En ese sentido, destaca extraordinariamente la multitudinaria gala celebrada el 4 de junio, en el Palau Sant Jordi de Barcelona, que contó con las actuaciones estelares del grupo teatral Comediants, la Locomotora Negra, la Vella Dixieland, Mònica Green, Barcelona Rhythm Tap, Joan Tena, Núria Fergó, Manu Tenorio y Chenoa, ante 15.000 personas.

Mataró, justamente el mes de febrero, fue el punto de partida de la celebración de los 140 años, con la muestra del Fondo de Arte institucional y la inauguración de la nueva sala de exposiciones y actividades polivalentes. En otoño se inauguraba el Espai Caixa Laietana, centro cultural para la tercera edad, otro de los actos categóricos de la celebración de aniversario, que se explica con más detalle en el apartado de la Obra Social.

Propuesta de aplicación de resultados

La favorable evolución de los resultados de Caixa Laietana permite destinar una parte importante de los beneficios a reservas generales y el resto al mantenimiento y consolidación de la Obra Social.

El excedente neto del ejercicio asciende a 17.667 miles de euros y el Consejo de Administración propone a la Asamblea General esta distribución

	Miles de euros
A Reservas Generales	13.667
A la Obra Social	4.000
	17.667

OBRA SOCIAL

■ **Informe de actividades Obra Social**

La Obra Social es parte esencial de la razón de ser de Caixa Laietana. El total de recursos empleados a lo largo del año para crear, mantener y consolidar las actividades propias y en colaboración de las diversas áreas, incluyendo las amortizaciones de inmovilizado y los gastos de administración, se eleva a 4.006 miles de euros, sobre un presupuesto de 3.785 miles de euros.

La inversión anual se concentra principalmente en actividades de cultura y ocio (3.813 miles), asistencia social, educación y salud (100 miles) y en el área de restauración del patrimonio (93 miles). El Consejo de Administración confió a la Comisión delegada de Obras Sociales y a la Fundació Caixa Laietana la gestión del presupuesto de la Obra Social. Dicho presupuesto fue aprobado por la Asamblea General de Caixa Laietana y, posteriormente, por la Dirección General de Política Financiera del Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña.

En este informe anual se consignan de forma resumida las actuaciones más importantes, de acuerdo con los criterios adoptados por los órganos rectores de Caixa Laietana y de la Fundación que lleva su nombre. En cada caso, se han aplicado las fórmulas de patrocinio y de colaboración más convenientes, teniendo presente el alcance social y el valor de la inversión.

■ **Sede de la Fundación y Sala de actos**

La Fundación Caixa Laietana ha mantenido la sede de Mataró como núcleo central de sus actividades. Encuadrada en la ruta modernista, la casa Coll y Regàs, bien cultural de interés nacional en la categoría de monumento histórico, ha seguido despertando el interés de grupos organizados y de particulares.

Destacan especialmente las visitas guiadas del colectivo Actium y las promovidas por el Patronato de Turismo, el Centro Cultural de Barcelona, el Ayuntamiento de Mataró, la Comisión del Centenario Thos i Codina, las Aulas Sènior de Vic, el Comité de Hermandad de Crêteil (Francia), el Instituto Municipal de Educación y diversos grupos escolares (Escuela Pía Santa Anna, Salesianos, Corazón de María, Alexandre Satorras, Miquel Biada, Anxaneta, Sol-Ixent, Escuela de Òrrius y Escuela de Adultos Can Marfà).

Asimismo, la sede de la Fundación ha acogido diversas actividades de la Asociación Amigos de Josep García Oliver, entidad fundadora de Caixa Laietana. Cabe destacar las conferencias «El Mediterráneo: espacio de fuerza», del escritor y periodista Baltasar Porcel y «La burguesía catalana: entre el liderazgo económico y la renuncia política», a cargo del economista e historiador Francesc Cabana. También se celebró el noveno ciclo de conferencias «Leer la literatura», de Òmnium Cultural, centrado en cinco autores capitales de la literatura catalana (Joaquim Ruyra, Mercè Rodoreda, Joan Oliver, Salvador Espriu y Josep M. de Sagarra).

Josep Piqué visitó la sede de la Fundación en calidad de ministro de Ciencia y Tecnología. El diario «El Punt» proclamó en la sala Alcoy «Els maresmencs de l'any» por votación de sus lectores. Cumple destacar, finalmente, las actividades y reuniones de las asociaciones y patronatos que tienen aquí, en la sede de la Fundación, su lugar habitual de encuentro, y la clausura de los cursos de formación de Caixa Laietana.

En cuanto a la sala de actos de Caixa Laietana en la calle de Santa Teresa y examinando el cúmulo de actividades que se han llevado a cabo desde todos los ángulos de la cultura, cabe poner de relieve el acto académico de concesión del Premio Iluro con

la conferencia de Fray Valentí Serra de Manresa sobre el cardenal Vives i Tutó. Asimismo, la charla-coloquio de Josep Niebla sobre la función universal de la pintura, un arte para todos. Además de los actos propios, son de destacar las lecciones magistrales de los cursos de extensión universitaria de las Aulas Senior que, una vez más, han recibido el apoyo de la Fundación Caixa Laietana. Geografía, historia, música, religión, medicina, comunicación, poesía, medio ambiente...

Debe destacarse también el acto de presentación del estudio sobre el voluntariado, promovido por la Fundación Hospital Sant Jaume i Santa Magdalena, y las conferencias sobre el envejecimiento en la disminución psíquica y la actualización de procedimientos quirúrgicos en parálisis cerebral, organizadas por la Fundación El Maresme. Además, la jornada de intervención y tratamiento del autismo y la psicosis en la infancia y adolescencia, organizada por la Asociación de Padres e Hijos Autistas de Mataró y comarca.

Dentro de los actos del colectivo de centros privados-concertados y centros de educación infantil de Mataró, el Dr. Josep González-Agàpito, catedrático de Teoría e Historia de la Educación de la UB y miembro del Institut d'Estudis Catalans, habló sobre el pasado y futuro de la educación de calidad.

Varios consejeros de la Generalitat, Antoni Fernàndez Teixidó y Xavier Pomés, ocuparon también la tribuna de oradores de la sala de actos de Caixa Laietana, así como el payés Pep Riera y el arquitecto Agàpit Borràs, que intervinieron en debates sobre políticas urbanísticas y modelos de ciudad.

Carme Trilla también fue protagonista de un tema de máxima actualidad: «El dilema de la vivienda: ¿comprar o alquilar?» en un acto organizado conjuntamente por la Cámara de la Propiedad y Caixa Laietana.

También se celebró la video-conferencia de apertura de las jornadas de Nuevas Tecnologías que organizó la Fundación Tecnocampus con el apoyo de Caixa Laietana. Asimismo se han llevado a cabo jornadas sobre la declaración de renta y las novedades de la tributación inmobiliaria y un gran número de conferencias y reuniones técnicas y profesionales organizadas por GEICAM (Madrid), Amigos de la ciudad de Mataró, Federación de Asociaciones de Vecinos, Escuela Pía Santa Anna, Capgrosos de Mataró y coordinadora de Colles Castelleres de Catalunya, Colectivo Centros Privados-Concertados y Centros de educación infantil de Mataró, Club Esportiu Mataró, Asociación de Familiares de Alzheimer, Tecnocampus, etc.

Ámbito de exposiciones

El 28 de febrero, dentro de los actos del 140 aniversario de Caixa Laietana, el presidente de Caixa Laietana inauguró en Mataró la nueva sala polivalente de la plaza de Santa Anna que se comunica con la Sala de actos y dispone de una estructura funcional de paneles convertibles para acoger exposiciones y actividades varias.

Entre la sala polivalente y el Ateneu Caixa Laietana, se han promovido 14 exposiciones a lo largo del año, la mitad de las cuales corresponden a artes plásticas, pintura y escultura, y el resto a temáticas diversas (fotografía, educación, ciencias naturales, ingeniería aeronáutica, poesía, historia, cultura popular...). La mayoría de estas exposiciones son de producción propia y la cifra de visitantes se eleva a 56.070 personas.

El estreno de la sala polivalente se hizo con una selección de obras del Fondo de Arte Caixa Laietana, presentada por el crítico e historiador del Arte, Daniel Giralt-Miracle, comisario del Año internacional Gaudí y miembro del Patronato del Museo Nacio-

nal Centro de Arte Reina Sofía de Madrid. Los visitantes pudieron admirar obras de Aguilar-Moré, Eduard Alcoy, Marià Andreu, Jordi Arenas, Ramon Calsina, Pere Créixams, Josep Cruañas, Jordi Curós, Josep i Manuel Cusachs, Rafael Estrany, Freixas Cortés, Rafael Grier, Montserrat Gudiol, Josep Guinovart, Frederic Lloveras, Martínez Lozano, Eliseu Meifrèn, Joaquim Mir, Morató Aragonés, Josep Moscardó, Lluís Muntané, Jaume Muxart, Josep Novellas, Alfred i Ricard Opisso, Ramon Pichot, Joan Ponç, Josep Puigdengolas, Darío de Regoyos, Lluís Roura, Rovira-Brull, Josep M. Subirachs, Raimon Sunyer, Joaquim Terruella, Tharrats, Josep Tur, Modest Urgell, Vilà-Cañellas y Vives-Fierro.

La funcionalidad de la nueva sala se demostró también con la exposición del pintor Josep Niebla, los premios Aqüeducte y la 7^a Bienal Internacional de Fotografía, y la muestra «Thos y su tiempo», dedicada al centenario del fallecimiento de Terenci Thos Codina (1841-1903), letrado, catedrático de economía política, diputado provincial, académico de la Real Academia de Buenas Letras y «mestre en gai saber». Thos dirigió Caixa Laietana a finales del siglo XIX. Los materiales básicos de la exposición fueron los documentos históricos que se conservan en la Biblioteca Caixa Laietana, en la Biblioteca de Catalunya y en el fondo de la familia Thos en el País Vasco.

«Aviones», otra producción de la Fundación Caixa Laietana, rememoraba, a final de año, el primer vuelo a motor y el centenario del nacimiento de la aviación moderna. De las gestas heroicas de los precursores a la evolución imparable de la industria aeronáutica. La exposición fue posible gracias a la colaboración de Josep Castellsaguer (Mataró) y a las facilidades del Museo de la Ciencia y la Técnica de Cataluña (Terrassa) y el Colegio Oficial de Ingenieros Aeronáuticos de España.

El otro gran ámbito de exposiciones, el Ateneu Caixa Laietana, registró el doble de visitantes que el año anterior. En el campo del arte, la muestra de pinturas de Josep Amat, dentro de la Colección Thyssen-Bornemisza, fue uno de los atractivos de la programación. Francesc Miralles, crítico de arte de «La Vanguardia», presentó la exposición «8 + espai = forma?», de Victòria Pujadas, y también expusieron Mònica Ròdenas (pinturas) y Fili Plaza (esculturas). La exposición que reunió a más participantes, un centenar de artistas, fue la tradicional colectiva de Sant Lluc. Asimismo cabe destacar «Clandestinidades de una cámara», la sugestiva forma en que Conxi Duro quiso plasmar la fiesta mayor de Mataró.

Como foro abierto a todas las expresiones, la oferta cultural del Ateneu Caixa Laietana vivió momentos de gran brillantez y máxima afluencia. Tres exposiciones remarcan este hecho. La primera, «El mundo de las mariposas», para profundizar en la belleza y evolución biológica de uno de los seres más fascinantes del mundo actual. La muestra de 4.000 diferentes especies trabajó exhaustivamente los aspectos didácticos con visitas guiadas para las escuelas.

También recibió elogios la exposición del colectivo de centros privados-concertados y centros de educación infantil de Mataró, animada con conferencias y actividades paralelas (títeres, danzas, recitales, teatro, gimnasia artística...).

Finalmente, más de 18.000 personas admiraron en el Ateneu Caixa Laietana la exposición sobre «El mágico encanto del pesebre». Una muestra especialmente valiosa, ya que reunía 4.000 figuras de todo el mundo y 60 dioramas procedentes de diversas asociaciones de pesebristas de toda Cataluña (Banyoles, Barcelona, Castellar del Vallès, Girona, Mataró, Olot, Palau de Plegamans, Parets del Vallès, Roda de Ter, Rubí, Sant Joan Despí, Sant Pere de Torelló, Sitges, Terrassa, Vilanova i la Geltrú...).

Presidía la exposición un gran pesebre popular de 80 metros cuadrados, realizado con corcho, musgo y figuras mecánicas. La Asociación de Pesebristas de Mataró tuvo a su

cargo, asimismo, un taller didáctico para explicar a los grupos de escolares cómo se hace una figura o cómo se construye un diorama.

De la actividad de la sala de exposiciones de Cabrera de Mar, cabe destacar la muestra fotográfica sobre Gaudí, de la Fundación Burriac, y la exposición navideña de la Escuela Sant Feliu. Finalmente, en la sala de exposiciones de Vilassar de Dalt se presentó la exposición fotográfica «Omar Sosa. Visión de un pueblo».

Bibliotecas Caixa Laietana

En su nueva etapa y con el propósito de consolidar, aun más, su servicio de calidad, las Bibliotecas Caixa Laietana en Mataró y Argentona han sido objeto de distintas mejoras y reestructuraciones internas. Cabe destacar el aumento considerable de lectores que acceden al fondo bibliográfico conjunto y que descubren de nuevo las posibilidades de las salas de lectura en todas sus variantes (hemeroteca, salas reservadas a grupos, ámbito de lectura infantil y juvenil, colección local y comarcal...).

Los libros consultados a lo largo del año se elevan a 251.340 y las estadísticas registran 123.497 lectores en Mataró y 32.150 en Argentona, durante los 232 días laborables en que las Bibliotecas han estado abiertas al público. La mayor parte de lectores corresponde a las salas generales (99.660 en Mataró y 22.718 en Argentona), si bien conviene añadir el uso creciente de las salas infantiles (18.634 pequeños lectores en Mataró y 9.432 en Argentona) y el incremento del servicio de préstamo (31.416 libros).

El propósito de hacer asequible a un público más amplio el servicio de las Bibliotecas se ha logrado plenamente. En Mataró, la eliminación de barreras arquitectónicas y la comodidad de los accesos ha sido fundamental y, desde luego, se ha hecho notar en los lectores infantiles que empiezan a iniciarse en los pequeños relatos y descubren los libros ilustrados acompañados de sus mamás. Por esta misma razón y por la realización de actividades segregadas de la sala general, como por ejemplo la hora del cuento, también ha demostrado su utilidad la nueva sala infantil de Argentona, con vistas a la calle Mayor.

Centro Multimedia Ateneo Caixa Laietana

El alto nivel de las prestaciones de hard y soft que se actualizan cada año mantiene la instalación del Centro Multimedia del Ateneu Caixa Laietana en un estado impecable de servicio. La rotación de internautas es continua, más de 12.000 usuarios diferentes durante un año que registra más de 60.000 sesiones de trabajo. Se ha creado una fuerte dependencia y fidelización de los usuarios en todas las prestaciones que ofrece el Centro Multimedia (correo electrónico, alta velocidad de acceso a Internet, aplicaciones de carácter ofimático, retoque fotográfico, digitalización de imágenes y documentos, negativos y diapositivas, acceso a contenidos multimedia de carácter temático y enciclopédico, impresión de calidad en blanco y negro y color sobre papel y transparencias...). La mediateca del Centro Multimedia recoge más de 4.000 páginas web totalmente organizadas para facilitar la búsqueda rápida de los contenidos de mayor actualidad.

El encadenamiento de sesiones mañana y tarde no ha sido obstáculo para la realización de cursos de formación de Caixa Laietana y sesiones específicas para escuelas (IES Thos i Codina, Ntra. Sra. de Lourdes, IES Pla d'en Boet, IES Alexandre Satorras, Instituto Politécnico Miquel Biada, Escuela El Turó, Escuela Sant Feliu de Cabrera de Mar, Colegio Valldemaria...).

Espai Caixa Laietana y Casals Laietana

Uno de los hechos destacados del ejercicio ha sido el inicio de las actividades del Espai Caixa Laietana, centro cultural para la tercera edad, situado en el sector de Peramàs (Mataró), el mismo lugar que ocupaba el parvulario de educación infantil Casa de la Infancia que Caixa Laietana mantuvo vivo hasta el curso 1998-99, en la calle Josep Montserrat esquina con la avenida de Gatassa.

Con una superficie útil de 2.500 metros cuadrados, el Espai Caixa Laietana se orienta al mejor aprovechamiento del tiempo libre y la potenciación de la cultura, en sentido amplio, asociada al deporte. Los dos edificios de servicios, rodeados de jardín, se comunican entre sí y las instalaciones cuentan con gimnasio, piscina climatizada de 8 x 20 metros, amplios vestuarios, auditorio, sala de estar, hemeroteca y ocho aulas para realizar cursos de todo tipo. Dos de dichas aulas han sido diseñadas especialmente para los talleres de cocina, pintura y cerámica.

La zona ajardinada dispone de tablero gigante de ajedrez y pistas de petanca. Con un aprovechamiento muy racional de la orografía del terreno y las posibilidades de edificación, la mayor parte de las instalaciones disfrutan de luz natural. El Espai Caixa Laietana se ha diseñado sin barreras arquitectónicas para facilitar el acceso a las personas con movilidad reducida.

El consejero de Economía y Finanzas de la Generalitat de Cataluña, Francesc Homs, la alcaldesa accidental de Mataró, Pilar González-Agàpito, y el presidente de Caixa Laietana y de la Fundación Caixa Laietana, Antoni Bonamusa, presidieron el acto inaugural el día 21 de octubre. Asistieron al mismo más de 600 personas y el cuarteto de cuerda «Helios Camerata» interpretó bellas melodías de Albinoni, Mozart y Dvorak, entre parlamento y parlamento.

Antoni Bonamusa explicó las características y la filosofía de la nueva obra social, un lugar de encuentro para todas las personas que dan valor a los aspectos más positivos de las relaciones humanas, y ofreció las instalaciones culturales y deportivas a los usuarios potenciales, invitándoles a participar en las actividades que ya se hacen y las que serán viables en el futuro. El Espai Caixa Laietana es ya una realidad, y no sólo una declaración de intenciones. Durante el año se han llevado a cabo cursos de dibujo, pintura, catalán, inglés, informática, cocina, encaje de bolillos, ganchillo, *patchwork*, natación, *aiguagim*, gimnasia, *fitness*...

Premio Iluro de monografía histórica

M. Assumpció Zapata Buxens, doctora en Historia Moderna, ganó el Premio Iluro 2003 de monografía histórica, dotado con 8.200 euros e instituido por Caixa Laietana, con el trabajo «La baronia Desbosch del Maresme. Una jurisdicció feudal en l'Edat Moderna». El veredicto del jurado se hizo público en el transcurso del Acto Académico con el que concluyó la 45^a convocatoria del certamen, celebrado en 30 de octubre de 2003, en la sala de actos de Caixa Laietana en Mataró.

El jurado estuvo constituido por Jordi Nadal Oller, Isabel Rodà de Llanza, Josep Maria Salrach Marés, Carles Marfà Riera, Jaume Boter de Palau Ràfols y Ricard Navarro Gutiérrez. El presidente del jurado, el Dr. Jordi Nadal, calificó de magnífico, serio y riguroso el trabajo ganador. Es una tesis doctoral que ayuda a comprender la complejidad de la historia, a raíz de las estructuras feudales de la Edad Media que fueron manteniendo buena parte de sus privilegios hasta bien entrado el siglo XIX. La antigua baronía Desbosch del bajo Maresme ejercía su dominio sobre los castillos de Vilassar

de Dalt y de Burriac y sobre un vasto territorio que comprendía básicamente los actuales términos municipales de Vilassar de Dalt, Vilassar de Mar, Premià de Mar, Argentona y Cabrera de Mar.

En la introducción de su trabajo de investigación, M. Assumpció Zapata cita a Pierre Vilar y, muy especialmente, «Catalunya dins l'Espanya moderna» como gran obra de referencia, circunstancia que aprovechó el Dr. Jordi Nadal para hacer una extraordinaria glosa del historiador francés, fallecido este año y que tanta influencia ha tenido en la historiografía de nuestro país. Recordó la vinculación de Pierre Vilar, doctor Honoris Causa por la Universidad de Barcelona, con el Premio Iluro, ya que en el año 1983 se desplazó expresamente desde París para hacer la lección magistral del Acto Académico.

Antes de la lectura del veredicto, el capuchino y sacerdote Fray Valentí Serra de Manresa dio la conferencia «El cardenal Vives i Tutó: caputxí, servidor de l'Església de Roma i de Catalunya», como preludio de los actos conmemorativos de los 150 años del nacimiento de Josep de Calassanç. Vives i Tutó, hijo de Llavaneres, que estudió en los Escolapios de Mataró, viajó a América, fue ordenado sacerdote en Francia y vivió muchos años en Roma, colaborador muy directo de la Santa Sede y especialmente de Pío X.

Dentro de la colección Premio Iluro cumple destacar la aparición de la obra «Terenci Thos i Codina (Mataró, 1841-1903. Un home de la Renaixença», el estudio de Jaume Vellvehí Altimira que fue premiado en el año 2002.

■ **Acción Cultural y Fondo Social**

Además de la formulación de ideas que confieren una personalidad renovada a la obra propia, el factor que más ha contribuido estos últimos años a remover los cimientos de la Obra Social es la expansión y deslocalización de la actividad, el goteo incesante de ayudas en todo el territorio.

Asistencia social y salud

El área de atención social y salud, la investigación de enfermedades y el apoyo a colectivos con discapacidades físicas, psíquicas y sensoriales, continua teniendo un carácter preferente. Entre las entidades beneficiarias cabe mencionar la junta local de la lucha contra el Cáncer de Pineda de Mar, la Asamblea Comarcal de la Cruz Roja Maresme-Centro, la Fundación para la Investigación del Cáncer de Mama, la Obra Religiosa y Social de Mataró, la Asociación Familiares de Alzheimer, la Fundación Sant Joaquim, el Centro Nostre Món de la Asociación de Padres de Hijos Autistas de Mataró y Comarca, la Fundación Catalana Síndrome de Down, la Fundación El Maresme, la Fundació GIMM...

También se ha contribuido a la actividad de la Fundación Sant Francesc d'Assís y las obras de ampliación de la Residencia de Discapacitados «Les Hortènsies» de Alella. Así mismo se ha dado apoyo a la Asociación Española para el déficit de Alfa-1-Antitripsina, a la labor de investigación de la Fundación Badalona contra el Cáncer, la labor asistencial de la Curia Provincial de las Siervas de María, el Hospital Sant Pere de Vilassar de Dalt...

Cultura popular

En la medida de lo posible, las ayudas y convenios de colaboración sobresalen en el ámbito de la cultura tradicional. De la exhibición «castellera» de la Diada dels Capgrossos de Mataró a la 5^a Trobada de Puntaires que organiza la Entidad

Folklórica Catalana, pasando por la exposición de encajes de bolillos promovida por los Amigos de la Rambla de BCN en el Espai Liceu y la VIII exposición de setas en el Patio del Palacio de la Virreina con motivo de las fiestas del Roser...

También se ha colaborado con las tradicionales fiestas de Primavera de Palafrugell y los premios Climent Mur de la Area Cultural Oriol de Santa Coloma de Gramenet, la Asociación de Pesebristas de Mataró, el Centro de Estudios de l'Hospitalet, el Ateneo Cultural Llefià, las actividades culturales del Casino Menestral Figuerenc, la 9^a Trobada de Bestiari y la Fiesta de Dragoners de la Coordinadora del Baix Llobregat, la gran fiesta «gegantera» y la exposición Gigantes de todo el mundo de los Geganters de Vallgorguina...

Asimismo, se ha dado apoyo al Foment de les Tradicions Catalanes de Vilassar de Mar para el acto de proclamación de la «pubilla» y el «hereu» de Cataluña en Tordera, el XXIV Certamen Literario Premis Sant Jordi de La Barretina Vermella de Malgrat, las actividades de promoción del pesebrismo del colectivo El Bou i La Mula de Premià de Mar, las actividades culturales de verano del Centro Cultural y Recreativo de Pineda de Mar, la fiesta mayor de Les Santes de Mataró, la Feria Internacional de Cerámica y Alfarería y la Fiesta del Cántaro de Argentona, la demostración de arte floral navideño de la Asociación de Amigos de las plantas, animales y jardines del Maresme...

Deporte

En el ámbito del deporte de base también se ha colaborado en muchos frentes. El triatlón del Centre de Natació Mataró, las competiciones escolares promovidas por el Consell Esportiu del Maresme, los Juegos Deportivos Escolares de Cataluña que organiza la Unió de Consells Esportius Escolars de Catalunya... La Obra Social ha contribuido a potenciar también la actividad de la escuela de atletismo de la Agrupació Atlètica Catalunya que prepara a chicos y chicas de Nou Barris, Sant Andreu, Horta-Guinardó y Sants-Montjuïc. Las colaboraciones se han hecho extensivas a la escuela de formación del Club Hoquei Mataró y las celebraciones del 50º aniversario del Club Joventut Handbol y del Balonmano Calella. Asimismo se ha dado apoyo al programa de competiciones de la Federación Catalana de Atletismo y se ha colaborado con el segundo encuentro internacional triangular entre las selecciones catalana, británica e italiana.

Educación

El alcance de las colaboraciones y programas de actividades pedagógicas es muy amplio. Hay que destacar los talleres de cultura mediterránea y el curso de navegación a vela latina de los Amics del Cau Costa Brava-Museu de la Pesca de Palamós, el IV Concurso de Robots «Ciutat de Mataró», organizado por la Escuela Universitaria Politécnica en el Ateneo Caixa Laietana, las becas para la escuela de hostelería y turismo de la Fundación Gaspar Espuña, y el apoyo al acto organizado por la Fundación Universitaria Europea de Relaciones Públicas en el Paraninfo de la Universidad de Barcelona.

También se ha colaborado con el CEIP Josep Montserrat de Mataró, escuela construida por Caixa Laietana que celebraba su 40º aniversario, el IES Jaume Almera de Vilassar de Dalt para la adquisición de material audiovisual, el Ayuntamiento de Vilassar de Dalt para la construcción de un centro de educación infantil, la Escuela Pública Marià Manent, la Institución Montserrat de Barcelona para la nueva biblioteca de la escuela que también estará abierta al barrio, las aulas informáticas del colegio Mare de Déu de Lourdes, la escuela de adultos del Ayuntamiento de Cabrils, el IES Valerià Pujol de Premià de Mar, la nueva escuela Sobirans de Arenys de Munt.

Se ha patrocinado la grabación del CD con canciones interpretadas por los alum-

nos del CEIP Camí del Mig de Mataró, que celebraba el 25º aniversario. Las ayudas han cubierto también diversas necesidades de la escuela pública Àngela Bransuela, el Colegio La Immaculada, el IES Domènec Parramon de Arenys de Munt, el CEIP Aqua Alba de Gualba y la nueva escuela pública de Dosrius.

Tercera edad

Un año más, se han mantenido los convenios de colaboración con el Casal de Premià de Dalt, el de Can Rafart de Vilassar de Dalt y el de Llavaneres. También han recibido ayudas los Amics de la Gent Gran i Pensionistes de Vilassar de Dalt del Casal «Ramon Vallés i Sans», la Residencia Obra de María de Calella, la Nostra Llar Santa Anna de Argentona, la asociación Gent Gran Jaume Terradas de Mataró, el Casal d'Avis Gent Gran de Teià, la Residencia Geriátrica Obra de María de Pineda de Mar, el Casal d'Avis La Torreta de La Roca del Vallès, el Casal d'Avis de Sant Antoni de Vilamajor, la Asociación Provincial de Pensionistas y Jubilados de Mataró, los pensionistas de Sant Vicenç de Montalt, los jubilados y pensionistas de Bufalà y de Badalona Centre, la Asociación de Jubilados y Pensionistas Can Panquet de Mollet, la Asociación de Pensionistas Jubilados de Blanes...

Música

Caixa Laietana ha organizado los Conciertos de Navidad de valses y polcas con la Orquesta Sinfónica del Maresme que dirige Jordi Colomer y ha colaborado con el 11º Festival de blues, jazz y gospel de Roses 2003, el 41º festival internacional Porta Ferrada de Sant Feliu de Guíxols, el concierto de la Escolanía de Montserrat en la parroquia de Sant Vicenç de Montalt, el tradicional Festival de Música del Maresme, el concierto de la Orquesta Sinfónica Estatal Rusa organizado por el Patronato Pro-Música de Premià de Dalt, el 11º Festival de jazz de Figueres y la programación de Figueres Folk.

Cabe poner de manifiesto el apoyo a la Administración de Les Santes, por la interpretación de la Misa de Gloria de Mn. Blanch en la basílica de Santa María de Mataró, el programa de actividades musicales «Los viernes en la Plaça del Rei» de Barcelona, el 6º concurso de sardanas para jóvenes compositores que organiza la asociación Banda y Cobla del colegio Santa María de Blanes, Banda de Música Colegio Pare Manyanet, el Concierto de Santa Cecilia de los Amigos de la Música de Bellvitge del Hospitalet, el 25º aniversario de la Coral Marenys y la organización en Vilassar de Dalt del Aplec de Corals del Maresme.

En el ámbito musical, también se colaboró con la organización del ciclo «Concerts a la Comarca» de la Orquesta de Cámara del Maresme y el 24º Festival Internacional de Música de las Juventudes Musicales de Granollers. Asimismo, se ha dado apoyo a la Agrupación Sardanista de Calella, a la 18ª Trobada d'Havaneres de l'Associació d'Amics de les Havaneres del Port Vell de Barcelona, a la actividad musical y pedagógica de la Unió Filarmònica del Prat de Llobregat, y a las audiciones de la Societat Cultural Sant Jaume, sección sardana, de Premià de Dalt.

Teatro y danza

En el campo del teatro, sobresalen las colaboraciones con el «Ple de Riure» (el VII Festival Internacional de Teatro Cómico de el Masnou), el Festival Shakespeare promovido por el Ayuntamiento de Santa Susanna, el IV Trofeo de Teatro Infantil y Juvenil de los Lluïsos de Gràcia, y la temporada estable de teatro y música que organiza el Ayuntamiento de Sant Esteve de Palautordera en el Casal-Teatro Municipal Pere Casals.

Un año más se ha colaborado con el programa de actividades infantiles de teatro, música y danza que con el nombre «L'Art de ser Espectador» organiza la Fundació Teatre Clavé de Tordera para los alumnos de primaria de diversas poblaciones del Maresme y la Selva (Blanes, Calella, Canet, Hostalric, Maçanet de la Selva, Malgrat, Palafolls, Pineda, Santa Susanna, Sils, Tordera...). La colaboración con las representaciones del musical «Oliver» que puso en escena Sala Cabañes, la Semana Cultural dedicada al teatro que organiza el CEIP Alexandre Galí de Barcelona y, a nivel popular, las representaciones de la Pasión Infantil de Mataró y la ayuda a los Amics del Pessebre Vivent de La Torreta.

La colectiva Sant Lluc se inauguró con una performance de danza y, en este campo, se han potenciado las actividades del Esbart Mestre Sirés y el Esbart Sant Martí de Barcelona, el Día Internacional de la Danza, el 15º aniversario de Badalona Ciutat Pubilla de la Sardana promovido por la entidad Badalona-Sardanista, el 14º Festival de danza española de la asociación cultural Capricho Español de Badalona, así como el curso de aprendizaje de sardanas de la Agrupació Sardanista de Calella y la conmemoración de los 50 años de su Aplec.

Patrimonio histórico

En este campo se ha intervenido en el plan de recuperación y dinamización cultural del castillo de Montclús (Turó dels Moros, macizo del Montseny), al norte del municipio de Sant Esteve de Palautordera.

También se ha hecho donación al Ayuntamiento de Montornès de un valioso legado de pergaminos y documentos notariales del Mas Masferrer, siglo XIV, que entraña con los orígenes del pueblo. Entre las prioridades, también se han destinado recursos a la recuperación del entorno urbanístico de los restos arqueológicos de Can Fulleracs (Mataró) y al ambicioso proyecto de las nuevas instalaciones del yacimiento arqueológico Veral de Vallmora de Teià.

Otras instituciones y asociaciones perceptoras son los Amics de Santa María para la remodelación de la capilla del Sacramento, la Fundación Abadía de Montserrat, 2025 y el Santuario de la Mare de Déu de la Cisa de Vilassar de Dalt. También se han canalizado ayudas del fondo social para atender peticiones de las parroquias de Santa Tecla de Barcelona, Sant Esteve de Canyamars, Santa María de Palafolls, Santa Eugènia de Ter de Gerona, Sant Josep de Mataró y Sant Andreu de Llavaneres, entre otras.

Publicaciones, fotografía y video

En el transcurso del año, atendiendo a las peticiones de entidades, Caixa Laietana ha seguido dando apoyo a publicaciones de interés que ya han salido a la luz o que se encuentran en proceso de publicación. «Coneix Sant Iscle», «Castelldefels, tiempo de historia», «Santa Susanna: un poble amb vida 1976-2003», «Esteve Albert des de Sant Vicenç de Montalt», «Els 25 anys de trajectòria associativa de la Unió de Botiguers de Mataró», el libro conmemorativo de la «25a Fira-Mercat de l'Arbre, la Planta, la Flor i el Jardí», l'estudi del Voluntariat de la Fundación Hospital Sant Jaume i Santa Magdalena (Mataró), la edición del 28º premio de poesía Mn. Narcís Saguer de la Associació Cultural de Vallgorguina y muchos otros.

También se ha contribuido a la realización del video «Mataró, una visió del segle XX» para recuperar la memoria histórica y las fuentes orales sobre los hechos vividos en la ciudad durante el pasado siglo. Y, en el campo de la fotografía, las ayudas han contribuido a potenciar las actividades de Foto-Film Calella y Foto-Cine Mataró de la UEC.

Otras colaboraciones

La Obra Social ha potenciado programas educativos y sociales en los barrios (El Palau de Mataró, Nova Lloreda Sud de Badalona). Ha dado apoyo a iniciativas culturales (Rosalía de Castro de Cornellà), artísticas (Grup Casa de la Punxa de Tiana) y de dinamización comercial (asociación «El Carrer» de Sant Boi). La ayuda al asociacionismo y los movimientos vecinales se caracteriza por la diversidad. Desde la 25ª Semana Cultural de los vecinos de la Plana Lladó de Mollet a las actividades de «La Dona per la Dona» de Sant Andreu de Llavaneres sobre la violencia de género y la atención a mujer maltratada.

Se han destinado recursos para el monumento dedicado a «la puntaire» (la encajera), realizado por el escultor japonés Etsuro Sotoo en Arenys de Munt. En el campo de la cooperación, se ha contribuido a desarrollar el programa de microcréditos de los Bancos Comunales de la Prelatura de Ayaviri (Perú) y se ha colaborado con la Fiesta de la Solidaridad Intermon Oxfam. En el campo empresarial se ha dado apoyo a la asociación Gentí Maresme (Grupo de Empresas de Nuevas Tecnologías de la Información y Comunicación del Maresme) dentro de la II Semana de Nuevas Tecnologías. También se ha colaborado con el Ayuntamiento de Òrrius para el embellecimiento de la plaza dels Gronxadors, con la Fundació Agrícola Catalana y el Patronat Català Pro-Europa.

Presupuesto Obra Social

La Dirección General de Política Financiera del Departamento de Economía, Finanzas y Planificación de la Generalitat de Cataluña, el 26 de mayo de 2003 dictaba resolución aprobatoria del presupuesto de la Obra Social para el ejercicio de 2003 que había sido aprobado por la Asamblea General Ordinaria del 12 de mayo de 2003.

La liquidación de cuentas de la Obra Social realizada durante el ejercicio del 2003 es la siguiente:

	en euros
Obra propia establecida	3.126.041
Obras en colaboración establecidas de pequeña cuantía	880.955
	4.006.996

El presupuesto de la Obra Social para el 2004 que se propone es el siguiente:

Obra propia establecida	2.994.305
Obras en colaboración establecidas de pequeña cuantía	1.005.695
	4.000.000

Este presupuesto se distribuye por finalidades con las siguientes cuantías:

Área cultural	3.021.000
Área educativa y de investigación	150.000
Área sanitaria	19.000
Obra asistencial	540.000
Obra diversa	270.000
	4.000.000

INFORME DE LA COMISIÓN DE CONTROL

■ Informe de la Comisión de Control de la Caixa d'Estalvis Laietana referido a su actuación durante el ejercicio 2003

De acuerdo con el apartado e) del artículo 35 de los Estatutos Sociales, la Comisión de control de la Caixa d'Estalvis Laietana acuerda elevar a la Asamblea General Ordinaria el siguiente informe sobre la actuación de la misma:

Durante el ejercicio de 2003 ha celebrado cuatro sesiones en el transcurso de las cuales ha supervisado la gestión del Consejo de Administración y de la Comisión Delegada de Obras Sociales a través del estudio de las actas de sus reuniones.

Los acuerdos tomados por el Consejo de Administración se adecuan a las Líneas Generales de Actuación propuestas por este órgano de gobierno el 9 de enero de 2003 y aprobadas por la Asamblea General Ordinaria celebrada el 12 de mayo de 2003.

La Comisión ha sido también informada regularmente sobre la evolución de la Entidad, del Balance y Cuenta de Resultados y otras magnitudes y ha conocido la labor llevada a cabo por la Intervención de la Caja y los informes de auditoría externa y las recomendaciones de los auditores. Ha ejercido, igualmente, la función que le corresponde de supervisión del proceso electoral para la renovación estatutaria de los órganos de gobierno.

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

Para llevar a cabo su cometido le ha sido facilitado todo tipo de aclaraciones, datos y estadísticas, así como toda la información que ha solicitado. Cabe destacar que durante el ejercicio de 2003 no se ha producido circunstancia alguna que pudiera haber dado lugar a la emisión de informes extraordinarios sobre cuestiones o situaciones concretas.

La Comisión hace constar, finalmente, que en todo momento ha recibido todas las facilidades para poder seguir fielmente la trayectoria de la Caja en el transcurso del ejercicio que comprende el presente informe.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

**Cuentas anuales
correspondientes a los ejercicios
terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002**

Informe de gestión del ejercicio 2003



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

■ Tel.: 933 663 700
Fax: 934 053 784
www.ey.com/es

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Laietana

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis Laietana (la Caja), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2003 y 2002, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Caja. 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, 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.

Tal como se indica en la Nota 18 de la memoria adjunta, durante el ejercicio 2003 la Caja ha efectuado una dotación al fondo de riesgos generales, siguiendo criterios de prudencia para la cobertura de riesgos inherentes a la actividad bancaria.

En nuestra opinión, excepto por la salvedad mencionada en el párrafo anterior relativa a la dotación al fondo para riesgos generales, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Caja al 31 de diciembre de 2003 y 2002 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2003, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Caja, 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 2003. 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 la Caja.

ERNST & YOUNG
(Inscrita en el Registro Oficial de
Auditores de Cuentas N° 50530)

Josep Sabaté i Galofré

20 de febrero de 2004

■ Ernst & Young, s.a.
Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, 28020 Madrid.
Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 32749,
Libro 8, Folio 215, Sección 0º, Hoja M-23123, Inscripción 116.
C.I.F. B-7897506



Caixa d'Estalvis Laietana

Balances de situación al 31 de diciembre de 2003 y 2002
(Miles de euros)

Activo	2003	2002
Caja y depósitos en bancos centrales (Nota 5)	60.477	51.683
Caja	21.954	21.008
Banco de España	38.523	30.675
Deudas del Estado (Nota 6)	252.309	295.323
Entidades de Crédito (Nota 7)	54.868	313.534
A la vista	–	15.111
Otros créditos	54.868	298.423
Créditos sobre clientes (Nota 8)	2.776.122	2.303.324
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 9)	156.260	182.162
De emisión pública	37.943	38.936
Otros emisores	118.317	143.226
Acciones y otros títulos de renta variable (Nota 10)	38.131	28.931
Participaciones (Nota 11)	9.826	2.437
En entidades de crédito	–	270
Otras participaciones	9.826	2.167
Participaciones en empresas del Grupo (Nota 12)	11.383	6.084
En entidades de crédito	–	–
Otras participaciones	11.383	6.084
Activos inmateriales (Nota 13)	403	571
Gastos de constitución y de primer establecimiento	–	–
Otros gastos amortizables	403	571
Activos materiales (Nota 14)	173.846	151.968
Terrenos y edificios de uso propio	92.046	82.769
Otros inmuebles	54.193	43.416
Mobiliario, instalaciones y otros	27.607	25.783
Otros activos (Nota 15)	35.133	34.469
Cuentas de periodificación	33.464	35.726
Total activo	3.602.222	3.406.212



Caixa d'Estalvis Laietana

Balances de situación al 31 de diciembre de 2003 y 2002
(Miles de euros)

Pasivo	2003	2002
Entidades de crédito (Nota 7)	160.453	341.001
A la vista	3.576	163
A plazo o con preaviso	156.877	340.838
Débitos a clientes (Nota 16)	3.014.549	2.668.644
Depósitos de ahorro		
A la vista	677.156	596.972
A plazo	2.126.707	1.916.139
Otros débitos		
A la vista	–	–
A plazo	210.686	155.533
Otros pasivos (Nota 15)	33.788	31.895
Cuentas de periodificación	39.002	37.506
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 17)	31.857	30.552
Fondo de pensionistas	9.800	9.534
Provisión para impuestos	12.864	12.857
Otras provisiones	9.193	8.161
Fondo para riesgos bancarios generales (Nota 18)	29.240	17.240
Beneficios del ejercicio	17.667	16.542
Pasivos subordinados (Nota 19)	114.191	114.191
Reservas (Nota 20)	147.296	134.535
Reservas de revalorización (Nota 20)	14.179	14.106
Resultados de ejercicios anteriores	–	–
Total pasivo	3.602.222	3.406.212
Cuentas de orden (Nota 21)	704.909	499.276

Las notas 1 a 26 de la memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.



Caixa d'Estalvis Laietana

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002 (Miles de euros)

	2003	2002
1. Intereses y rendimientos asimilados <i>de los que: de la Cartera de renta fija</i>	179.066 31.780	173.444 31.606
2. Intereses y cargas asimiladas	(93.411)	(91.781)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	4.243	3.195
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable	2.549	1.765
3.2. De participaciones	474	318
3.3. De participaciones en el Grupo	1.220	1.112
A) Margen de intermediación	89.898	84.858
4. Comisiones percibidas	28.690	24.575
5. Comisiones pagadas	(8.924)	(8.233)
6. Resultados por operaciones financieras	1.426	(1.061)
B) Margen ordinario	111.090	100.139
7. Otros productos de explotación <i>(Nota 23)</i>	1.304	1.414
8. Gastos generales de administración	(55.692)	(52.311)
8.1. Gastos de personal <i>(Nota 24)</i> <i>de los que: Sueldos y salarios</i>	(39.272)	(37.887)
<i>Cargas sociales</i>	(29.893)	(28.463)
<i>de las que: pensiones</i>	(8.467)	(7.979)
8.2. Otros gastos administrativos	(913)	(944)
8.2. Otros gastos administrativos	(16.420)	(14.424)
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(8.397)	(7.877)
10. Otras cargas de explotación <i>(Nota 23)</i>	(1.087)	(1.108)
C) Margen de explotación	47.218	40.257
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(10.000)	(8.543)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	521	–
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	(12.000)	(11.000)
18. Beneficios extraordinarios <i>(Nota 23)</i>	7.688	11.097
19. Quebrantos extraordinarios <i>(Nota 23)</i>	(1.603)	(3.225)
D) Resultado antes de impuestos	31.824	28.586
20. Impuesto sobre Beneficios <i>(Nota 22)</i>	(14.157)	(12.044)
21. Otros impuestos	–	–
E) Resultado del ejercicio	17.667	16.542

Caixa d'Estalvis Laietana



Memoria correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

■ (1) Naturaleza de la entidad

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

Los fines específicos que se señalan en los estatutos de la Caja se concretan en la intermediación financiera, fomentando el ahorro popular y canalizándolo a la inversión productiva desde su doble perspectiva económica y social. Para el desarrollo de su actividad dispone de 233 oficinas (217 oficinas en 2002) distribuidas todas ellas en la geografía catalana a excepción de 17 en la Comunidad de Madrid.

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

Asimismo, la Caja es la entidad dominante del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana, habiéndose formulado en esta misma fecha las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2003.

La gestión y la utilización de los recursos ajenos captados y administrados por las Cajas de Ahorros en su actividad financiera están sujetas a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los aspectos siguientes:

- a) Mantenimiento en forma de depósito en el Banco de España de un porcentaje de los recursos computables de clientes para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas (ver Nota 5).
- b) Aplicación de como mínimo un 50% del excedente neto del ejercicio a reservas y el importe restante al Fondo de Obra Social.
- c) Obligación de aportar anualmente un porcentaje de los recursos computables de terceros al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se satisfacen. La garantía de este fondo cubre los depósitos de hasta 20.000 euros por impositor y los valores o instrumentos financieros, que no hayan podido ser restituidos,

confiados por los inversores hasta un máximo de 20.000 euros, según modificaciones establecidas en el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores (ver aportaciones en Nota 23).

- d) Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios que viene determinado en función de las inversiones realizadas y los riesgos asumidos (ver Nota 20).

(2) Bases de presentación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis Laietana adjuntas (balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias) se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91, de 14 de junio, del Banco de España, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Caja y se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Entidad.

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2003 se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Asamblea General de la Caja. No obstante, el Consejo de Administración de la misma estima que dichas cuentas anuales serán ratificadas sin cambios significativos.

(3) Normas de valoración y principios de contabilidad aplicados

Para la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han seguido los principios contables y normas de valoración establecidos por la Circular 4/91 del Banco de España. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en la elaboración de las mismas. Los más importantes se resumen a continuación:

a) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran en función del período en que se devengan y no cuando se produce su cobro o pago, excepto los intereses de los deudores en mora, litigio o de cobro dudoso que se abonan a resultados en el momento de su cobro, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con la normativa del Banco de España.

Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede ser distinta de su correspondiente fecha-valor, la cual se toma como base para el cálculo de los ingresos y gastos por intereses, que son objeto de periodificación lineal si corresponden a operaciones con plazos de liquidación inferior a doce meses, o aplicando el método financiero si superan dicho plazo.

b) Cuentas en moneda extranjera

Se entiende como moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro.

Los saldos en moneda extranjera se presentan convertidos a euros al cambio medio de mercado de divisas de contado correspondiente al cierre del ejercicio.

Los resultados de las conversiones mencionadas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) **Inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondo de insolvencias**

Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los capítulos «Créditos sobre clientes» y «Entidades de Crédito» del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan generalmente por el importe efectivo entregado o dispuesto por los deudores, salvo en los activos a descuento que se reflejan por el importe nominal de los mismos y la diferencia entre este importe y el efectivo dispuesto se registra en cuentas de periodificación del pasivo del balance.

Los fondos de insolvencias tienen por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo contraídos por la Caja en el desarrollo de su actividad y se muestran minoreando los saldos de los capítulos «Créditos sobre clientes» y «Obligaciones y otros valores de renta fija» del activo e incrementando el saldo del capítulo «Provisiones para riesgos y cargas» del pasivo de los balances de situación adjuntos, según la naturaleza de los riesgos cubiertos.

Los fondos de insolvencias constituidos deben igualar o superar en todo momento la suma de las siguientes coberturas:

- Cobertura específica

Se calcula aplicando a los activos clasificados como dudosos en función de su morosidad determinados porcentajes de cobertura en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo impagado de una misma operación y en función de su garantía. Dichos porcentajes de cobertura se aplican, asimismo, a los saldos dudosos cuya clasificación proceda de la acumulación de morosidad (efecto arrastre).

En los activos y pasivos contingentes clasificados como dudosos por razones distintas de la morosidad, se provisiona un importe igual a la estimación de las cuantías no recuperables, efectuada con criterios de máxima prudencia valorativa.

Asimismo, a los créditos que no se encuentran adecuadamente documentados se les aplica una cobertura del 10%.

- Cobertura genérica

Destinada a la cobertura de pérdidas no identificadas específicamente al cierre del ejercicio. Se calcula aplicando a las inversiones crediticias, títulos de renta fija no incluidos en la cartera de negociación, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura específica obligatoria por insolvencias, el porcentaje de cobertura del 1% (0,5 % para determinados préstamos con garantía hipotecaria).

- Cobertura estadística

Es un complemento de la cobertura genérica anterior, regulada por la Circular del Banco de España 9/99, con entrada en vigor el 1 de julio de 2000, para la cobertura de una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos.

El cálculo de las dotaciones a este fondo se realiza aplicando al riesgo crediticio los distintos coeficientes contemplados en dicha Circular, en función de su grado de riesgo. El importe máximo de este fondo es el equivalente a tres veces el importe resultante de aplicar los coeficientes indicados.

El saldo del fondo de insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones con garantía hipotecaria, bajo determinadas condiciones) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (ver Nota 8).

Los fondos de insolvencias constituidos cumplen con lo requerido por la normativa del Banco de España.

d) Cartera de valores

Los valores que constituyen la cartera de títulos se presentan, atendiendo a su clasificación a efectos de valoración, según los siguientes criterios:

• Cartera de negociación

Integrada por aquellos valores con los que se tiene la finalidad de obtener un beneficio a corto plazo. Se presentan valorados a su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran (sin incluir el cupón corrido para los títulos de renta fija) por el neto, según su signo, en el capítulo «Resultados por Operaciones Financieras» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

• Cartera de inversión a vencimiento

Integrada por aquellos valores de renta fija que la Caja ha decidido mantener hasta el vencimiento final de los títulos por tener capacidad financiera para hacerlo. Se presentan valorados a su precio de adquisición corregido (el precio de adquisición se corrige mensualmente por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor).

El resultado que se pueda producir por las ventas de estos valores se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias como resultado extraordinario, dotándose, en el caso de obtener beneficio, una provisión específica por el mismo importe de la que se dispone linealmente a lo largo de la vida residual del valor vendido (ver Nota 15).

• Cartera de inversión ordinaria

Integrada por los valores de renta fija y renta variable no asignados a las dos carteras anteriormente descritas. Mensualmente se compara su precio de adquisición (corregido en los valores de renta fija, según se define en el apartado anterior) y su valor de mercado.

La totalidad de la cartera de inversión ordinaria a 31 de diciembre de 2003 y 2002 está constituida por títulos de renta variable, los cuales se valoran individualmente a su precio medio de adquisición, o a su valor de mercado, al cierre del ejercicio, si éste último fuese inferior.

El valor de mercado se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: Cotización del último día del ejercicio o media del último trimestre (la menor).
- Títulos no cotizados: Valor teórico-contable de la participación obtenido

a partir del último balance de situación disponible, corregido en el importe de las plusvalías tácitas y las previsiones de generación de beneficios existentes en el momento de la adquisición que subsistan en la fecha de valoración.

Como consecuencia de dicha comparación, se constituye una provisión para cubrir las minusvalías existentes en los títulos de renta variable, cuyo saldo se registra en el apartado «Fondo de fluctuación de valores», que figura minorando los capítulos de los balances de situación adjuntos donde se presentan registrados los títulos (ver Nota 10).

- Cartera de participaciones permanentes

Integrada por las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Caja. Se valoran a su precio de adquisición o a su valor de mercado, si éste fuese menor, determinado, al tratarse de títulos no cotizados, por el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible, corregido en el importe de las plusvalías tácitas y las previsiones de generación de beneficios existentes en el momento de la adquisición que subsistan en la fecha de valoración.

e) Activos inmateriales

El inmovilizado inmaterial se presenta a su precio de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada, y corresponde a sistemas y programas informáticos adquiridos a terceros, cuya utilidad previsible se extiende a varios ejercicios (ver Nota 13).

La amortización se calcula linealmente durante el período previsto de utilización que se estima en tres años.

f) Activos materiales

El inmovilizado material propio, así como el afecto a la Obra Social, se presenta a su precio de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, y neto de su correspondiente amortización acumulada o saneamientos aplicados (ver Nota 14). La Caja se acogió en 1983 a lo establecido en la legislación sobre regularizaciones y actualizaciones de balances. Asimismo, se acogió en el ejercicio 1996 a la actualización de balances regulado por R/D Ley 7/96 y R/D 2607/96 (ver Nota 20).

La amortización se calcula linealmente en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del inmovilizado, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Años de vida útil
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	10
Equipos de proceso de datos	4

A los bienes adquiridos entre el 1 de enero de 2003 y el 31 de diciembre de 2004, de acuerdo con lo establecido en el artículo 12 de la ley 36/2003, se les aplica un coeficiente de amortización lineal resultante de multiplicar el coeficiente anterior por 1,1.

Las adquisiciones de inmovilizado en pago de deudas se registran al valor de la deuda aplicada o al de peritación del bien si éste fuese menor y son objeto de provisión a partir de los tres años de su adjudicación. Asimismo, los fondos de insolvencias constituidos que cubrían dichas deudas se mantienen por el importe equivalente al 25% del principal de los créditos, traspasándolos al fondo de cobertura de inmovilizado (ver Nota 14), siendo objeto de liberación el resto de la cobertura, tal y como contempla la Circular 4/91.

g) Compromisos por pensiones

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la Caja tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad. La Caja sigue el criterio de dotar anualmente el importe necesario para cubrir el pasivo devengado al cierre del ejercicio (ver Nota 17).

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

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

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

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

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

Como consecuencia de dichos pactos, la materialización de los compromisos en materia de pensiones a 31 de diciembre de 2003 y 2002 es la siguiente:

- Fondo Externo

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

- Subplan «b», que cubre parte de las obligaciones de prestación definida de la Caja según Convenio Colectivo, aunque la aportación al mismo es definida según lo establecido en el Reglamento del Plan, para el personal

fijo en activo en la Entidad con anterioridad al XIV Convenio, no adscrito al nuevo Subplan 2001. Se trata de un subplan a extinguir.

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

En el transcurso del ejercicio 2002 quedó extinguido el subplan «a» al pasar todos los partícipes al Subplan 2001. Dicho subplan era de aportación definida según Convenio, para el personal incorporado como fijo en activo en la Entidad a partir de la entrada en vigor del XIV Convenio.

- Fondo Interno

El Fondo Interno queda constituido por:

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

h) Impuesto sobre Sociedades

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico, antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes.

La diferencia entre el Impuesto sobre Sociedades a pagar y el gasto por dicho impuesto, originada por las diferencias temporales de imputación, se registra como impuesto sobre beneficios anticipado o diferido según corresponda.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera como un menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

La Caja se encuentra acogida al régimen de tributación consolidada con sus sociedades dependientes. A cada sociedad se le asigna la parte del impuesto correspondiente, en función de su contribución a los resultados del Grupo (ver Nota 22).

i) Operaciones de futuro

La Caja ha utilizado estos instrumentos de manera muy limitada tanto para operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales, como en otras operaciones (ver Nota 25).

Se incluyen como cuentas de orden las operaciones denominadas de futuro por la normativa del Banco de España, asociadas al riesgo de cambio, de interés o de mercado y, en concreto:

- Las compraventas de divisas no vencidas y permutes financieras, que se contabilizan en virtud del plazo de su vencimiento, sea o no superior a dos días hábiles.

- El precio de ejercicio del instrumento financiero subyacente en las opciones compradas o emitidas. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende que el elemento subyacente es el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados. Asimismo, se registra como opciones emitidas el importe asegurado al vencimiento de los fondos de inversión garantizados.
- Las permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contraídos fuera de mercados organizados, que se contabilizan por el principal de la operación.

Las operaciones que tienen por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se consideran como de cobertura. En estas operaciones de cobertura, los beneficios o quebrantos generados se periodifican de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no son de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se valoran de acuerdo con su cotización y las variaciones en las cotizaciones se registran íntegramente en la cuenta de pérdidas y ganancias, como resultados de operaciones financieras.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de los mercados organizados no se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias hasta el momento de su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada período se efectúa la valoración de las posiciones y se provisiona, si procede, con cargo a resultados, las pérdidas potenciales netas por clase de riesgos que resulten de esta valoración.

j) Fondo para riesgos bancarios generales

Siguiendo criterios de máxima prudencia, la Caja tiene constituido un fondo especial de carácter genérico. Este fondo no está asignado a ningún fin específico y está destinado a la cobertura del riesgo general de su actividad bancaria, siendo necesaria la autorización previa del Banco de España para su disposición (ver Nota 18).

De acuerdo con la normativa vigente establecida por el Banco de España, el saldo de este fondo se considera como parte de los recursos propios computables a efectos del cálculo del coeficiente de solvencia.

k) Aplicación uniforme

Los criterios contables utilizados en el ejercicio 2003 han sido uniformes, en general, con los aplicados en el ejercicio anterior.

(4) Determinación del patrimonio y distribución de beneficios

Para la determinación del patrimonio neto a 31 de diciembre de 2003 y 2002, se tienen que considerar los epígrafes siguientes de los balances de situación adjuntos

	Miles de euros	
	2003	2002
Reservas	147.296	134.535
Reservas de revalorización	14.179	14.106
	161.475	148.641
Más: beneficio neto del ejercicio	17.667	16.542
Patrimonio neto contable	179.142	165.183
Dotación prevista al fondo de Obra Social	(4.000)	(3.785)
Patrimonio neto después de la distribución de resultados propuesta	175.142	161.398

La distribución del beneficio del ejercicio 2002, acordada por la Asamblea General de la Caja en sesión de 12 de mayo de 2003, así como la propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2003, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2003	2002
Fondo de Obra Social	4.000	3.785
Reservas generales	13.667	12.757
	17.667	16.542

■ (5) Caja y depósitos en bancos centrales:

Composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Caja		
En euros	21.894	20.825
En moneda extranjera	60	183
	21.954	21.008
Banco de España		
Cuentas corrientes	38.523	30.675
	60.477	51.683

El saldo mantenido en cuenta corriente del Banco de España se encuentra afecto al cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas y está remunerado de acuerdo con lo establecido en el Reglamento (C.E.) N° 2818/98 del Banco Central Europeo de 1 de diciembre.

La tasa de rentabilidad media de la cuenta corriente del Banco de España ha sido del 2,35% (3,31% en 2002).

(6) Deudas del Estado

Composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, que corresponde en su totalidad a cartera de inversión a vencimiento:

	Miles de euros	
	2003	2002
Estado		
Otra Deuda Anotada	252.309	295.323
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	252.309	295.323
Por moneda		
En euros	252.309	295.323
En moneda extranjera	-	-
	252.309	295.323

Detalle del movimiento en los ejercicios 2002 y 2003 de las cuentas del epígrafe «Deudas del Estado»:

	Miles de euros	
Saldo al 31 de diciembre de 2001	292.917	
Altas	1.013	
Bajas	-	
Otros	1.393	
Saldo al 31 de diciembre de 2002	295.323	
Altas	-	
Bajas	(43.488)	
Otros	474	
Saldo al 31 de diciembre de 2003	252.309	

El tipo de interés medio anual de estos activos, calculado sobre el valor efectivo, ha sido del 7,35 % (7,51% en el 2002).

El importe de estos activos que han sido cedidos al Banco de España y a terceros con compromiso de recompra y que figuran contabilizados en el pasivo de los balances de situación en los epígrafes «Entidades de Crédito» (ver Nota 7) y «Débitos a Clientes» (ver Nota 16), según corresponda, por el valor efectivo de cesión según las normas establecidas en la Circular 4/91, se indican a continuación por su valor nominal:

	Miles de euros	
	2003	2002
Otra deuda anotada	249.741	296.148

El importe de estas cesiones efectuadas a las sociedades participadas se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2003	2002
Ges Layetana, S. A.	1.670	2.616
Ges Layetana de Pensiones, S. A.	1.519	1.819
Laietana Vida Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S. A. Sociedad Unipersonal	14.530	1.827
	17.719	6.262

Asimismo, el importe de las plusvalías por la diferencia entre el precio de mercado de la Deuda anotada y el valor contable a 31 de diciembre de 2003 y 2002 asciende a 29.079 y 40.521 miles de euros, respectivamente.

Detalle por vencimientos del saldo de estos activos a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Hasta 3 meses	–	–
De 3 meses a 1 año	–	1.249
De 1 año a 5 años	167.952	154.903
Más de 5 años	84.357	139.171
	252.309	295.323

■ (7) Entidades de crédito

Detalle de los saldos que componen este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Activo	Pasivo	
	2003	2002	2003
	2002		
A la vista			
Cuentas mutuas	–	15.111	3.562
Otras cuentas	–	–	14
	–	15.111	3.576
			163
Otros créditos-débitos			
Banco de España-cesión temporal de activos	–	–	–
Cuentas a plazo	53.806	297.907	78.561
Adquisición-Cesión temporal de activos	–	–	78.316
Otras cuentas	1.062	516	–
	54.868	298.423	156.877
			340.838
	54.868	313.534	160.453
			341.001
Por moneda			
En euros	50.922	312.078	155.997
En moneda extranjera	3.946	1.456	4.456
	54.868	313.534	160.453
			341.001

El saldo del apartado «Cuentas a plazo» de activo corresponde a cesiones de efectivo al mercado interbancario y el saldo de pasivo a préstamos en euros y en moneda extranjera concedidos por otras entidades de crédito.

El saldo del apartado «Adquisición-Cesión temporal de activos» corresponde a fondos públicos adquiridos o cedidos a Intermediarios financieros con compromiso de reventa (ver Nota 6).

Detalle del saldo de Otros créditos y débitos con entidades de crédito, clasificados por plazos residuales de vencimiento desde el 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Otros créditos		
Hasta 3 meses	51.776	298.423
De 3 meses a 1 año	52	–
De 1 año a 5 años	3.040	–
Más de 5 años	–	–
	54.868	298.423

	Miles de euros	
	2003	2002
Otros débitos		
Hasta 3 meses	83.617	243.913
De 3 meses a 1 año	5.783	30.448
De 1 año a 5 años	61.477	56.977
Más de 5 años	6.000	9.500
	156.877	340.838

■ (8) Créditos sobre clientes

Desglose de este epígrafe de los balances de situación adjuntos, atendiendo a los sectores y tipo de riesgo:

	Miles de euros	
	2003	2002
Crédito a Administraciones Públicas Españolas	18.408	18.641
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	78.099	69.060
Deudores con garantía real	2.389.060	1.947.685
Otros deudores a plazo	217.043	196.840
Deudores a la vista y varios	39.080	36.441
Arrendamientos financieros	47.915	46.338
Riesgo dudoso	32.928	36.723
	2.804.125	2.333.087
Crédito a no residentes	30.802	20.433
	2.853.335	2.372.161
Fondo de insolvencias (ver Nota 3.c)		
Cobertura específica	(27.355)	(29.887)
Cobertura genérica	(22.242)	(17.357)
Cobertura estadística	(27.616)	(21.593)
	(77.213)	(68.837)
	2.776.122	2.303.324
Por monedas		
En euros	2.853.242	2.372.068
En moneda extranjera	93	93
	2.853.335	2.372.161

Detalle del movimiento de los fondos de insolvencias en los ejercicios 2002 y 2003 y su clasificación en el balance:

	Cobertura específica	Cobertura genérica	Cobertura estadística	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2001	32.757	15.725	19.303	67.785
Dotación del ejercicio	5.650	3.671	5.261	14.582
Fondos recuperados	(5.973)	–	–	(5.973)
Traspasos al fondo de cobertura de inmovilizado (Nota 14)	(1.064)	–	–	(1.064)
Utilizaciones-traspasos a activos en suspenso regularizados	(1.483)	–	–	(1.483)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	29.887	19.396	24.564	73.847
Dotación del ejercicio	2.800	4.800	5.736	13.336
Fondos recuperados	(2.910)	–	–	(2.910)
Traspasos al fondo de cobertura de inmovilizado (Nota 14)	(450)	–	–	(450)
Utilizaciones-traspasos a activos en suspenso regularizados	(1.923)	–	–	(1.923)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	27.404	24.196	30.300	81.900
Clasificación en balance				
Créditos sobre clientes	27.355	22.242	27.616	77.213
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 9)	–	939	1.689	2.628
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 17)	49	1.015	995	2.059
	27.404	24.196	30.300	81.900

La rentabilidad media de la cartera de Préstamos y Créditos al cierre del ejercicio 2003, sin incluir el riesgo dudoso, ha sido del 5,45% (6,20% para el año 2002).

Clasificación por plazos residuales de vencimiento desde el 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Vencido y a la vista	76.802	78.946
Hasta 3 meses	82.248	70.046
De 3 meses a 1 año	75.774	69.950
De 1 año a 5 años	168.443	143.979
Más de 5 años	2.450.068	2.009.240
	2.853.335	2.372.161

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

Con fecha 17 de julio de 2003 la Caja participó, conjuntamente con otras entidades de crédito, en la instrumentación de una nueva operación de titulización de activos, cediendo préstamos por importe de 110.058 miles de euros, que han sido dados de baja de la cartera propia, aunque se sigue gestionando su administración. Simultáneamente a dicha cesión de activos, AyT HIPOTECARIO IV, Fondo de Titulización Hipotecaria, gestionado por Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A, ha efectuado una emisión de bonos de titulización por un importe global de 350.000 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002 el saldo vigente de los préstamos aportados a las titulizaciones ascendía a 126.942 y 32.205 miles de euros, respectivamente.

■ (9) Obligaciones y otros valores de renta fija

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

	Miles de euros	
	2003	2002
Por sectores		
De emisión pública		
Administraciones territoriales	37.943	38.936
Administraciones públicas de no residentes	-	-
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	37.943	38.936
Otros emisores		
Entidades de crédito residentes	20.103	23.436
Entidades de crédito no residentes	6.984	6.000
Otros sectores residentes	11	16
Otros sectores no residentes	93.847	117.052
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	120.945	146.504
	158.888	185.440
Fondo de insolvencias <i>(Nota 8)</i>		
Cobertura específica	-	-
Cobertura genérica	(939)	(1.171)
Cobertura estadística	(1.689)	(2.107)
	(2.628)	(3.278)
	156.260	182.162
Por monedas		
En euros	149.388	161.604
En moneda extranjera	9.500	23.836
	158.888	185.440
Por carteras		
Cartera de negociación	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	158.888	185.440
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	158.888	185.440
Por admisión a cotización		
Con cotización en bolsa	158.888	185.440
Sin cotización en bolsa	-	-
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	158.888	185.440

Movimiento de la cartera de valores de renta fija durante los ejercicios 2002 y 2003:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2001	161.893
Altas	40.101
Bajas	(11.389)
Otros	(5.165)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	185.440
Altas	65.755
Bajas	(90.293)
Otros	(2.014)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	158.888

Las plusvalías latentes por la diferencia entre el precio de mercado y el valor contable en relación con los títulos en cartera a 31 de diciembre de 2003 y 2002 ascendían a 14.058 y 8.426 miles de euros, respectivamente.

El importe efectivo de los vencimientos que se producirán durante 2004 de títulos de renta fija que forman parte de esta cartera de valores a 31 de diciembre de 2003 es de 4.688 miles de euros.

La tasa media de la rentabilidad de la cartera de renta fija ha sido de 5,62% en 2003 (5,31% en 2002).

■ (10) Acciones y otros títulos de renta variable

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

	Miles de euros	2003	2002
Por sectores			
De entidades de crédito	496	120	
De otros sectores residentes	35.015	29.014	
De no residentes	2.626	324	
Fondo de fluctuación de valores	(6)	(527)	
	38.131	28.931	
Por monedas			
En euros	38.046	28.807	
En moneda extranjera	85	124	
	38.131	28.931	
Por carteras			
Cartera de negociación	2.155	1.742	
Cartera de inversión ordinaria	35.982	27.716	
Fondo de fluctuación de valores	(6)	(527)	
	38.131	28.931	
Por admisión a cotización			
Con cotización en Bolsa	32.814	26.690	
Sin cotización en Bolsa	5.323	2.768	
Fondo de fluctuación de valores	(6)	(527)	
	38.131	28.931	

Las inversiones en títulos de renta variable con cotización en bolsa más significativas que mantiene la Caja a 31 de diciembre del 2003 y 2002, son las siguientes:

	Miles de euros			
	2003		2002	
	Valor contable	Valor según cotización	Valor contable	Valor según cotización
ABERTIS Infraestructuras S.A. ¹	21.513	57.406	–	–
ACESA Infraestructuras S.A.	–	–	18.178	43.786
AUREA, Concesiones de Infraestructuras S.A.	–	–	2.335	2.379
REPSOL - YPF, S.A.	2.332	3.092	2.332	2.520

1- Sociedad resultante de la fusión durante el ejercicio 2003 de ACESA Infraestructuras S.A. y AUREA Concesiones de Infraestructuras S.A.

La diferencia entre el valor contable de los títulos de renta variable asignados a la cartera de inversión ordinaria con cotización en Bolsa y su valor de mercado al cierre del ejercicio 2003, refleja una plusvalía latente de 44.305 miles de euros (26.009 miles de euros al 31 de diciembre de 2002).

El precio de adquisición de los títulos de renta variable asignados a la cartera de negociación asciende a 2.094 miles de euros (2.359 miles de euros en 2002).

Las inversiones en títulos de renta variable sin cotización en Bolsa, incluye la inversión efectuada en el ejercicio 2003 en Filmax Entertainment, S.A., por un importe de 4.000 miles de euros que representa una participación del 7,84%, siendo el valor teórico contable de la sociedad a 31 de diciembre de 2003 de 49.397 miles de euros, según balance no auditado a dicha fecha. Asimismo, dicha cartera incluye las siguientes participaciones en los fondos de inversión gestionados por Ges Laietana, con la indicación del porcentaje de participación sobre el total de participaciones de los fondos:

	Miles de euros			
	2003		2002	
	Importe	Porcentaje de participación	Importe	Porcentaje de participación
Fonlaietana, FIM	695	4,02%	695	3,53%
Fonmix Laietana, FIM	–	–	1.803	60,01%

Las plusvalías existentes al 31 de diciembre de 2003, por la diferencia entre el valor contable y el valor liquidativo de las participaciones en Fonlaietana, FIM, ascienden a 711 miles de euros (628 miles de euros al 31 de diciembre de 2002).

Asimismo, las participaciones en Fonmix Laietana, FIM al 31 de diciembre de 2002 reflejan una minusvalía, por la diferencia entre el valor contable y el valor liquidativo, que asciende a 522 miles euros, habiéndose dotado el fondo de fluctuación de valores por ese importe con cargo a la cuenta de resultados. (Ver Nota 3.d).

De la cartera de títulos de renta variable se encuentran pignorados a 31 de diciembre de 2003 y 2002 en garantía de diversas operaciones, títulos por un valor nominal de 1.352 miles de euros.

Detalle de los movimientos de la cartera de valores de renta variable durante los ejercicios 2002 y 2003:

	Miles de euros	
	Acciones y otros títulos	Fondo de fluctuación
Saldo al 31 de diciembre de 2001	9.646	(6)
Altas	25.039	(521)
Bajas	(5.360)	-
Otros	133	-
Saldo al 31 de diciembre de 2002	29.458	(527)
Altas	41.551	(43)
Bajas	(34.397)	564
Traspasos	1.052	-
Otros	473	-
Saldo al 31 de diciembre de 2003	38.137	(6)

Durante el año 2003, siguiendo las recomendaciones efectuadas por el Banco de España en enero del 2003 sobre «Tratamiento contable de las inversiones estructurales en el capital de entidades sobre las que no se ejerza un influencia notable», se ha procedido a reclasificar determinados valores que se presentaban en la cartera de participaciones permanentes dentro del apartado Participaciones (ver Nota 11) a esta cartera de inversión ordinaria del apartado Acciones y Otros Títulos de Renta Variable.

■ (11) Participaciones

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

	Miles de euros	
	2003	2002
Por sectores		
En entidades de crédito	-	270
Otras	9.826	2.167
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	9.826	2.437
Por monedas		
En euros	9.826	2.437
En moneda extranjera	-	-
	9.826	2.437
Por admisión a cotización		
Con cotización en Bolsa	-	-
Sin cotización en Bolsa	9.826	2.437
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	9.826	2.437

Detalle de los movimientos de las participaciones durante los ejercicios 2002 y 2003:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2001	1.814
Altas	632
Bajas	(9)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	2.437
Altas	10.128
Bajas	(1.687)
Traspasos (Nota 10)	(1.052)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	9.826

Detalle de las participaciones mantenidas por la Caja a 31 de diciembre, e información relevante de dichas sociedades:

Ejercicio 2003							Miles de euros
Sociedad	Actividad	Porcentaje de participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y reservas	Resultados	
Proyecto Inmobiliario Partner SL ¹	Promoción inmobiliaria	50,00	5.805	450	11.732	671	(a)
Audet Promocions SA ²	Promoción inmobiliaria	33,33	1.000	–	3.000	9	(a)
Geoinvers, SA ³ (c)	Promoción inmobiliaria	25,00	187	–	750	–	(a)
Barna Building, SL ⁴	Promoción inmobiliaria	30,02	2.834	–	2.953	(73)	(a)
							9.826

Ejercicio 2002							Miles de euros
Sociedad	Actividad	Porcentaje de participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y reservas	Resultados	
Proyecto Inmobiliario Partner SL ¹	Promoción inmobiliaria	50,00	1.805	300	3.614	1.185	(b)
Otras inversiones			632				
							2.437

(a) Según cuentas anuales no auditadas

(b) Según cuentas anuales auditadas

(c) Capital social 3.000 miles de euros desembolsado en un 25%

Domicilios Sociales:

- 1- C/ Pau Claris, 139 ático 1º. Barcelona
- 2- Avda. President Lluís Companys, 62, planta baja, local 3. Mataró
- 3- C/ Miguel Biada, 3. Pineda de Mar
- 4- Rda. General Mitre, 59. Barcelona

■ (12) Participaciones en empresas del Grupo

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

	Miles de euros	
	2003	2002
Participaciones en empresas del grupo		
En entidades de crédito	–	–
Otras	11.383	6.084
Fondo de fluctuación de valores	–	–
	11.383	6.084
Por monedas		
En euros	11.375	6.074
En moneda extranjera	8	10
	11.383	6.084
Por admisión a cotización		
Con cotización en Bolsa	–	–
Sin cotización en Bolsa	11.383	6.084
Fondo de fluctuación de valores	–	–
	11.383	6.084

Detalle de los movimientos de las participaciones durante los ejercicios 2003 y 2002:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2001	6.074
Altas	10
Bajas	–
Otros	–
Saldo al 31 de diciembre de 2002	6.084
Altas	5.301
Bajas	–
Otros	(2)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	11.383

Detalle de las participaciones mantenidas por la Caja a 31 de diciembre, y la información relevantes de dicha sociedades:

Ejercicio 2003		Actividad	Porcentaje de participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y reservas	Miles de euros	
Sociedad							Resultados	
Ges Laietana S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva ¹	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100,00	(a)	601	145	2.601	117	(d)
Ges Laietana de Pensiones S.A., Entidad Gestora de Fondos de Pensiones ¹	Gestora de fondos de pensiones	100,00	(a)	1.202	215	1.950	241	(d)
Tramitación y Servicios, S.A. ¹	Prestación de servicios	100,00	(b)	60	–	330	639	(d)
Análisis y Verificación, Control Técnico de la Edificación, S.L. ¹	Prestación de servicios técnicos	100,00	(b)	18	–	24	20	(d)
Caixa Laietana Preference Limited ²	Intermediación financiera	100,00	(c)	8	–	3	2.854	(d)
CEA, Corredoria d'Assegurances S.A. ¹	Correduría de seguros	100,00	(a)	62	861	188	1.009	(d)
Laietana Vida, Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A. Sociedad Unipersonal ¹ (f)	Seguros de vida y complementarios	100,00	(a)	4.510	–	4.562	153	(d)
Inversora Burriac, S.L.U. ¹	Tenencia de acciones o participaciones	100,00	(a)	5.000	–	5.000	2	(d)
Lobiflat, S.L. ³	Promoción inmobiliaria	25,03	(b)	842	–	1.040	(157)	(d)
Promocions Elentari, S.L. ⁴	Promoción inmobiliaria	25,00	(b)	845	–	3.380	(18)	(d)
Garaje San Jorge, S.A. ⁵	Promoción inmobiliaria	49,46	(b)	2.160	–	85	57	(d)
Complejo Capri Gavà Mar, S.A. ³ (g)	Explotación hotelera	97,62	(b)	617	–	677	(29)	(d)
Residencias La Font Florida, S.L. ³	Explotación residencias geriátricas	50,00	(b)	30	–	60	–	(d)

Ejercicio 2002

Sociedad	Actividad	Miles de euros						
		Porcentaje de participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y reservas	Resultados		
Ges Laietana S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva ¹	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100,00	(a)	601	150	2.599	147	(e)
Ges Laietana de Pensiones S.A., Entidad Gestora de Fondos de Pensiones ¹	Gestora de fondos de pensiones	100,00	(a)	902	210	1.621	244	(e)
Tramitación y Servicios, S.A. ¹	Prestación de servicios	100,00	(b)	60		322	528	(e)
Ánalisis y Verificación, Control Técnico de la Edificación, S.L. ¹	Prestación de servicios técnicos	100,00	(b)	18	–	(3)	62	(d)
Caixa Laietana Preference Limited ²	Intermediación financiera	100,00	(a)	10	–	10	(7)	(e)
CEA Corredoria d'Assegurances S.A. ¹	Correduría de Seguros	100,00	(a)	62	751	163	883	(e)
Laietana Vida Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A. Sociedad Unipersonal ¹ (f)	Seguros de vida y complementarios	100,00	(a)	4.510	–	4.498	63	(e)

(a). Porcentaje de participación directa

(b). Porcentaje de participación indirecta

(c). Porcentaje de participación directa sobre los derechos políticos de la Sociedad; existen otros socios con participaciones preferentes sin derechos políticos.

(d). Según cuentas anuales no auditadas

(e). Según cuentas anuales auditadas

(f). Capital social 9.020 miles de euros desembolsado en un 50%.

(g). Capital social 2.528 miles de euros desembolsado en un 27%.

Domicilios Sociales:

1- C/Santa Teresa, 63. Mataró

2- South Church Street, PO Box 309. George Town. Gran Cayman. Cayman Islands. British West Indies

3- Rda. General Mitre, 59. Barcelona

4- C/ Roger de Llúria, 16. Barcelona

5- C/Mandonio, 11. Barcelona

La sociedad Ges Laietana S.A. Sociedad Gestora de Instituciones de Inversiones Colectiva gestiona un total de 6 fondos de inversión, A 31 de diciembre de 2003 y 2002 el patrimonio gestionado por estos fondos era de 113.379 y 71.595 miles de euros, respectivamente.

La sociedad Ges Laietana de Pensiones S.A. Entidad Gestora de Fondos de Pensiones gestiona un total de 3 fondos de pensiones. A 31 de diciembre de 2003 y 2002 el patrimonio gestionado por estos fondos era de 111.987 y 102.692 miles de euros, respectivamente.

■ (13) Activos inmateriales

Composición y movimiento de este epígrafe durante los ejercicios 2002 y 2003:

	Miles de euros
	Otros gastos amortizables
Saldo al 31 de diciembre de 2001	1.001
Altas	250
Bajas	(105)
Amortizaciones	(575)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	571
Altas	230
Bajas	–
Amortizaciones	(398)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	403

■ (14) Activos materiales

Detalle de la composición del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre:

Ejercicio 2003	Miles de euros			
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Fondo de cobertura	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	110.188	(16.072)	(2.070)	92.046
Otros inmuebles	64.356	(4.030)	(7.529)	52.797
Mobiliario, instalaciones y otros	73.103	(45.496)	–	27.607
	247.647	(65.598)	(9.599)	172.450
Inmovilizado Obra Social (Nota 15)				
Inmuebles	2.472	(1.076)	–	1.396
Mobiliario e instalaciones	169	(169)	–	–
	2.641	(1.245)	–	1.396
Total activos materiales	250.288	(66.843)	(9.599)	173.846
Ejercicio 2002	Miles de euros			
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Fondo de cobertura	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	99.460	(14.433)	(2.258)	82.769
Otros inmuebles	54.433	(3.591)	(9.064)	41.778
Mobiliario, instalaciones y otros	66.422	(40.411)	(228)	25.783
	220.315	(58.435)	(11.550)	150.330
Inmovilizado Obra Social (Nota 15)				
Inmuebles	2.717	(1.079)	–	1.638
Mobiliario e instalaciones	169	(169)	–	–
	2.886	(1.248)	–	1.638
Total activos materiales	223.201	(59.683)	(11.550)	151.968

Detalle del movimiento del inmovilizado y de su amortización acumulada, durante los ejercicios 2002 y 2003:

Coste actualizado				Milers d'euros
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social
Saldo al 31 de diciembre de 2001	87.821	38.935	58.955	4.062
Altas	3.421	34.594	3.923	–
Bajas	(345)	(7.774)	(391)	–
Traspasos	8.563	(11.322)	3.935	(1.176)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	99.460	54.433	66.422	2.886
Altas	–	30.530	2.718	–
Bajas	–	(5.762)	(400)	–
Traspasos	10.728	(14.845)	4.363	(245)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	110.188	64.356	73.103	2.641

Amortización acumulada				Miles de euros
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social
Saldo al 31 de diciembre de 2001	12.383	3.206	35.643	1.759
Altas	1.587	270	4.826	64
Bajas	–	–	(55)	–
Traspasos	463	115	(3)	(575)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	14.433	3.591	40.411	1.248
Altas	1.718	305	5.183	52
Bajas	–	–	(98)	–
Traspasos	(79)	134	–	(55)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	16.072	4.030	45.496	1.245

El importe de los bienes que a 31 de diciembre de 2003 estaban totalmente amortizados asciende a 32.316 miles de euros (28.664 miles de euros en 2002).

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación, el inmovilizado afecto a la Obra Social se presenta conjuntamente con el resto del inmovilizado.

Según se indica en la Nota 3.f, la Caja ha actualizado los elementos patrimoniales de su inmovilizado material de acuerdo con las normas establecidas en el R.D. 2607/1996, de 20 de diciembre. Los movimientos habidos en los ejercicios 2002 y 2003 de los elementos actualizados se indican a continuación:

	Miles de euros			
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Inmovilizado Obra Social	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2001	12.138	1.766	1.262	15.166
Bajas	–	–	–	–
Traspasos	306	47	(353)	–
Saldo a 31 de diciembre de 2002	12.444	1.813	909	15.166
Amortización acumulada	(1.791)	(302)	(159)	(2.252)
Actualización neta	10.653	1.511	750	12.914
 Saldo a 31 de diciembre de 2002	12.444	1.813	909	15.166
Bajas	–	–	–	–
Traspasos	(99)	182	(83)	–
Saldo a 31 de diciembre de 2003	12.345	1.995	826	15.166
Amortización acumulada	(2.069)	(374)	(173)	(2.616)
Actualización neta	10.276	1.621	653	12.550

El efecto de la actualización sobre la dotación a la amortización del ejercicio 2003 ha sido de 339 miles de euros, (341 miles de euros en 2002), estimándose en el mismo importe el efecto del ejercicio 2004.

El valor neto del inmovilizado acogido a la Previsión Libertad de Amortización R.D. Ley 2/85 al 31 de diciembre de 2003 es de 181 miles de euros (ver Nota 20).

Movimiento del fondo de cobertura de inmovilizado durante los ejercicios 2003 y 2002:

	Miles de euros	
	2003	2002
Saldo inicial	11.550	12.253
Dotación del ejercicio	2.494	2.634
Fondos recuperados	(4.836)	(4.401)
Traspaso de fondos de insolvencias (Nota 8)	450	1.064
Otros conceptos (neto)	(59)	–
Saldo final	9.599	11.550

Detalle de los conceptos que integran el apartado «Otros inmuebles», netos de su amortización acumulada:

	Miles de euros	
	2003	2002
Edificios en renta	15.000	13.434
Obras en curso	37.107	25.708
Otros	177	222
Inmovilizado procedente de adjudicaciones		
Bienes recuperados de arrendamientos financieros	55	55
Otros	7.987	11.423
Inmuebles Obra Social	1.396	1.638
	61.722	52.480
Fondo de cobertura de inmovilizado	(7.529)	(9.064)
	54.193	43.416

En relación a los edificios en renta, los productos netos obtenidos por el arrendamiento de los mismos ha ascendido en el ejercicio 2003 a 1.247 miles de euros (1.230 miles de euros en 2002). Asimismo, sobre estos inmuebles la Caja tiene constituido un fondo de cobertura, siendo su importe a 31 de diciembre de 2003 de 3.208 miles de euros (3.154 miles de euros en 2002), importe incluido en el apartado «Fondo de cobertura de inmovilizado».

En el apartado «Inmovilizado procedente de adjudicaciones-Otros» se incluyen los bienes adjudicados en compensación de pago de deudas de operaciones crediticias. Los fondos de insolvencias relativos a dichos riesgos, constituidos en la fecha de adjudicación, han sido traspasados parcialmente del epígrafe «Crédito sobre clientes-Fondo de insolvencias» (ver Notas 3.f y 8) al de «Activos materiales-Fondo de cobertura de inmovilizado».

■ (15) Otros activos - otros pasivos

Detalle de la composición de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Activo		
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	14.879	17.399
Operaciones en camino	8.338	6.392
Hacienda pública saldos fiscales recuperables	92	1.541
Operaciones financieras pendientes de liquidar	312	61
Fianzas dadas en efectivo	195	208
Partidas a regularizar por operaciones de futuro		
- Beneficios latentes por otras causas	831	-
- Opciones adquiridas	5.142	5.261
Fondos específicos cobertura otros activos (Nota 20)	(181)	(185)
Otros conceptos	5.525	3.792
	35.133	34.469

	Miles de euros	
	2003	2002
Pasivo		
Obligaciones a pagar	10.533	7.006
Operaciones en camino	855	2.190
Fianzas recibidas	22	-
Partidas a regularizar por operaciones de futuro		
- Pérdidas potenciales por otra causas	-	221
- Opciones emitidas	5.143	5.255
Cuentas de recaudación	11.009	11.177
Cuentas especiales	63	81
Fondo Obra Social	2.899	3.027
Bloqueo de beneficios	2.389	2.371
Otros conceptos	875	567
	33.788	31.895

• **Opciones adquiridas**

Opciones compradas para la cobertura del riesgo de mercado de determinados productos de pasivo remunerados a un tipo de interés variable indiciados al Eurotop-100 y Eurostoxx-50 (ver Nota 3.i).

• **Opciones emitidas**

Opciones emitidas a favor de los titulares de determinados productos de pasivo remunerados a un tipo de interés variable indiciados al Eurotop-100 y Eurostoxx-50, en reconocimiento de los derechos sobre la revalorización de los índices implícitos en los contratos de dichos productos (ver Nota 3.i).

• **Cuentas de recaudación**

Incluye el líquido a ingresar correspondiente al impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2003, una vez deducidas la retenciones y pagos a cuenta, por importe de 3.691 miles de euros (2.739 miles de euros a 31 de diciembre de 2002).

• **Fondo Obra Social**

La normativa vigente dispone que las Cajas de Ahorros destinarán a la financiación de Obras Sociales propias y en colaboración la totalidad de los excedentes anuales, una vez deducidos de los mismos los importes destinados a Reservas.

Detalle de los movimientos habidos en este epígrafe:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2001	3.274
Distribución del excedente de 2001	3.606
Gastos de mantenimiento de 2002	(195)
Aportaciones a Fundació Caixa Laietana	(3.316)
Traspaso a Reservas de Revalorización de activos afectos a la Caja (Nota 20)	(342)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	3.027
Distribución del excedente de 2002	3.785
Gastos de mantenimiento de 2003	(167)
Aportaciones a Fundació Caixa Laietana	(3.673)
Traspaso a Reservas de Revalorización de activos afectos a la Caja (Nota 20)	(73)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	2.899

Los saldos a 31 de diciembre anteriores se corresponden con las siguientes aplicaciones:

	Miles de euros	2003	2002
Fondos materializados en inmovilizado (Nota 14)	1.396	1.638	
Fondos disponibles	1.503	1.389	
Total Fondo de Obra Social	2.899	3.027	

De conformidad con lo indicado en la Nota 4, la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 2003, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Caja, contempla destinar 4.000 miles de euros al Fondo de Obra Social, ascendiendo el presupuesto de O.S. para el ejercicio 2004 a 4.000 miles de euros.

En el año 1994 se aprobó ceder la administración y gestión del presupuesto de la O.S. a la Fundació Caixa Laietana, Fundación Privada. Esta fundación fue creada el 30 de abril de 1987 con un capital social de 18 miles de euros y su finalidad es el desarrollo, fomento, promoción y divulgación de actos culturales, artísticos, científicos, técnicos y cualquier expresión intelectual o industrial. Esta labor de promoción puede hacerla directamente o bien mediante subvenciones y ayudas de otras personas o Entidades. Está inscrita en el Registro de Fundaciones Privadas de la Generalitat de Catalunya con el número 336.

• Bloqueo de beneficios

Fondo específico creado, de acuerdo con la normativa del Banco de España, para compensar las ganancias generadas por la enajenación de títulos de la cartera de inversión a vencimiento, fondo que es objeto de disposición lineal atendiendo a la vida residual de los títulos vendidos (ver Nota 3.d)

Detalle del movimiento durante los ejercicios 2002 y 2003 del fondo:

	Miles de euros
Saldo a 31 de diciembre de 2001	2.907
Dotación del ejercicio	–
Fondos recuperados	(536)
Traspasos	–
Otros movimientos	–
Saldo a 31 de diciembre de 2002	2.371
Dotación del ejercicio	582
Fondos recuperados	(564)
Traspasos	–
Otros movimientos	–
Saldo a 31 de diciembre de 2003	2.389

■ (16) Débitos a clientes

Composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	2003	2002
Depósitos de ahorro			
A la vista			
Administraciones Públicas	26.819	29.463	
Cuentas corrientes	319.058	283.545	
Cuentas de ahorro	322.319	277.798	
No residentes	8.960	6.166	
	677.156	596.972	
A plazo			
Administraciones Públicas	29.542	–	
Imposiciones a plazo	2.045.669	1.890.787	
No residentes	51.496	25.352	
	2.126.707	1.916.139	
Otros débitos			
A la vista		–	–
A plazo		–	–
Cesión Temporal de Activos (Nota 6)	210.686	155.533	
	210.686	155.533	
	3.014.549	2.668.644	
Por monedas			
En euros	3.010.612	2.667.254	
En moneda extranjera	3.937	1.390	
	3.014.549	2.668.644	

Clasificación de los depósitos a plazo por plazos residuales de vencimiento desde 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Hasta 3 meses	717.647	598.535
De 3 meses a 1 año	947.497	786.948
De 1 año a 5 años	415.360	414.197
Más de 5 años	256.889	271.992
	2.337.393	2.071.672

El apartado «Imposiciones a plazo» incluye las siguientes emisiones de Cédulas Hipotecarias, no negociables, nominativas a favor de Ahorro Corporación Financiera, S.V.B., S.A. con las siguientes características:

Fecha de emisión	Nominal	Tipo de interés nominal	Pago del cupón	Fecha de amortización (a la par)	Miles de euros	
					2003	2002
18.04.2001	90.150	5,2578%	Anual	18.04.2011	90.150	90.150
26.06.2002	145.000	5,2582%	Anual	26.06.2012	145.000	145.000
10.09.2002	12.000	Euribor a un año + 0,12% (2,41% a 31.12.03)	Anual	10.09.2014	12.000	12.000
					247.150	247.150

De acuerdo con las disposiciones vigentes, la Caja afecta expresamente las hipotecas que en cualquier momento consten inscritas a su favor en garantía del capital y de los intereses de las emisiones de cédulas hipotecarias.

Los intereses devengados en el ejercicio 2003 por estas emisiones ascienden a 12.926 miles de euros (8.901 miles de euros en el ejercicio 2002) y se incluyen en el epígrafe «Intereses y cargas asimiladas» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

■ (17) Provisiones para riesgos y cargas

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

	Miles de euros	
	2003	2002
Fondo de pensiones	9.800	9.534
Provisión para impuestos	12.864	12.857
Otras provisiones		
- Fondo de insolvencias (Nota 8)	2.059	1.732
- Provisiones por operaciones de futuro (Nota 25)	2	-
- Otros fondos específicos	7.132	6.429
	31.857	30.552

Movimiento durante los ejercicios 2002 y 2003 de estos fondos especiales:

			Miles de euros
	Fondo de pensiones	Provisión para impuestos	Otros fondos específicos
Saldo al 31 de diciembre de 2001	9.417	11.811	9.901
Dotaciones del ejercicio	1.878	1.046	3.316
Fondos recuperados	(1.235)	–	(6.638)
Traspasos	(34)	–	–
Aplicaciones	(492)	–	(150)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	9.534	12.857	6.429
Dotaciones del ejercicio	1.417	7	760
Fondos recuperados	(636)	–	–
Traspasos	–	–	–
Aplicaciones	(515)	–	(57)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	9.800	12.864	7.132

a) Fondo de pensiones

Detalle de los fondos de pensiones constituidos al 31 de diciembre:

	Miles de euros	2003	2002
Fondo Interno			
Real Decreto 1588/1999	7.014	7.253	
Resto	2.786	2.281	
Fondo Externo	22.917	23.889	
	32.717	33.423	

El fondo de pensiones interno constituido (Fondo Interno R.D. 1588/1999) corresponde al importe total devengado tanto para el personal en activo no adherido al subplan 2001 (ver Nota 3.g) como para el pasivo, según estudio actuarial realizado por un actuaria independiente. Las hipótesis principales del estudio actuarial utilizadas en los ejercicios 2003 y 2002 son las siguientes:

a) Tasa nominal de actualización	4%
b) Tasa de revisión de pensiones	1%
c) Tasa nominal de crecimiento salarial	2%
d) Tasa nominal de crecimiento de bases de cotización a la Seguridad Social y de bases máximas de cotización	1%
e) Método actuarial empleado	Capitalización individual
f) Tablas de supervivencia utilizadas	GRM-F 1995

Según dicho estudio actuarial, el detalle de los compromisos por pensiones al 31 de diciembre de cada ejercicio, y la cobertura correspondiente, es el siguiente:

• **Prestaciones definidas**

	Miles de euros					
	Fondo externo		Fondo interno R.D. 1588/1999		Total	
	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Compromiso por pensiones causadas (a)	315	340	6.325	6.063	6.640	6.403
Riesgos por pensiones no causadas						
Devengados (b)	5.899	5.710	690	375	6.589	6.085
No devengados	–	–	2.142	1.929	2.142	1.929
Compromisos a cubrir (a) + (b)	6.214	6.050	7.015	6.438	13.229	12.488

• **Aportaciones definidas**

	Miles de euros	
	2003	2002
Fondo Externo - Subplan 2001	16.703	17.349

La dotación del ejercicio 2003 al fondo de pensiones interno incorpora 283 miles de euros (298 miles de euros en 2002) relativo a la imputación de un coste financiero de dicho fondo calculado según establece la circular 4/91 del Banco de España, que se presenta bajo el epígrafe «Intereses y cargas asimiladas» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Asimismo, el importe de «Aplicaciones» corresponde a los pagos a pensionistas.

Los fondos internos constituidos al 31 de diciembre de 2003 y 2002 cubren totalmente los compromisos por pensiones devengados reflejados en el mencionado estudio actuarial. El importe del apartado «Fondo Interno-Resto» corresponde a la provisión registrada para la cobertura de los restantes compromisos establecidos en la Circular 5/2000 del Banco de España.

b) Provisión para impuestos

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

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

c) Otras provisiones - Otros fondos específicos

Composición de estos fondos al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Provisión para la cobertura de contingencias generales	6.141	5.433
Otras provisiones	991	996
7.132	6.429	

La Provisión para la cobertura de contingencias generales es una provisión constituida para atender posibles contingencias derivadas de reclamaciones en curso.

■ (18) Fondo para riesgos bancarios generales

Como se indica en la Nota 3.j la Caja, durante el ejercicio 2003, basándose en un criterio de prudencia y de acuerdo con la Circular 4/91 del Banco de España, ha realizado dotaciones al fondo para riesgos bancarios generales por importe de 12.000 miles de euros (11.000 miles de euros en el ejercicio 2002).

■ (19) Pasivos subordinados

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

	Miles de euros	
	2003	2002
Obligaciones subordinadas	54.090	54.090
Participaciones preferentes	60.101	60.101
	114.191	114.191

• Obligaciones subordinadas

Características de las emisiones en vigor de deuda subordinada:

Emisión	Fecha de emisión	Nominal de la emisión (miles de euros)	Tipo de interés medio del ejercicio	Pago del cupón	Fecha de amortización	Importe suscrito (miles de euros)	
						2003	2002
Primera	26.05.1988	9.015	3,74%	Trimestral	Perpetua	9.015	9.015
Segunda	01.12.1994	9.015	3,79%	Trimestral	Perpetua	9.015	9.015
Tercera	23.11.1998	9.015	3,95%	Trimestral	Perpetua	9.015	9.015
Cuarta	10.10.2001	27.045	3,99%	Trimestral	10.10.2021	27.045	27.045
						54.090	54.090

Las tres primeras emisiones están representadas cada una de ellas por 15.000 títulos al portador de 601 euros nominales cada uno. La cuarta emisión está emitida por importe de 27.045 miles de euros y representada por 27.045 títulos al portador de 1.000 euros nominales cada uno.

La primera emisión tiene un tipo de interés variable en función de los tipos de interés preferenciales de los préstamos a un año y las tres restantes tienen un tipo de interés variable en función del índice del coste del pasivo de las Cajas de Ahorros que publica la Confederación Española de Cajas de Ahorros.

El importe de los intereses devengados por este pasivo en el ejercicio 2003 asciende a 2.115 miles de euros (2.338 miles de euros en el ejercicio 2002).

Las cuatro emisiones de deuda constituyen una financiación subordinada que se sitúa, a efectos de prelación de créditos, detrás de todos los acreedores comunes. Asimismo, son computables a efectos de la determinación de los recursos propios (ver Nota 20).

• **Participaciones Preferentes**

Corresponde al depósito subordinado tomado por la Caja a Caixa Laietana Preference Limited, en contrapartida de la emisión de Participaciones Preferentes efectuada por parte de dicha sociedad.

Las características más relevantes de la emisión son:

Valor: Participaciones Preferentes Serie A

Fecha de desembolso: 28/12/2002

Importe total de la Emisión: 60.101.000 euros

Número y clase de las participaciones: 60.101 participaciones. No otorgan derechos políticos.

Valor efectivo de Emisión unitario: 1.000 euros (a la par)

Dividendo: Preferente, no acumulativo. El tipo a aplicar será fijo equivalente al 4,35% nominal anual hasta el 28 de diciembre de 2003 y a partir del 29 de diciembre del 2003 variable, referenciado al tipo de pasivo de la Cajas de Ahorros que publica la CECA en el BOE, revisable anualmente.

Pago Dividendo: Por trimestres vencidos, condicionado a la existencia de beneficios distribuibles suficientes (según se define en el folleto de la emisión) y a las limitaciones impuestas por la normativa del Banco de España sobre recursos propios de las entidades de crédito.

Fecha amortización: Perpetuo. El emisor podrá amortizar de forma anticipada, previa autorización del Banco de España y del Garante (la Caja), todas o parte de las Participaciones siempre que hayan transcurrido cinco años desde la Fecha de Desembolso.

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

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

■ **(20) Reservas**

Movimientos de los epígrafes «Reservas» y «Reservas de revalorización» durante los ejercicios 2002 y 2003:

		Miles de euros
	Reservas	Reservas de revalorización
Saldo al 31 de diciembre de 2001	122.431	13.764
Distribución del excedente del ejercicio 2001	12.100	–
Traspaso de Previsión Libertad de Amortización RDL 2/85	4	–
Traspaso de Reservas de Revalorización de activos afectos a la Obra Social (Nota 15)	–	342
Saldo al 31 de diciembre de 2002	134.535	14.106
Distribución del excedente del ejercicio 2002	12.757	–
Traspaso de Previsión Libertad de Amortización RDL 2/85	4	–
Traspaso de Reservas de Revalorización de activos afectos a la Obra Social (Nota 15)	–	73
Saldo al 31 de diciembre de 2003	147.296	14.179

El importe pendiente de traspasar a reservas por el concepto «Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/85», asciende al 31 de diciembre de 2003 a 181 miles de euros, y se encuentra registrado en el epígrafe «Otros activos- Fondos específicos cobertura otros activos» de los balances de situación adjuntos (ver Nota 15). En cualquier evaluación del patrimonio neto de la Caja debe considerarse dicho importe, una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades diferido correspondiente.

• Reservas de revalorización

Tal como se menciona en la Nota 3.f, la Caja se acogió a la actualización de balances regulado por el R.D.L. 7/1996, habiendo efectuado las siguientes operaciones en el ejercicio 1996:

			Miles de euros
	Importe de la actualización	Gravamen único 3%	Importe total
Reserva de revalorización R.D.L. 7/96 en Caja	14.232	(427)	13.805
Reserva de revalorización R.D.L. 7/96 en Fondo Obra Social	1.226	(36)	1.190
	15.458	(463)	14.995

Estas reservas podrán destinarse, sin que se devenguen impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de años anteriores como los del propio ejercicio o aquellos que se puedan producir en el futuro. A partir del 1 de enero de 2007 podrán destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía necesaria 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 vendidos o dados de baja de los registros contables.

Si se dispusiese del saldo de esta cuenta de manera distinta a la prevista en el R.D.L. 7/1996, este saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

• Recursos propios

Según determina la norma cuarta de la Circular 5/1993 del Banco de España, del 26 de marzo, los grupos consolidados de entidades de crédito tienen que mante-

ner en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, de acuerdo con los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten dicho riesgo; por riesgo de cambio, de acuerdo con la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación y márgenes de solvencia de compañías aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%, definido éste como el cociente entre los recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la forma que establece dicha Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, del Real Decreto 1343/1992 y de la Orden Ministerial de 30 de diciembre de 1992. Establece igualmente que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable como tal la parte que no exceda del 50% de los recursos propios básicos, así como también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no puede superar el 100% de los recursos propios básicos en la parte que este exceso no haya sido eliminado por la primera limitación indicada.

En función de los saldos contables de los activos de riesgo del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 2003 y de los citados coeficientes, sus recursos propios a la citada fecha a efectos de la cobertura de este coeficiente, ascendían a 328.550 miles de euros (300.794 miles de euros en 2002), con un superávit respecto al mínimo exigido de 86.436 miles de euros (106.238 miles de euros en 2002).

■ (21) Cuentas de orden

Detalle de los principales compromisos y otras operaciones vigentes al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Pasivos contingentes		
Fianzas, avales y cauciones	139.067	106.181
Otros pasivos contingentes	2.258	2.318
	141.325	108.499
Compromisos y riesgos contingentes		
Disponibles por terceros	527.589	359.301
Otros compromisos	35.995	31.476
	563.584	390.777
	704.909	499.276

El saldo del apartado de «Otros compromisos» corresponde a los documentos entregados a la Cámara de Compensación, que pueden ser devueltos dentro de los plazos de las operaciones.

■ (22) Situación fiscal

La conciliación entre el resultado contable de la Caja y la base imponible del impuesto sobre sociedades, se indica a continuación (ver Nota 3.h):

	2003			2002			Miles de euros
	Aumentos	Disminución	Saldo	Aumentos	Disminución	Saldo	
Resultado contable del ejercicio			31.824				28.586
Diferencias permanentes	20.828	(5.835)	14.993	22.535	(16.225)	6.310	
Resultado contable ajustado			46.817				34.896
Diferencias temporales							
Con origen en el ejercicio			–			–	
Con origen en ejercicios anteriores			–			–	
Base imponible del ejercicio			46.817				34.896

	Miles de euros			
	2003		2002	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (35%)				
Sobre resultado contable ajustado	16.386	–	12.214	–
Sobre base imponible	–	16.386	–	12.214
Deducciones				
Por doble imposición	(1.027)	(1.027)	(809)	(809)
Por reinversión beneficios en venta de inmovilizado	(640)	(640)	(268)	(268)
Por formación	(12)	(12)	(15)	(15)
Por aportación plan de pensiones	(54)	(54)	(51)	(51)
	14.653	14.653	11.071	11.071

La cifra del impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2003 y 2002 registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias incorpora los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2003	2002
Impuesto devengado	14.653	11.071
Ajuste del impuesto del ejercicio anterior	(496)	973
	14.157	12.044

Como se ha indicado en la Nota 17, la Caja ha sido inspeccionada por parte de las autoridades tributarias en relación con los impuestos a los que está sujeta por los ejercicios 1988 a 1991 y por los ejercicios 1995 a 1998 habiendo levantado diversas Actas que han sido objeto de recurso cuyo importe y tratamiento se indica en dicha Nota 17.

No hay deducciones por inversión en activos cualificados pendientes de aplicación al 31 de diciembre de 2003 y 2002.

La Caja está abierta a inspección para todos los ejercicios no prescritos por la ley para todos los impuestos que le son aplicables.

■ (23) Ingresos y gastos

Desglose de los principales conceptos que integran los epígrafes de gastos e ingresos extraordinarios de las cuentas de pérdidas y ganancias:

	Miles de euros	
	2003	2002
Gastos		
Otras cargas de explotación		
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos <i>(Nota 1)</i>	970	814
Otros conceptos	117	294
	1.087	1.108
Quebrantos extraordinarios		
Pérdidas por enajenación de inmovilizado	359	523
Quebrantos de ejercicios anteriores	127	1.122
Dotación neta fondo compensación beneficios enajenación títulos cartera de inversión a vencimiento <i>(Nota 15)</i>	17	–
Dotación neta para el fondo de prejubilaciones y ceses <i>(Nota 17)</i>	1.100	1.580
	1.603	3.225
Ingresos		
Otros productos de explotación		
Beneficios netos por explotación de fincas en renta	1.247	1.230
Otros productos diversos	57	184
	1.304	1.414
Beneficios extraordinarios		
Beneficios netos en venta cartera inversión a vencimiento	582	–
Beneficios por enajenación de inmovilizado	3.546	1.906
Beneficios de ejercicios anteriores	288	1.306
Otros productos	294	211
Recuperación fondo de pensiones interno <i>(Nota 17)</i>	636	1.235
Recuperación neta del fondo de saneamiento de Inmovilizado <i>(Nota 14)</i>	2.342	1.767
Recuperaciones netas de otros fondos específicos <i>(Nota 17)</i>	–	4.137
Recuperación neta fondo compensación beneficios enajenación títulos cartera de inversión a vencimiento <i>(Nota 15)</i>	–	535
	7.688	11.097

■ (24) Otras informaciones

• Órganos de Gobierno

Las remuneraciones devengadas durante los ejercicios 2003 y 2002 por el conjunto de los miembros de los Órganos de Administración, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	Miles de euros	
	2003	2002
Sueldos y salarios (*)	86	87
Dietas	80	77
Primas de seguros	–	–
Gastos de desplazamientos	9	9
	175	173

(*) Corresponden a los sueldos y salarios que perciben como trabajadores de la Entidad, los Consejeros representantes de los empleados de la Caja.

Asimismo, los riesgos crediticios y de firma asumidos con el colectivo de miembros de los Órganos de Administración se ajustan a las siguientes características (en miles de euros):

Ejercicio 2003	Riesgos directos	Riesgos indirectos
Importe	381	673
Tipos de interés	2,25% a 7,25%	3,548 a 7,75%
Garantía	Personal-Hipotecaria	Personal-Hipotecaria
Plazo	1-30 años	1-30 años

Ejercicio 2002

	Riesgos directos	Riesgos indirectos
Importe	244	542
Tipos de interés	2,25% - 6,75%	4,25% - 7,75%
Garantía	Personal-Hipotecaria	Personal-Hipotecaria
Plazo	1-30 años	1-30 años

Los riesgos anteriormente mencionados incluyen operaciones a Consejeros representantes del grupo de personal, acogidas a convenio laboral, cuyo tipo de interés oscila del 2,25 % al 6,75 % y su plazo de 5 a 15 años.

La Caja no tiene contraída obligación alguna en concepto de pensiones, ni seguros de vida con los miembros antiguos y actuales de su Consejo de Administración, a excepción de los empleados que figuran en el mismo y que ya están contemplados en los estudios actuariales contabilizados.

• Número medio de empleados

Número medio de empleados distribuido por categorías:

	2003	2002
De administración y gestión		
Jefes	223	209
Oficiales	280	270
Auxiliares	349	317
Titulados	10	10
Informática	51	49
Ayudantes de ahorro	24	24
Otros	10	12
	947	891

• Gastos de personal

Composición de los gastos de personal:

	Miles de euros	
	2003	2002
Sueldos, salarios y asimilados	29.893	28.463
Cuotas de la Seguridad Social	7.554	7.035
Dotaciones a los fondos de pensiones internos (Nota 17)	34	9
Aportaciones a fondos de pensiones externos	879	935
Otros conceptos	912	1.445
	39.272	37.887

• **Saldos con sociedades participadas**

Los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos presentan los siguientes saldos mantenidos con sociedades participadas:

	Miles de euros	
	2003	2002
Balance de situación		
Activo		
Crédito sobre clientes	14.633	7.974
Pasivo		
Débitos de clientes	57.837	25.435
Pasivos subordinados	60.101	60.101
Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Debe		
Intereses y cargas asimiladas	(3.859)	(598)
Haber		
Intereses y rendimientos asimilados	472	423
Rendimientos de la cartera de renta variable	2.273	1.943
Comisiones percibidas	2.554	2.384
Otros productos de explotación	52	50

• **Saldos y transacciones en moneda extranjera**

Importe de los activos y pasivos en moneda extranjera así como las transacciones efectuadas durante el ejercicio:

	Miles de euros	
	2003	2002
Activo	13.778	26.227
Pasivo	8.561	19.919
Ingresos	467	1.515
Costes	121	571

• **Honorarios de los auditores de cuentas**

Importe de los honorarios correspondientes a la auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por la sociedad de auditoría y otras sociedades de su grupo:

	Miles de euros	
	2003	2002
Auditoría de cuentas anuales	36	35
Otros servicios	3	21
	39	56

■ (25) Operaciones de futuro y derivados financieros

Estas operaciones, de acuerdo con la normativa vigente, no figuran dentro del capítulo «Cuentas de Orden» de los balances de situación adjuntos, y se registran por el valor nocial o por el valor de ejercicio del activo subyacente contratado o bien por su valor contractual según el tipo de operación de futuro que se trate (ver Nota 3.i).

Detalle de las operaciones que mantiene la Caja a 31 de diciembre:

Tipo de operación	Operación	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda	Miles de euros	
				2003	2002
Compra de divisas a plazo no vencidas	Cobertura	De cambio	Moneda extranjera	178	158
Venta de divisas a plazo no vencidas	Cobertura	De cambio	Moneda extranjera	5.324	6.349
Compra de opciones sobre valores	Cobertura	De mercado	Euros	54.159	74.746
Compra de opciones sobre divisas	Cobertura	De cambio	Moneda extranjera	-	8.582
Venta de opciones sobre valores	Cobertura	De mercado	Euros	129.508	47.195
Swaps sobre tipos de interés	Cobertura	De interés	Moneda extranjera	283.705	291.821
Swaps sobre tipos de interés y cambio	Cobertura	De interés y de cambio	Moneda extranjera	5.977	5.977

El importe de Venta de opciones sobre valores a 31 de diciembre de 2003 incluye 44.481 miles de euros correspondientes a los importes que asegura la Caja al vencimiento de los fondos de inversión garantizados.

(26) Cuadro de financiación según Circular 4/91 del Banco de España

Aplicaciones	Miles de euros		Miles de euros		
	2003	2002	Orígenes	2003	2002
1- Recursos aplicados en las operaciones	0	0	1- Recursos generados en las operaciones	43.214	38.611
2- Reembolsos de participaciones en el capital			2- Aportaciones externas al capital		
2.1- Por reducción de capital	0	0	2.1- En emisión de acciones, cuotas participativas	0	0
2.2- Por adquisición de acciones propias	0	0	2.2- Conversión en acciones de títulos de renta fija	0	0
3- Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	0	0	2.3- Venta de acciones propias	0	0
4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	0	0	3- Títulos subordinados emitidos (incrementos netos)	0	63.719
5- Inversión crediticia (incremento neto)	483.097	411.876	4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	69.324	35.280
6- Títulos de renta fija (incremento neto)	0	25.953	5- Inversión crediticia (disminución neta)	0	0
7- Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	7.627	19.812	6- Títulos de renta fija (disminución neta)	69.566	0
8- Acreedores (disminución neta)	0	0	7- Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	0	0
9- Empréstitos (disminución neta)	0	0	8- Acreedores (incremento neto)	345.905	359.950
10- Adquisición de inversiones permanentes			9- Empréstitos (incremento neto)	0	0
10.1- Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	13.740	633	10- Venta de inversiones permanentes		
10.2- Compra de elementos del inmovilizado material e inmaterial	24.286	42.188	10.1- Venta de inversiones permanentes en empresas del grupo y asociadas	0	0
11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	0	7.041	10.2- Venta de elementos del inmovilizado material e inmaterial	0	9.943
	528.750	507.503	11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	741	0
				528.750	507.503

INFORME DE GESTIÓN 2003

Caixa d'Estalvis Laietana

Tras unos meses de incertidumbre y con la ocupación de Irak en la trastienda de los mercados, el crecimiento de la economía mundial no se afianzó hasta bien entrado el ejercicio. La recuperación del PIB real en la eurozona se inició en el segundo semestre y los indicadores de confianza, producción y rentabilidad empresarial albergaban a final de año nuevos indicios de mejora.

El BCE fijó el interés básico en el 2%. Las favorables condiciones financieras, el aumento de la demanda del consumo y el impulso del sector de la construcción contribuyeron a la evolución de la economía española con un crecimiento del PIB del 2,4%, superior en dos puntos a la media del conjunto de la eurozona. La Bolsa española se revalorizó el 28 per ciento después de 3 años de pérdidas. El euro se apreció el 21% frente al dólar. Su fortaleza fue una traba para la competitividad de las exportaciones, pero tuvo efectos balsámicos para la importación de materias primas, principalmente el petróleo, contribuyendo a reducir el impacto de la inflación, el 2,6% en España.

Desde la perspectiva de Caixa d'Estalvis Laietana el ejercicio económico de 2003 ha sido altamente positivo. El esfuerzo comercial y de gestión realizado en un entorno cada vez más competitivo y especializado, ha permitido a Caixa Laietana alcanzar importantes tasas de crecimiento en el volumen de negocio, así como en las principales magnitudes financieras, por encima de los objetivos planteados y manteniendo un decidido apoyo al desarrollo económico en su ámbito de actuación.

El desarrollo de una intensa actividad comercial, orientada fundamentalmente al incremento de la base de clientes y a su mayor fidelización y vinculación, se ha reflejado en un elevado crecimiento de la inversión crediticia y en especial de los recursos directos. Al cierre del ejercicio, el total de recursos administrados por Caixa Laietana, incluyendo fondos de pensiones, seguros, fondos de inversión y participaciones preferentes, asciende a 3.464.303 miles de euros, que supone un aumento sustancial del 15,3% respecto al año anterior, destacando el importante crecimiento de los recursos ajenos fuera de balance, el 51,11%. Los recursos directos se han situado al cierre del ejercicio en 3.128.740 miles de euros, con un incremento anual del 12,4%.

La inversión crediticia asciende a 31 de diciembre a 2.776.122 miles de euros, una vez deducido el fondo de provisión para insolvencias, contabilizado por un importe de 77.213 miles de euros. La variación anual ha sido de 472.798 miles de euros, cifra que representa un crecimiento porcentual del 20,5%. El total de crédito gestionado, incluidos 126.942 miles de euros que corresponden al saldo vivo de los créditos titulizados, asciende a 2.903.064 miles de euros, el 24,3% de incremento sobre el ejercicio anterior.

El crecimiento de los préstamos y créditos sobre clientes se corresponde con los principios de máxima solvencia y seguridad. Todo ello se traduce en un incremento del porcentaje de las operaciones cubiertas con garantías reales, que representan el 83,7% de la inversión crediticia bruta al cierre del ejercicio. La gestión continuada del riesgo, basada en criterios de prudencia, rigor y profesionalidad, tanto en el análisis como en el seguimiento, ha permitido disminuir de forma importante el ratio de morosidad hasta el 1,15%.

Caixa Laietana, siguiendo la política de máximo saneamiento de sus activos, dispone al cierre del ejercicio de un fondo de provisión para insolvencias de 77.213 miles de euros, que proporciona una cobertura de los activos irregulares del 234% del saldo de morosos existente a 31 de diciembre, con lo que se cumplen totalmente los requerimientos y recomendaciones que al respecto establece el Banco de España.

Caixa Laietana tiene ampliamente cubierto el coeficiente de solvencia de los recursos propios que se exige a las entidades financieras, situándose por encima del mínimo exigido por el Banco de España (8%). Así, los recursos propios computables alcanzan

a nivel consolidado la cifra de 328.550 miles de euros, frente a los 300.794 miles de euros del pasado ejercicio. Estos recursos permiten mantener un alto nivel de capitalización y garantizan la calidad de la solvencia del Grupo para continuar su estrategia de crecimiento y expansión del negocio y así acometer nuevos proyectos de futuro.

La cuenta escalar de resultados refleja la favorable evolución de las principales magnitudes de gestión. El Margen de Intermediación ha tenido un incremento anual del 5,9%, situándose en 89.898 miles de euros. La disminución de la rentabilidad de la inversión crediticia se ha contrarrestado con el aumento del volumen de activos gestionados y el recorte de tipos en el coste de los depósitos.

El incremento del 10,9% del Margen Ordinario refleja el buen comportamiento en materia de comisiones y los resultados positivos de las operaciones financieras. Los gastos de explotación han crecido en menor proporción que los resultados ordinarios incidiendo favorablemente en la mejora del ratio de eficiencia. El Margen de Explotación se eleva a 47.218 miles de euros, con una variación positiva anual del 17,3%. Una parte importante de los resultados de explotación se han destinado a aumentar las dotaciones para las coberturas de riesgos de carácter extraordinario en aplicación del principio de prudencia que caracteriza la gestión de Caixa Laietana.

El resultado neto del ejercicio asciende a 17.667 miles de euros, que mejora en un 6,8% el beneficio del año anterior. Del beneficio obtenido por Caixa Laietana, se propone destinar el 77% del excedente neto, 13.667 miles de euros, a la constitución de reservas para consolidar la garantía de los recursos administrados, mientras que el 23% del resultado, 4.000 miles de euros, contribuirá a las actividades propias de la Obra Social, en el ámbito cultural, asistencial, educativo y científico.

Para el desarrollo de la actividad financiera, Caixa Laietana ha contado con 947 empleados con unos niveles de productividad importantes. La ratio de recursos administrados por empleado se ha incrementado en un 8,5% situándose al cierre del ejercicio en 3.658 miles de euros, mientras que el negocio por oficina ha aumentado un 7,4% alcanzando los 14.868 miles de euros.

Con el objetivo de mejorar el servicio a los clientes y siguiendo el plan de expansión, Caixa Laietana ha realizado un esfuerzo de diversificación del ámbito geográfico abriendo 16 nuevas oficinas durante el ejercicio, seis en la Comunidad de Madrid y el resto en Cataluña, disponiendo a 31 de diciembre de una red de 233 oficinas.

Paralelamente, con una renovación constante de contenidos, se ha adaptado el catálogo de productos y servicios financieros a las nuevas necesidades del mercado. Cabe añadir la calidad y rendimiento de los canales de caja electrónica tras el lanzamiento de Laietana Net Plus. Se ha incrementado en un 54% el número de usuarios y en un 70% el volumen de operaciones que alcanza la cifra de 2.500.000 a lo largo del año.

Las directrices futuras de Caixa Laietana se encaminan a reforzar tanto la actividad propia como la de todas sus sociedades filiales con el objetivo de incrementar la cuota de mercado y mejorar la calidad de los servicios prestados a los clientes, ampliando la gama de productos y servicios.

Dichos objetivos de crecimiento contemplan, asimismo, el fortalecimiento de la situación patrimonial, el control y la gestión de los diferentes riesgos y la potenciación del desarrollo tecnológico, junto al compromiso social de Caixa Laietana que revierte a la sociedad una parte importante de sus beneficios a través de la Obra Social.



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

**Cuentas anuales consolidadas
correspondientes a los ejercicios
terminados el 31 de desembre de 2003 y 2002**

Informe de gestión del ejercicio 2003



■ Edificio Santia Forum
Av. Santia 102-106, Anoia
08017 Barcelona

■ Tel.: 933 663 700
Fax: 934 053 784
www.ey.com/es

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Laietana

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (el Grupo), del que Caixa d'Estalvis Laietana (la Caja) es la entidad dominante, que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2003 y 2002, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Caja. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, 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.

Tal como se indica en la Nota 18 de la memoria adjunta, durante el ejercicio 2003 la Caja ha efectuado una dotación al fondo de riesgos generales, siguiendo criterios de prudencia para la cobertura de riesgos inherentes a la actividad bancaria.

En nuestra opinión, excepto por la salvedad mencionada en el párrafo anterior relativa a la dotación al fondo para riesgos generales, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2003 y 2002 y de los resultados consolidados de sus operaciones y de los recursos consolidados obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2003, contiene las explicaciones que los Administradores de la Caja consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2003. 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 las entidades que constituyen el Grupo consolidado.

ERNST & YOUNG
(Inscrita en el Registro Oficial de
Auditores de Cuentas N° 50530)

Josep Sabaté i Galofré

20 de febrero de 2004

■ Ernst & Young, s.l.
Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1. 28020 Madrid.
Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al Tomo 12249,
Libro 0, Folio 213, Sección 0º, Hoja M-23-123, Inscripción 116.
C.I.F. B-78970506



Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)

Balances de situación al 31 de diciembre de 2003 y 2002
(Miles de euros)

Activo	2003	2002
Caja y depósitos en bancos centrales <i>(Nota 5)</i>	60.477	51.683
Caja	21.954	21.008
Banco de España	38.523	30.675
Deudas del Estado <i>(Nota 6)</i>	252.309	295.323
Entidades de Crédito <i>(Nota 7)</i>	54.868	313.534
A la vista	–	15.111
Otros créditos	54.868	298.423
Créditos sobre clientes <i>(Nota 8)</i>	2.776.122	2.303.324
Obligaciones y otros valores de renta fija <i>(Nota 9)</i>	157.074	182.162
De emisión pública	37.943	38.936
Otros emisores	119.131	143.226
Acciones y otros títulos de renta variable <i>(Nota 10)</i>	38.131	28.931
Participaciones <i>(Nota 11)</i>	9.985	2.737
En entidades de crédito	–	270
Otras participaciones	9.985	2.467
Participaciones en empresas del Grupo <i>(Nota 12)</i>	11.356	6.503
En entidades de crédito	–	–
Otras participaciones	11.356	6.503
Activos inmateriales <i>(Nota 13)</i>	457	574
Gastos de constitución y de primer establecimiento	50	–
Otros gastos amortizables	407	574
Activos materiales <i>(Nota 14)</i>	173.923	151.986
Terrenos y edificios de uso propio	92.046	82.769
Otros inmuebles	54.193	43.416
Mobiliario, instalaciones y otros	27.684	25.801
Otros activos <i>(Nota 15)</i>	38.289	34.760
Cuentas de periodificación	33.257	35.531
Pérdidas en sociedades consolidadas <i>(Nota 21)</i>	7	12
Por integración global y proporcional	7	–
Por puesta en equivalencia	–	12
Total activo	3.606.255	3.407.060



**Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el
Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)**

Balances de situación al 31 de diciembre de 2003 y 2002
(Miles de euros)

Pasivo	2003	2002
Entidades de crédito (Nota 7)	160.453	341.001
A la vista	3.576	163
A plazo o con preaviso	156.877	340.838
Débitos a clientes (Nota 16)	3.010.090	2.664.080
Depósitos de ahorro		
A la vista	676.474	596.843
A plazo	2.126.707	1.916.139
Otros débitos		
A la vista	-	-
A plazo	206.909	151.098
Otros pasivos (Nota 15)	33.933	32.020
Cuentas de periodificación	38.996	37.509
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 17)	31.857	30.552
Fondo de pensionistas	9.800	9.534
Provisión para impuestos	12.864	12.857
Otras provisiones	9.193	8.161
Fondo para riesgos bancarios generales (Nota 18)	29.240	17.240
Beneficios consolidados del ejercicio	20.786	17.190
Del Grupo	17.932	17.197
De minoritarios	2.854	(7)
Pasivos subordinados (Nota 19)	54.090	54.090
Intereses minoritarios (Nota 20)	60.101	60.101
Reservas (Nota 21)	148.749	135.646
Reservas de revalorización (Nota 21)	14.179	14.106
Reservas en sociedades consolidadas (Nota 21)	3.781	3.525
Por integración global	3.268	3.179
Por puesta en equivalencia	513	346
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Total pasivo	3.606.255	3.407.060
Cuentas de orden (Nota 22)	704.909	500.726

Las notas 1 a 27 de la memoria adjunta forman parte integrante de estos balances de situación.



Caixa d'Estalvis Laietana y Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002 (Miles de euros)

	2003	2002
1. Intereses y rendimientos asimilados de los que: de la Cartera de renta fija	179.085 31.799	173.444 31.606
2. Intereses y cargas asimiladas	(90.286)	(91.599)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	4.403	3.297
3.1. De acciones y otros títulos de renta variable	2.549	1.765
3.2. De participaciones	474	318
3.3. De participaciones en el Grupo	1.380	1.112
A) Margen de intermediación	93.202	85.142
4. Comisiones percibidas	28.970	24.823
5. Comisiones pagadas	(8.924)	(8.233)
6. Resultados por operaciones financieras	1.426	(1.034)
B) Margen ordinario	114.674	100.698
7. Otros productos de explotación <i>(Nota 24)</i>	1.252	1.364
8. Gastos generales de administración	(56.440)	(52.897)
8.1. Gastos de personal <i>(Nota 25)</i> de los que: <i>Sueldos y salarios</i>	(39.676)	(38.263)
<i>Cargas sociales</i>	(30.209)	(28.757)
<i>de las que: pensiones</i>	(8.556)	(8.061)
8.2. Otros gastos administrativos	(926)	(956)
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(16.764)	(14.634)
10. Otras cargas de explotación <i>(Nota 24)</i>	(8.415)	(7.892)
	(1.087)	(1.108)
C) Margen de explotación	49.984	40.165
11. Resultados netos generados por sociedades puestas en equivalencia	1.227	1.774
11.1. Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	3.150	3.287
11.2. Participaciones en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(93)	–
11.3. Correcciones de valor por cobro de dividendos	(1.830)	(1.513)
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(9.997)	(8.543)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	521	74
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	(12.000)	(11.000)
18. Beneficios extraordinarios <i>(Nota 24)</i>	6.571	11.097
19. Quebrantos extraordinarios <i>(Nota 24)</i>	(486)	(3.225)
D) Resultado antes de impuestos	35.820	30.342
20. Impuesto sobre Beneficios <i>(Nota 23)</i>	(15.034)	(13.152)
E) Resultado del ejercicio	20.786	17.190
E.1. Resultado atribuido a la minoría	2.854	(7)
E.2. Resultado atribuido al Grupo	17.932	17.197

Las notas 1 a 27 de la memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.

Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades filiales que componen el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (Consolidado)



Memoria correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002

(1) Naturaleza de la entidad y del Grupo

Caixa d'Estalvis Laietana (en adelante, la Caja) es la entidad dominante del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (en adelante, el Grupo), definido de acuerdo con la Ley 13/1985, 25 de mayo, y las disposiciones que la desarrollan, en especial las circulares del Banco de España, 4/91 de 14 junio y la 5/93 de 26 de marzo, por las que se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de crédito.

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

Los fines específicos que se señalan en los estatutos de la Caja se concretan en la intermediación financiera, fomentando el ahorro popular y canalizándolo a la inversión productiva desde su doble perspectiva económica y social. Para el desarrollo de su actividad dispone de 233 oficinas (217 oficinas en 2002) distribuidas todas ellas en la geografía catalana a excepción de 17 en la Comunidad de Madrid.

El Grupo está compuesto por la Caja y las sociedades participadas, las cuales, complementariamente a la Caja, realizan actividades en las áreas financieras, de seguros, de servicios, de pensiones y otras.

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

La gestión y la utilización de los recursos ajenos captados y administrados por las Cajas de Ahorros en su actividad financiera están sujetas a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los aspectos siguientes:

- a) Mantenimiento en forma de depósito en el Banco de España de un porcentaje de los recursos computables de clientes para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas.
- b) Aplicación de como mínimo un 50% del excedente neto del ejercicio a reservas y el importe restante al Fondo de Obra Social.
- c) Obligación de aportar anualmente, un porcentaje de los recursos computables de terceros al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se satisfacen. La garantía de

este fondo cubre los depósitos de hasta 20.000 euros por impositor y los valores o instrumentos financieros que no hayan podido ser restituidos, confiados por los inversores hasta un máximo de 20.000 euros, según modificaciones establecidas en el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores (ver aportaciones en la Nota 24).

- d) Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios que viene determinado en función de las inversiones realizadas y los riesgos asumidos (Ver Nota 21).

(2) Bases de presentación y principios de consolidación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91, de 14 de junio, del Banco de España, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, y se han preparado a partir de los registros de contabilidad individuales de Caixa d'Estalvis Laietana y de cada una de las Sociedades Filiales que, junto con la Caja, componen el Grupo. Las cuentas consolidadas incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación seguidos por las sociedades filiales con los utilizados por la Caja (ver Nota 3).

Las cuentas anuales individuales de la Caja y de cada una de las restantes sociedades dependientes incluidas en la consolidación correspondientes al ejercicio 2003 se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Caja y las correspondientes Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de la Caja estima que dichas cuentas anuales serán ratificadas sin cambios significativos.

b) Principios de consolidación

De acuerdo con la Circular 4/91 del Banco de España, todas las sociedades dependientes del Grupo en cuyo capital social la participación directa y/o indirecta de Caixa d'Estalvis Laietana sea igual o superior al 20% y cuya actividad esté directamente relacionada con la de la Caja y constituyan, junto con ésta, una unidad de decisión, se han consolidado por el método de integración global. Adicionalmente, las participaciones en filiales del Grupo no consolidadas por razón de su actividad, así como las participaciones en otras empresas superiores al 20% (si no cotizan en Bolsa) o al 3% (si cotizan en Bolsa) se valoran por el método de puesta en equivalencia.

Todas las cuentas y transacciones importantes entre las sociedades han sido eliminadas en el proceso de consolidación. Asimismo, la participación de terceros en el patrimonio del Grupo se presenta en el capítulo «Intereses minoritarios» del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos (ver Nota 20) y en los resultados del ejercicio en el epígrafe «Resultado atribuido a la minoría» de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Las restantes inversiones de los valores representativos de capital se presentan en los balances de situación adjuntos de acuerdo con los criterios que se indican en la Nota 3.d.

A continuación se detallan las sociedades que conforman el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 2003, con indicación del porcentaje de participación que, directa e indirectamente, posee la Caja así como otra información relevante:

Miles de euros

Sociedad	Actividad	Porcentaje de participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y reservas (a)	Resultados último ejercicio (a)
Sociedades consolidadas por integración global						
Ges Laietana S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva ¹	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100,00 (b)	601	145	2.601	117
Ges Laietana de Pensiones S.A., Entidad Gestora de Fondos de Pensiones ¹	Gestora de fondos de pensiones	100,00 (b)	1.202	215	1.950	241
Caixa Laietana Preference Limited	Intermediación financiera	100,00 (c)	10	–	3	2.854
Inversora Burriac, S.L.U. ¹	Tenencia de acciones o participaciones	100,00 (b)	5.000	–	5.000	2
Sociedades valoradas por puesta en equivalencia						
Tramitación y Servicios, S.A. ¹	Prestación de servicios	100,00 (d)	60	–	330	639
Análisis y Verificación, Control Técnico de la Edificación, S.L. ¹	Prestación de servicios técnicos	100,00 (d)	18	–	24	20
CEA, Corredoria d'Assegurances S.A. ¹	Correduría de seguros	100,00 (b)	62	861	188	1.009
Laietana Vida, Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A. Sociedad Unipersonal ¹ (f)	Seguros de vida y complementarios	100,00 (b)	4.510	–	4.562	153
Proyecto Inmobiliario Partner, S.L. ³	Promoción inmobiliaria	50,00 (b)	5.805	450	11.732	671
Audet Promocions, S.A. ⁴	Promoción inmobiliaria	33,33 (b)	1.000	–	3.000	9
Geoinvers, S.A. ⁷ (f)	Promoción inmobiliaria	25,00 (b)	187	–	750	–
Barna Building, S.L. ⁶	Promoción inmobiliaria	30,02 (b)	2.834	–	2.953	(73)
Lobiflat, S.L. ⁶	Promoción inmobiliaria	25,03 (d)	842	–	1.040	(157)
Promocions Elentari, S.L. ⁵	Promoción inmobiliaria	25,00 (d)	845	–	3.380	(18)
Garaje San Jorge, S.A. ⁸	Promoción inmobiliaria	49,56 (d)	2.160	–	85	57
Complejo Capri Gavà Mar, S.A. ⁶ (g)	Explotación hotelera	97,62 (d)	617	–	677	(29)
Residencias La Font Florida, S.L. ⁶	Explotación residencias geriátricas	50,00 (d)	30	–	60	–

(a) Segundo balance de situación disponible a 31 de diciembre de 2003

(b) Porcentaje de participación directa

(c) Porcentaje de participación directa sobre los derechos políticos de la Sociedad; existen otros socios con participaciones preferentes sin derechos políticos

(d) Porcentaje de participación indirecta

(e) Capital social 9.020 miles de euros desembolsado en un 50%

(f) Capital social 3.000 miles de euros desembolsado en un 25%

(g) Capital social 2.528 miles de euros desembolsado en un 27%

Domicilios Sociales:

1- C/Santa Teresa, 63. Mataró

2- South Church Street, PO Box 309. George Town. Gran Cayman. Cayman Islands. British West Indies

3- C/Pau Claris, 139 ático 1º. Barcelona

4- Avda. President Lluís Companys, 62, planta baja, local 3. Mataró

5- C/ Roger de Lluria, 16. Barcelona

6- Rda. General Mitre, 59. Barcelona

7- C/ Miguel Biada, 3. Pineda de Mar

8- C/Mandonio, 11. Barcelona

(3) Normas de valoración y principios de contabilidad aplicados

Para la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han seguido los principios contables y normas de valoración establecidos por la Circular 4/91 del Banco de España. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en la elaboración de las mismas. Los más importantes se resumen a continuación:

a) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran en función del período en que se devengan y no cuando se produce su cobro o pago, excepto los intereses de los deudores en mora, litigio o de cobro dudoso que se abonan a resultados en el momento de su cobro, siguiendo el principio de prudencia y de acuerdo con la normativa del Banco de España.

Siguiendo la práctica financiera, las transacciones se registran en la fecha en que se producen, que puede ser distinta de su correspondiente fecha-valor, la cual se toma como base para el cálculo de los ingresos y gastos por intereses, que son objeto de periodificación lineal si corresponden a operaciones con plazos de liquidación inferior a doce meses, o aplicando el método financiero si superan dicho plazo.

b) Cuentas en moneda extranjera

Se entiende como moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro.

Los saldos en moneda extranjera se presentan convertidos a euros al cambio medio del mercado de divisas de contado correspondiente al cierre del ejercicio.

Los resultados de las conversiones mencionadas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c) Inversiones crediticias, otros activos a cobrar y fondo de insolvencias

Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los capítulos «Créditos sobre clientes» y «Entidades de Crédito» del activo de los balances de situación adjuntos, se contabilizan generalmente por el importe efectivo entregado o dispuesto por los deudores, salvo en los activos a descuento que se reflejan por el importe nominal de los mismos y la diferencia entre este importe y el efectivo dispuesto se registra en cuentas de periodificación del pasivo del balance.

Los fondos de insolvencias tienen por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la recuperación íntegra de los riesgos de todo tipo contraídos por el Grupo en el desarrollo de su actividad y se muestran minorando los saldos de los capítulos «Créditos sobre clientes» y «Obligaciones y otros valores de renta fija» del activo e incrementando el saldo del capítulo «Provisiones para riesgos y cargas» del pasivo de los balances de situación adjuntos, según la naturaleza de los riesgos cubiertos.

Los fondos de insolvencias constituidos deben igualar o superar en todo momento la suma de las siguientes coberturas:

- Cobertura específica

Se calcula aplicando a los activos clasificados como dudosos en función de su morosidad determinados porcentajes de cobertura en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo impagado de una misma operación y en función de su garantía. Dichos porcentajes de cobertura se aplican, asimismo, a los saldos dudosos cuya clasificación proceda de la acumulación de morosidad (efecto arrastre).

En los activos y pasivos contingentes clasificados como dudosos por razones distintas de la morosidad, se provisiona un importe igual a la estimación de las cuantías no recuperables, efectuada con criterios de máxima prudencia valorativa.

Asimismo, a los créditos que no se encuentran adecuadamente documentados se les aplica una cobertura del 10%.

- Cobertura genérica

Destinada a la cobertura de pérdidas no identificadas específicamente al cierre del ejercicio. Se calcula aplicando a las inversiones crediticias, títulos de renta fija no incluidos en la cartera de negociación, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura específica obligatoria por insolvencias, el porcentaje de cobertura del 1% (0,5% para determinados préstamos con garantía hipotecaria).

- Cobertura estadística

Es un complemento de la cobertura genérica anterior, regulada por la Circular del Banco de España 9/99, con entrada en vigor el 1 de julio de 2000, para la cobertura de una estimación de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos.

El cálculo de las dotaciones a este fondo se realiza aplicando al riesgo crediticio los distintos coeficientes contemplados en dicha Circular, en función de su grado de riesgo. El importe máximo de este fondo es el equivalente a tres veces el importe resultante de aplicar los coeficientes indicados.

El saldo del fondo de insolvencias se incrementa por las dotaciones registradas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por las cancelaciones de deudas consideradas como incobrables o que hayan permanecido más de tres años en situación de morosidad (seis años en el caso de operaciones con garantía hipotecaria, bajo determinadas condiciones) y, en su caso, por las recuperaciones que se produzcan de los importes previamente provisionados (ver Nota 8).

Los fondos de insolvencias constituidos cumplen con lo requerido por la normativa del Banco de España.

d) Cartera de valores

Los valores que constituyen la cartera de títulos se presentan, atendiendo a su clasificación a efectos de valoración, según los siguientes criterios:

- Cartera de negociación

Integrada por aquellos valores con los que se tiene la finalidad de obtener un beneficio a corto plazo. Se presentan valorados a su precio de mercado al cierre del ejercicio o, en su defecto, al del último día hábil anterior a dicha fecha. Las diferencias que se producen por las variaciones de valoración se registran (sin incluir el cupón corrido para los títulos de renta fija) por el neto, según su signo, en el capítulo «Resultados por Operaciones Financieras» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Cartera de inversión a vencimiento

Integrada por aquellos valores de renta fija que el Grupo ha decidido mantener hasta el vencimiento final de los títulos por tener capacidad financiera para hacerlo. Se presentan valorados a su precio de adquisición corregido (el precio de adquisición se corrige mensualmente por el importe resultante de periodificar financieramente la diferencia positiva o negativa entre el valor de reembolso y el precio de adquisición durante la vida residual del valor).

El resultado que se pueda producir por las ventas de estos valores se registra en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias como resultado extraordinario, dotándose, en el caso de obtener beneficio, una provisión específica por el mismo importe de la que se dispone linealmente a lo largo de la vida residual del valor vendido (Ver Nota 15).

• Cartera de inversión ordinaria

Integrada por los valores de renta fija y renta variable no asignados a las dos carteras anteriormente descritas. Mensualmente se compara su precio de adquisición (corregido en los valores de renta fija, según se define en el apartado anterior) y su valor de mercado.

La totalidad de la cartera de inversión ordinaria a 31 de diciembre de 2003 y 2002 está constituida por títulos de renta variable, los cuales se valoran individualmente a su precio medio de adquisición, o a su valor de mercado, al cierre del ejercicio, si éste último fuese inferior.

El valor de mercado se determina de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados: Cotización del último día del ejercicio o media del último trimestre (la menor).
- Títulos no cotizados: Valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible, corregido en el importe de las plusvalías tácitas y las previsiones de generación de beneficios existentes en el momento de la adquisición que subsistan en la fecha de valoración.

Como consecuencia de dicha comparación, se constituye una provisión para cubrir las minusvalías existentes en los títulos de renta variable, cuyo saldo figura registrado en el apartado «Fondo de fluctuación de valores», que figura minoreando los capítulos de los balances de situación adjuntos donde se presentan registrados los títulos (ver Nota 10).

• Cartera de participaciones permanentes

Integrada por las inversiones de renta variable efectuadas en las sociedades Filiadas y Participadas que forman parte del Grupo, excepto las consolidadas por integración global, eliminadas en el proceso de consolidación. Se valoran por el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible, corregido en el importe de las plusvalías tácitas y las previsiones de generación de beneficios existentes en el momento de la adquisición que subsistan en la fecha de valoración.

e) **Activos inmateriales**

El inmovilizado inmaterial se presenta a su precio de adquisición, neto de su correspondiente amortización acumulada, y corresponde a sistemas y programas informáticos adquiridos a terceros, cuya utilidad previsible se extiende a varios ejercicios (ver Nota 13).

La amortización se calcula linealmente durante el período previsto de utilización que se estima en tres años.

f) **Activos materiales**

El inmovilizado material propio, así como el afecto a la Obra Social, se presenta a su precio de adquisición, regularizado y actualizado de acuerdo con las disposiciones legales aplicables, y neto de su correspondiente amortización acumulada o saneamientos aplicados (ver Nota 14). La Caja se acogió en 1983 a lo establecido en la legislación sobre regularizaciones y actualizaciones de balances. Asimismo, se acogió en el ejercicio 1996 a la actualización de balances regulado por R/D Ley 7/96 y R/D 2607/96 (ver Nota 21).

La amortización se calcula linealmente en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos del inmovilizado, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Años de vida útil
Inmuebles	50
Mobiliario e instalaciones	10
Equipos de proceso de datos	4

A los bienes adquiridos entre el 1 de enero de 2003 y el 31 de diciembre de 2004, de acuerdo con lo establecido en el artículo 12 de la ley 36/2003, se les aplica un coeficiente de amortización lineal resultante de multiplicar el coeficiente anterior por 1,1.

Las adquisiciones de inmovilizado en pago de deudas se registran al valor de la deuda aplicada o al de peritación del bien si éste fuese menor y son objeto de provisión a partir de los tres años de su adjudicación. Asimismo, los fondos de insolvencias constituidos que cubrían dichas deudas se mantienen por el importe equivalente al 25% del principal de los créditos, traspasándolos al fondo de cobertura de inmovilizado (ver Nota 14), siendo objeto de liberación el resto de la cobertura, tal y como contempla la Circular 4/91.

g) Compromisos por pensiones

De acuerdo con el convenio colectivo vigente, la Caja tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, incapacidad permanente, viudedad u orfandad. La Caja sigue el criterio de dotar anualmente el importe necesario para cubrir el pasivo devengado al cierre del ejercicio (ver Nota 17).

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

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

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

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

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

Como consecuencia del nuevo Pacto de 2001, la materialización de los compromisos en materia de pensiones a 31 de diciembre de 2003 y 2002 es la siguiente:

- **Fondo Externo**

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

- Subplan «b», que cubre parte de las obligaciones de prestación definida de la Caja según Convenio Colectivo, aunque la aportación al mismo es definida según lo establecido en el Reglamento del Plan, para el personal fijo en activo en la Entidad con anterioridad al XIV Convenio, no adscrito al nuevo Subplan 2001. Se trata de un subplan a extinguir.
- Subplan «c», que cubre parte de las obligaciones de prestación definida de la Caja según Pacto individual, aunque la aportación al mismo es definida según Reglamento del Plan, para el personal de Alta Dirección.
- Subplan 2001, de aportación definida según Pacto de 2001, para el personal fijo en plantilla a 31 de diciembre de 2000 adscrito voluntariamente a dicho Subplan y para el personal de ingreso posterior a dicha fecha.

En el transcurso del ejercicio 2002 quedó extinguido el subplan «a» al pasar todos los partícipes al Subplan 2001. Dicho subplan era de aportación definida según Convenio, para el personal incorporado como fijo en activo en la Entidad a partir de la entrada en vigor del XIV Convenio.

- **Fondo Interno**

El Fondo Interno queda constituido por:

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

h) Impuesto sobre Sociedades

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico, antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiendo éstas como las producidas entre la base imponible y el resultado contable antes de impuestos que no revierten en períodos subsiguientes.

La diferencia entre el Impuesto sobre Sociedades a pagar y el gasto por dicho impuesto, originada por las diferencias temporales de imputación, se registra como impuesto sobre beneficios anticipado o diferido según corresponda.

El beneficio fiscal correspondiente a las deducciones por doble imposición, bonificaciones y deducción por inversiones se considera como un menor importe del Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio. Para que estas deducciones sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

La Caja se encuentra acogida al régimen de tributación consolidada con sus sociedades dependientes. A cada sociedad se le asigna la parte del impuesto correspondiente, en función de su contribución a los resultados del Grupo (ver Nota 23).

i) Operaciones de futuro

El Grupo ha utilizado estos instrumentos de manera muy limitada tanto para operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales, como en otras operaciones (ver Nota 26).

Se incluyen como cuentas de orden las operaciones denominadas de futuro por la normativa del Banco de España, asociadas al riesgo de cambio, de interés o de mercado y, en concreto:

- Las compraventas de divisas no vencidas y permutas financieras, que se contabilizan en virtud del plazo de su vencimiento, sea o no superior a dos días hábiles.
- El precio de ejercicio del instrumento financiero subyacente en las opciones compradas o emitidas. En las opciones sobre tipos de interés, se entiende que el elemento subyacente es el importe sobre el cual se calculan los intereses pactados. Asimismo, se registra como opciones emitidas el importe asegurado al vencimiento de los fondos de inversión garantizados.
- Las permutas financieras de intereses y otros contratos de futuro contraídos fuera de mercados organizados, que se contabilizan por el principal de la operación.

Las operaciones que tienen por objeto y por efecto eliminar o reducir significativamente los riesgos de cambio, de interés o de mercado, existentes en posiciones patrimoniales o en otras operaciones, se consideran como de cobertura. En estas operaciones de cobertura, los beneficios o quebrantes generados se periodifican de forma simétrica a los ingresos o costes del elemento cubierto.

Las operaciones que no son de cobertura, también denominadas operaciones de negociación, contratadas en mercados organizados, se valoran de acuerdo con su cotización y las variaciones en las cotizaciones se registran íntegramente en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, como resultados de operaciones financieras.

Los resultados de las operaciones de negociación contratadas fuera de los mercados organizados no se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias hasta el momento de su liquidación efectiva. No obstante, al final de cada período se efectúa la valoración de las posiciones y se provisiona, si procede, con cargo a resultados, las pérdidas potenciales netas por clase de riesgos que resulten de esta valoración.

j) Fondo para riesgos bancarios generales

Siguiendo criterios de máxima prudencia, la Caja tiene constituido un fondo especial de carácter genérico. Este fondo no está asignado a ningún fin específico y está destinado a la cobertura del riesgo general de su actividad bancaria, siendo necesaria la autorización previa del Banco de España para su disposición (ver Nota 18).

De acuerdo con la normativa vigente establecida por el Banco de España, el saldo de este fondo se considera como parte de los recursos propios computables a efectos del cálculo del coeficiente de solvencia.

k) Aplicación uniforme

Los criterios contables utilizados en el ejercicio 2003 han sido uniformes, en general, con los aplicados en el ejercicio anterior.

(4) Determinación del patrimonio y distribución de beneficios

Para la determinación del patrimonio neto a 31 de diciembre de 2003 y 2002, se tienen que considerar los epígrafes siguientes de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros	
	2003	2002
Reservas	148.749	135.646
Reservas de Revalorización	14.179	14.106
Reservas en sociedades consolidadas	3.781	3.525
Pérdidas en sociedades consolidadas	(7)	(12)
	166.702	153.265
Más: Beneficio neto del ejercicio atribuido al grupo	17.932	17.197
Patrimonio neto contable	184.634	170.462
Dotación prevista al fondo de Obra Social	(4.000)	(3.785)
Patrimonio neto después de la distribución de resultados propuesta	180.634	166.677

La distribución del beneficio de la Caja del ejercicio 2002, acordada por la Asamblea General en sesión de 12 de mayo de 2003, así como la propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2003, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2003	2002
Fondo de Obra Social	4.000	3.785
Reservas generales	13.667	12.757
17.667		16.542

(5) Caja y depósitos en bancos centrales

Composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Caja		
En euros	21.894	20.825
En moneda extranjera	60	183
	21.954	21.008
Banco de España		
Cuentas corrientes	38.523	30.675
	60.477	51.683

El saldo mantenido en cuenta corriente del Banco de España se encuentra afecto al cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas y está remunerado de acuerdo con lo establecido en el Reglamento (C.E.) Nº 2818/98 del Banco Central Europeo de 1 de diciembre.

La tasa de rentabilidad media de la cuenta corriente del Banco de España ha sido del 2,35% (3,31% en 2002).

■ (6) Deudas del Estado

Composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, que corresponde en su totalidad a cartera de inversión a vencimiento:

	Miles de euros	
	2003	2002
Estado		
Otra Deuda Anotada	252.309	295.323
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	252.309	295.323
Por moneda		
En euros	252.309	295.323
En moneda extranjera	-	-
	252.309	295.323

Detalle del movimiento en los ejercicios 2002 y 2003 de las cuentas del epígrafe «Deudas del Estado»:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2001	292.917
Altas	1.013
Bajas	-
Otros	1.393
Saldo al 31 de diciembre de 2002	295.323
Altas	-
Bajas	(43.488)
Otros	474
Saldo al 31 de diciembre de 2003	252.309

El tipo de interés medio anual de estos activos, calculado sobre su valor efectivo, ha sido del 7,35% (7,51% en el 2002).

El importe de estos activos que han sido cedidos al Banco de España y a terceros con compromiso de recompra y que figuran contabilizados en el pasivo de los balances de situación en los epígrafes «Entidades de Crédito» (ver Nota 7) y «Débitos a Clientes» (ver Nota 16), según corresponda, por el valor efectivo de cesión según las normas establecidas en la Circular 4/91, se indican a continuación por su valor nominal:

	Miles de euros	
	2003	2002
Otra deuda anotada	249.741	296.148

El importe de estas cesiones efectuadas a las sociedades participadas se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2003	2002
Ges Layetana, S.A. (*)	1.670	2.616
Ges Layetana de Pensiones, S.A. (*)	1.519	1.819
Laietana Vida Cia. de Seguros de la Caja de Ahorros Layetana, S.A. Sociedad Unipersonal	14.530	1.827
	17.719	6.262

(*) Importes eliminados en la consolidación.

Asimismo, el importe de las plusvalías por la diferencia entre el precio de mercado de la Deuda anotada y el valor contable a 31 de diciembre de 2003 y 2002 asciende a 29.079 y 40.521 miles de euros, respectivamente.

Detalle por vencimientos del saldo de estos activos a 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Hasta 3 meses	–	–
De 3 meses a 1 año	–	1.249
De 1 año a 5 años	167.952	154.903
Más de 5 años	84.357	139.171
	252.309	295.323

■ (7) Entidades de crédito

Detalle de los saldos que componen este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Activo	Pasivo		
	2003	2002	2003	2002
A la vista				
Cuentas mutuas	–	15.111	3.562	–
Otras cuentas	–	–	14	163
	–	15.111	3.576	163
Otros créditos-débitos				
Banco de España-cesión temporal de activos	–	–	–	–
Cuentas a plazo	53.806	297.907	78.561	112.190
Adquisición-Cesión temporal de activos	–	–	78.316	228.648
Otras cuentas	1.062	516	–	–
	54.868	298.423	156.877	340.838
	54.868	313.534	160.453	341.001
Por moneda				
En euros	50.922	312.078	155.997	323.198
En moneda extranjera	3.946	1.456	4.456	17.803
	54.868	313.534	160.453	341.001

El saldo del apartado «Cuentas a plazo» de activo corresponde a cesiones de efectivo al mercado interbancario y el saldo de pasivo a préstamos en euros y en moneda extranjera concedidos por otras entidades de crédito.

El saldo del apartado «Adquisición-Cesión temporal de activos» corresponde a fondos públicos adquiridos o cedidos a intermediarios financieros con compromiso de reventa (ver Nota 6).

Detalle del saldo de Otros créditos y débitos con entidades de crédito, clasificados por plazos residuales de vencimiento desde el 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Otros créditos		
Hasta 3 meses	51.776	298.423
De 3 meses a 1 año	52	-
De 1 año a 5 años	3.040	-
Más de 5 años	-	-
	54.868	298.423

	Miles de euros	
	2003	2002
Otros débitos		
Hasta 3 meses	83.617	243.913
De 3 meses a 1 año	5.783	30.448
De 1 año a 5 años	61.477	56.977
Más de 5 años	6.000	9.500
	156.877	340.838

■ (8) Créditos sobre clientes

Desglose de este epígrafe de los balances de situación adjuntos, atendiendo a los sectores y tipo de riesgo:

	Miles de euros	
	2003	2002
Crédito a Administraciones Públicas Españolas	18.408	18.641
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	78.099	69.060
Deudores con garantía real	2.389.060	1.947.685
Otros deudores a plazo	217.043	196.840
Deudores a la vista y varios	39.080	36.441
Arrendamientos financieros	47.915	46.338
Riesgo dudoso	32.928	36.723
	2.804.125	2.333.087
Crédito a no residentes	30.802	20.433
	2.853.335	2.372.161
Fondo de insolvencias (ver Nota 3.c)		
Cobertura específica	(27.355)	(29.887)
Cobertura genérica	(22.242)	(17.357)
Cobertura estadística	(27.616)	(21.593)
	(77.213)	(68.837)
	2.776.122	2.303.324
Por monedas		
En euros	2.853.242	2.372.068
En moneda extranjera	93	93
	2.853.335	2.372.161

Detalle del movimiento de los fondos de insolvencias en los ejercicios 2002 y 2003 y su clasificación en el balance:

	Cobertura específica	Cobertura genérica	Cobertura estadística	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2001	32.757	15.725	19.303	67.785
Dotación del ejercicio	5.650	3.671	5.261	14.582
Fondos recuperados	(5.973)	–	–	(5.973)
Traspasos al fondo de cobertura de inmovilizado (Nota 14)	(1.064)	–	–	(1.064)
Utilizaciones-traspasos a activos en suspenso regularizados	(1.483)	–	–	(1.483)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	29.887	19.396	24.564	73.847
Dotación del ejercicio	2.800	4.800	5.736	13.336
Fondos recuperados	(2.910)	–	–	(2.910)
Traspasos al fondo de cobertura de inmovilizado (Nota 14)	(450)	–	–	(450)
Utilizaciones-traspasos a activos en suspenso regularizados	(1.923)	–	–	(1.923)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	27.404	24.196	30.300	81.900
Clasificación en balance				
Créditos sobre clientes	27.355	22.242	27.616	77.213
Obligaciones y otros valores de renta fija (Nota 9)	–	939	1.689	2.628
Provisiones para riesgos y cargas (Nota 17)	49	1.015	995	2.059
	27.404	24.196	30.300	81.900

La rentabilidad media de la cartera de Préstamos y Créditos de la Caja al cierre del ejercicio 2003, sin incluir el riesgo dudoso, ha sido del 5,45% (6,20% para el año 2002).

Clasificación por plazos residuales de vencimiento desde el 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Vencido y a la vista	76.802	78.946
Hasta 3 meses	82.248	70.046
De 3 meses a 1 año	75.774	69.950
De 1 año a 5 años	168.443	143.979
Más de 5 años	2.450.068	2.009.240
	2.853.335	2.372.161

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

Con fecha 17 de julio de 2003 la Caja participó, conjuntamente con otras entidades de crédito, en la instrumentación de una nueva operación de titulización de activos, cediendo préstamos por importe de 110.058 miles de euros, que han sido dados de baja de la cartera propia, aunque se sigue gestionando su administración. Simultáneamente a dicha cesión de activos, AyT HIPOTECARIO IV, Fondo de Titulización Hipotecaria, gestionado por Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A, ha efectuado una emisión de bonos de titulización por un importe global de 350.000 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2003 y 2002 el saldo vigente de los préstamos aportados a la titulización ascendía a 126.942 y 32.205 miles de euros, respectivamente.

■ (9) Obligaciones y otros valores de renta fija

Composición de este epígrafe de los balances de situación, integrado por la cartera de valores clasificada como cartera de inversión a vencimiento:

	Miles de euros	
	2003	2002
Por sectores		
De emisión pública		
Administraciones territoriales	37.943	38.936
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	37.943	38.936
Otros emisores		
Entidades de crédito	27.087	29.436
Otros sectores privados	94.672	117.068
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	121.759	146.504
	159.702	185.440
Fondo de insolvencias <i>(Nota 8)</i>		
Cobertura específica	-	-
Cobertura genérica	(939)	(1.171)
Cobertura estadística	(1.689)	(2.107)
	(2.628)	(3.278)
	157.074	182.162
Por monedas		
En euros	150.202	161.604
En moneda extranjera	9.500	23.836
	159.702	185.440
Por carteras		
Cartera de negociación	-	-
Cartera de inversión a vencimiento ordinaria	159.702	185.440
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	159.702	185.440
Por admisión a cotización		
Con cotización en bolsa	159.702	185.440
Sin cotización en bolsa	-	-
Fondo de fluctuación de valores	-	-
	159.702	185.440

Detalle de los movimientos de la cartera de valores de renta fija durante los ejercicios 2002 y 2003:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2001	161.893
Altas	40.101
Bajas	(11.389)
Otros	(5.165)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	185.440
Altas	66.569
Bajas	(90.293)
Otros	(2.014)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	159.702

Las plusvalías latentes por la diferencia entre el precio de mercado y el valor contable en relación con los títulos en cartera a 31 de diciembre de 2003 y 2002 ascendían a 14.058 y 8.426 miles de euros, respectivamente.

El importe efectivo de los vencimientos que se producirán durante 2004 de títulos de renta fija que forman parte de esta cartera de valores a 31 de diciembre de 2003 es de 4.688 miles de euros.

La tasa media de la rentabilidad de la cartera de renta fija ha sido de 5,62% en 2003 (5,31% en 2002).

(10) Acciones y otros títulos de renta variable

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

	Miles de euros	
	2003	2002
Por sectores		
De entidades de crédito	496	120
De otros sectores residentes	35.015	29.014
De no residentes	2.626	324
Fondo de fluctuación de valores	(6)	(527)
	38.131	28.931
Por monedas		
En euros	38.046	28.807
En moneda extranjera	85	124
	38.131	28.931
Por carteras		
Cartera de negociación	2.155	1.742
Cartera de inversión ordinaria	35.982	27.716
Fondo de fluctuación de valores	(6)	(527)
	38.131	28.931
Por admisión a cotización		
Con cotización en Bolsa	32.814	26.690
Sin cotización en Bolsa	5.323	2.768
Fondo de fluctuación de valores	(6)	(527)
	38.131	28.931

Las inversiones en títulos de renta variable con cotización en Bolsa más significativos a 31 de diciembre del 2003 y 2002, son las siguientes:

	Miles de euros			
	2003	2002	2003	2002
	Valor contable	Valor según cotización	Valor contable	Valor según cotización
ABERTIS Infraestructuras S.A. ¹	21.513	57.406	–	–
ACESA Infraestructuras S.A.	–	–	18.178	43.786
AUREA, Concesiones de Infraestructuras S.A.	–	–	2.335	2.379
REPSOL - YPF, S.A.	2.332	3.092	2.332	2.520

1- Sociedad resultante de la fusión durante el ejercicio 2003 de ACESA Infraestructuras S.A. y AUREA Concesiones de Infraestructuras S.A.

La diferencia entre el valor contable de los títulos de renta variable asignados a la cartera de inversión ordinaria con cotización en Bolsa y su valor de mercado al cierre del ejercicio 2003, refleja una plusvalía latente de 44.305 miles de euros (26.009 miles de euros al 31 de diciembre de 2002).

El precio de adquisición de los títulos de renta variable asignados a la cartera de negociación asciende a 2.094 miles de euros (2.359 miles de euros en 2002).

Las inversiones en títulos de renta variable sin cotización en Bolsa incluyen la inversión efectuada en Filmax Entertainment S.A. por importe de 4.000 miles de euros, que representa una participación del 7,84%. Siendo el valor teórico-contable de la sociedad según balance no auditado de 31 de diciembre de 2003 de 49.397 miles de euros. Asimismo, incluye las siguientes participaciones en los fondos de inversión gestionados por Ges Laietana, con la indicación del porcentaje de participación sobre el total de participaciones de los fondos:

	Miles de euros			
	2003	2002	2003	2002
	Importe	Porcentaje de participación	Importe	Porcentaje de participación
Fonlaietana, FIM	695	4,02	695	3,53
Fonmix Laietana, FIM	–	–	1.803	60,01

Las plusvalías existentes al 31 de diciembre de 2003, por la diferencia entre el valor contable y el valor liquidativo de las participaciones en Fonlaietana, FIM, ascienden a 711 miles de euros (628 miles de euros al 31 de diciembre de 2002).

Asimismo, las participaciones en Fonmix Laietana, FIM al 31 de diciembre de 2002 reflejan una minusvalía, por la diferencia entre el valor contable y el valor liquidativo, que asciende a 522 miles euros, habiéndose dotado el fondo de fluctuación de valores por ese importe con cargo a la cuenta de resultados. (ver Nota 3.d).

De la cartera de títulos de renta variable se encuentran pignorados a 31 de diciembre de 2003 y 2002, en garantía de diversas operaciones, títulos por un valor nominal de 1.352 miles de euros.

Detalle de los movimientos de la cartera de valores de renta variable durante los ejercicios 2002 y 2003:

		Miles de euros
	Acciones y otros títulos	Fondo de fluctuación
Saldo al 31 de diciembre de 2001	9.646	(6)
Altas	25.039	(521)
Bajas	(5.360)	–
Otros	133	–
Saldo al 31 de diciembre de 2002	29.458	(527)
Altas	41.551	(43)
Bajas	(34.397)	564
Traspasos	1.052	–
Otros	473	–
Saldo al 31 de diciembre de 2003	38.137	(6)

Durante el año 2003, siguiendo las recomendaciones efectuadas por Banco de España en enero del 2003 sobre «Tratamiento contable de las inversiones estructurales en el capital de entidades sobre las que no se ejerza un influencia notable», se ha procedido a reclasificar determinados valores que se presentaban en la cartera de participaciones permanentes dentro del apartado Participaciones (ver Nota 11) a esta cartera de inversión ordinaria del apartado Acciones y Otros Títulos de Renta Variable.

■ (11) Participaciones

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

		Miles de euros
	2003	2002
Por sectores		
En entidades de crédito	–	270
Otras	9.985	2.467
Fondo de fluctuación de valores	–	–
	9.985	2.737
Por monedas		
En euros	9.985	2.737
En moneda extranjera	–	–
	9.985	2.737
Por admisión a cotización		
Con cotización en Bolsa	–	–
Sin cotización en Bolsa	9.985	2.737
	9.985	2.737

Detalle de los movimientos de las participaciones durante los ejercicios 2002 y 2003:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2001	1.817
Altas	632
Bajas	(9)
Efecto de la puesta en equivalencia de las participaciones en empresas del grupo	297
Saldo al 31 de diciembre de 2002	2.737
Altas	10.128
Bajas	(1.687)
Traspaso (ver Nota 10)	(1.052)
Efecto de la puesta en equivalencia de las participaciones en empresas del grupo	(141)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	9.985

Detalle de las sociedades participadas y del valor que aportan al consolidado:

Sociedad	2003	2002
Proyecto Inmobiliario Partner, S.L.	5.984	2.105
Audet Promocions, S.L.	1.002	–
Barna Building, S.L.	2.812	–
Geoinvers, S.A.	187	–
Otras (inferiores al 20% del capital)	–	632
	9.985	2.737

Ver otros detalles de interés en la Nota 2.b

■ (12) Participaciones en empresas del Grupo

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

	Miles de euros	
	2003	2002
Participaciones en empresas del grupo		
En entidades de crédito	-	-
Otras	11.356	6.503
	11.356	6.503
Por monedas		
En euros	11.348	6.493
En moneda extranjera	8	10
	11.356	6.503
Por admisión a cotización		
Con cotización en Bolsa	-	-
Sin cotización en Bolsa	11.356	6.503
	11.356	6.503

Detalle de los movimientos de las participaciones en empresa del grupo durante los ejercicios 2003 y 2002:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2001	6.184
Altas	10
Bajas	-
Otros	-
Efecto de la puesta en equivalencia de las participaciones en empresas del Grupo	309
Saldo al 31 de diciembre de 2002	6.503
Altas	5.301
Bajas	-
Otros	(2)
Efecto de la puesta en equivalencia de las participaciones en empresas del Grupo	(446)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	11.356

Durante los ejercicios 2002 y 2003 no se han producido traspasos de valores entre las distintas carteras.

Detalle de las participaciones significativas en sociedades valoradas por puesta en equivalencia:

Sociedad	Miles de euros	
	2003	2002
Tramitación y Servicios, S.A.	995	891
Análisis y Verificación, Control Técnico de la Edificación, S.L.	–	–
CEA Corredoria d'Assegurances, S.A.	1.195	1.047
Laietana Vida Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Layetana, S.A. Sociedad Unipersonal	4.715	4.565
Complejo Capri Gava Mar, S.A.	589	–
Lobiflat S.L.	803	–
Promocions Elentari, S.L.	841	–
Residencies La Font Florida, S.L.	30	–
Garaje San Jorge, S.A.	2.188	–
	11.356	6.503

Ver otros detalles de interés en la Nota 2.b

■ (13) Activos inmateriales

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

	Miles de euros	
	2003	2002
Gastos de constitución y de primer establecimiento	50	–
Otros gastos amortizables	407	574
	457	574

Movimiento de este epígrafe durante los ejercicios 2002 y 2003:

	Gastos de constitución y de primer establecimiento	Otros gastos amortizables
Saldo al 31 de diciembre de 2001	–	1.007
Altas	–	250
Bajas	–	(105)
Amortizaciones	–	(575)
Variación en la composición del grupo	–	(3)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	–	574
Altas	53	230
Bajas	–	–
Amortizaciones	(3)	(398)
Variación en la composición del grupo	–	1
Saldo al 31 de diciembre de 2003	50	407

■ (14) Activos materiales

Detalle de la composición del saldo de este epígrafe al 31 de diciembre:

Ejercicio 2003

				Miles de euros
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Fondo de cobertura	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	110.188	(16.072)	(2.070)	92.046
Otros inmuebles	64.356	(4.030)	(7.529)	52.797
Mobiliario, instalaciones y otros	73.103	(45.496)	–	27.607
	247.647	(65.598)	(9.599)	172.450
Inmovilizado Obra Social (Nota 15)				
Inmuebles	2.472	(1.076)	–	1.396
Mobiliario e instalaciones	169	(169)	–	–
	2.641	(1.245)	–	1.396
Total activos materiales Caja	250.288	(66.843)	(9.599)	173.846
Inmovilizado en sociedades consolidadas	316	(239)	–	77
Total activos materiales Grupo consolidado	250.604	(67.082)	(9.599)	173.923

Ejercicio 2002

				Miles de euros
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Fondo de cobertura	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	99.460	(14.433)	(2.258)	82.769
Otros inmuebles	54.433	(3.591)	(9.064)	41.778
Mobiliario, instalaciones y otros	66.422	(40.411)	(228)	25.783
	220.315	(58.435)	(11.550)	150.330
Inmovilizado Obra Social (Nota 15)				
Inmuebles	2.717	(1.079)	–	1.638
Mobiliario e instalaciones	169	(169)	–	–
	2.886	(1.248)	–	1.638
Total activos materiales Caja	223.201	(59.683)	(11.550)	151.968
Inmovilizado en sociedades consolidadas	236	(218)	–	18
Total activos materiales Grupo consolidado	223.437	(59.901)	(11.550)	151.986

Detalle del movimiento del inmovilizado y de su amortización acumulada, durante los ejercicios 2002 y 2003:

	Coste actualizado					Miles de euros
	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social	Inmovilizado en sociedades consolidadas	
Saldo al 31 de diciembre de 2001	87.821	38.935	58.955	4.062	227	
Altas	3.421	34.594	3.923	–	9	
Bajas	(345)	(7.774)	(391)	–	–	
Traspasos	8.563	(11.322)	3.935	(1.176)	–	
Saldo al 31 de diciembre de 2002	99.460	54.433	66.422	2.886	236	
Altas	–	30.530	2.718	–	80	
Bajas	–	(5.762)	(400)	–	–	
Traspasos	10.728	(14.845)	4.363	(245)	–	
Saldo al 31 de diciembre de 2003	110.188	64.356	73.103	2.641	316	

Amortización acumulada

					Miles de euros
	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social	Inmovilizado en sociedades consolidadas
Saldo al 31 de diciembre de 2001	12.383	3.206	35.643	1.759	201
Altas	1.587	270	4.826	64	17
Bajas	–	–	(55)	–	–
Traspasos	463	115	(3)	(575)	–
Saldo al 31 de diciembre de 2002	14.433	3.591	40.411	1.248	218
Altas	1.718	305	5.183	52	21
Bajas	–	–	(98)	–	–
Traspasos	(79)	134	–	(55)	–
Saldo al 31 de diciembre de 2003	16.072	4.030	45.496	1.245	239

El importe de los bienes que a 31 de diciembre de 2003 estaban totalmente amortizados asciende a 32.316 miles de euros (28.664 miles de euros en 2002).

De acuerdo con las normas de presentación del balance de situación, el inmovilizado afecto a la Obra Social se presenta conjuntamente con el resto del inmovilizado.

Según se indica en la Nota 3.f, la Caja ha actualizado los elementos patrimoniales de su inmovilizado material de acuerdo con las normas establecidas en el R.D. 2607/1996, de 20 de diciembre. Los movimientos habidos en los ejercicios 2002 y 2003 de los elementos actualizados se indican a continuación:

					Miles de euros
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Inmovilizado Obra Social		Total
Saldo a 31 de diciembre de 2001	12.138	1.766	1.262	15.166	
Bajas	–	–	–	–	–
Traspasos	306	47	(353)	–	–
Saldo a 31 de diciembre de 2002	12.444	1.813	909	15.166	
Amortización acumulada	(1.791)	(302)	(159)	(2.252)	
Actualización neta	10.653	1.511	750	12.914	
Saldo a 31 de diciembre de 2002	12.444	1.813	909	15.166	
Bajas	–	–	–	–	–
Traspasos	(99)	182	(83)	–	–
Saldo a 31 de diciembre de 2003	12.345	1.995	826	15.166	
Amortización acumulada	(2.069)	(374)	(173)	(2.616)	
Actualización neta	10.276	1.621	653	12.550	

El efecto de la actualización sobre la dotación a la amortización del ejercicio 2003 ha sido de 339 miles de euros, (341 miles de euros en 2002), estimándose en el mismo importe el efecto del ejercicio 2004.

El valor neto del inmovilizado acogido a la Previsión Libertad de Amortización R.D. Ley 2/85 al 31 de diciembre de 2003 es de 181 miles de euros (ver Nota 21).

Movimiento del fondo de cobertura de inmovilizado durante los ejercicios 2003 y 2002:

	Miles de euros	
	2003	2002
Saldo inicial	11.550	12.253
Dotación del ejercicio	2.494	2.634
Fondos recuperados	(4.836)	(4.401)
Traspaso de fondos de insolvencias (Nota 8)	450	1.064
Otros conceptos (neto)	(59)	–
Saldo final	9.599	11.550

Detalle de los conceptos que integran el apartado «Otros inmuebles», netos de su amortización acumulada:

	Miles de euros	
	2003	2002
Edificios en renta	15.000	13.434
Obras en curso	37.107	25.708
Otros	177	222
Inmovilizado procedente de adjudicaciones		
Bienes recuperados de arrendamientos financieros	55	55
Otros	7.987	11.423
Inmuebles Obra Social	1.396	1.638
	61.722	52.480
Fondo de cobertura de inmovilizado	(7.529)	(9.064)
	54.193	43.416

En relación a los edificios en renta, los productos netos obtenidos por el arrendamiento de los mismos ha ascendido en el ejercicio 2003 a 1.195 miles de euros (1.180 miles de euros en 2002). Asimismo, sobre estos inmuebles la Caja tiene constituido un fondo de cobertura, siendo su importe a 31 de diciembre de 2003 de 3.208 miles de euros (3.154 miles de euros en 2002), importe incluido en el apartado «Fondo de cobertura de inmovilizado».

En el apartado «Inmovilizado procedente de adjudicaciones-Otros» se incluyen los bienes adjudicados en compensación de pago de deudas de operaciones crediticias. Los fondos de insolvencias relativos a dichos riesgos, constituidos en la fecha de adjudicación, han sido traspasados parcialmente del epígrafe «Crédito sobre clientes-Fondo de insolvencias» (ver Notas 3.f y 8) al de «Activos materiales-Fondo de cobertura de inmovilizado».

■ (15) Otros activos - otros pasivos

Detalle de la composición de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Activo		
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	14.879	17.399
Operaciones en camino	8.338	6.392
Hacienda pública saldos fiscales recuperables	92	1.541
Operaciones financieras pendientes de liquidar	312	61
Fianzas dadas en efectivo	195	208
Partidas a regularizar por operaciones de futuro		
- Beneficios latentes por otras causas	831	–
- Opciones adquiridas	5.142	5.261
Fondos específicos cobertura otros activos (Nota 21)	(181)	(185)
Otros conceptos	8.681	4.083
	38.289	34.760
Pasivo		
Obligaciones a pagar	10.533	7.088
Operaciones en camino	855	2.190
Fianzas recibidas	22	–
Partidas a regularizar por operaciones de futuro		
- Pérdidas potenciales por otra causas	–	221
- Opciones emitidas	5.143	5.255
Cuentas de recaudación	11.009	11.220
Cuentas especiales	63	81
Fondo Obra Social	2.899	3.027
Bloqueo de beneficios	2.389	2.371
Otros conceptos	1.020	567
	33.933	32.020

• Opciones adquiridas

Opciones compradas para la cobertura del riesgo de mercado de determinados productos de pasivo remunerados a un tipo de interés variable indiciados al Eurotop-100 y Eurostoxx-50 (ver Nota 3.i).

• Opciones emitidas

Opciones emitidas a favor de los titulares de determinados productos de pasivo remunerados a un tipo de interés variable indiciados al Eurotop-100 y Eurostoxx-50, en reconocimiento de los derechos sobre la revalorización de los índices implícitos en los contratos de dichos productos (ver Nota 3.i).

• Cuentas de recaudación

Incluye el líquido a ingresar correspondiente al impuesto sobre Sociedades del ejer-

cicio 2003, una vez deducidas las retenciones y pagos a cuenta, por importe de 3.691 miles de euros (2.739 miles de euros a 31 de diciembre de 2002).

• **Fondo Obra Social**

La normativa vigente dispone que las Cajas de Ahorros destinarán a la financiación de Obras Sociales propias y en colaboración la totalidad de los excedentes anuales, una vez deducidos de los mismos los importes destinados a Reservas.

Detalle de los movimientos habidos en este epígrafe:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2001	3.274
Distribución del excedente de 2001	3.606
Gastos de mantenimiento de 2002	(195)
Aportaciones a Fundació Caixa Laietana	(3.316)
Traspaso a Reservas de Revalorización de activos afectos a la Caja (Nota 21)	(342)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	3.027
Distribución del excedente de 2002	3.785
Gastos de mantenimiento de 2003	(167)
Aportaciones a Fundació Caixa Laietana	(3.673)
Traspaso a Reservas de Revalorización de activos afectos a la Caja (Nota 21)	(73)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	2.899

Los saldos a 31 de diciembre anteriores se corresponden con las siguientes aplicaciones:

	Miles de euros	2003	2002
Fondos materializados en inmovilizado (Nota 14)	1.396	1.638	
Fondos disponibles	1.503	1.389	
Total Fondo de Obra Social	2.899	3.027	

De conformidad con lo indicado en la Nota 4, la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 2003, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Caja, contempla destinar 4.000 miles de euros al Fondo de Obra Social, ascendiendo el presupuesto de O.S. para el ejercicio 2004 a 4.000 miles de euros.

En el año 1994 se aprobó ceder la administración y gestión del presupuesto de la O.S. a la Fundació Caixa Laietana, Fundación Privada. Esta fundación fue creada el 30 de abril de 1987 con un capital social de 18 miles de euros y su finalidad es el desarrollo, fomento, promoción y divulgación de actos culturales, artísticos, científicos, técnicos y cualquier expresión intelectual o industrial. Esta labor de promoción puede hacerla directamente o bien mediante subvenciones y ayudas de otras personas o Entidades. Está inscrita en el Registro de Fundaciones Privadas de la Generalitat de Catalunya con el nº 336.

• **Bloqueo de beneficios**

Fondo específico creado, de acuerdo con la normativa del Banco de España, para

compensar las ganancias generadas por la enajenación de títulos de la cartera de inversión a vencimiento, fondo que es objeto de disposición lineal atendiendo a la vida residual de los títulos vendidos.

Detalle del movimiento durante los ejercicios 2002 y 2003 del fondo:

	Miles de euros
Saldo a 31 de diciembre de 2001	2.907
Dotación del ejercicio	–
Fondos recuperados	(536)
Traspasos	–
Saldo a 31 de diciembre de 2002	2.371
Dotación del ejercicio	582
Fondos recuperados	(564)
Traspasos	–
Saldo a 31 de diciembre de 2003	2.389

■ (16) Débitos a clientes

Composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre:

	Miles de euros	2003	2002
Depósitos de ahorro			
A la vista			
Administraciones Públicas	26.819	29.463	
Cuentas corrientes	318.376	283.426	
Cuentas de ahorro	322.319	277.798	
No residentes	8.960	6.156	
	676.474	596.843	
A plazo			
Administraciones Públicas	29.542	–	
Imposiciones a plazo	2.045.669	1.890.787	
No residentes	51.496	25.352	
	2.126.707	1.916.139	
Otros débitos			
A la vista	–	–	
A plazo			
Cesión Temporal de Activos (Nota 6)	206.909	151.098	
	206.909	151.098	
	3.010.090	2.664.080	
Por moneda			
En euros	3.006.153	2.662.700	
En moneda extranjera	3.937	1.380	
	3.010.090	2.664.080	

Clasificación de los depósitos a plazo por plazos residuales de vencimiento desde 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Hasta 3 meses	713.870	598.535
De 3 meses a 1 año	947.497	786.948
De 1 año a 5 años	415.360	414.197
Más de 5 años	256.889	271.992
Total	2.333.616	2.071.672

El apartado «Imposiciones a plazo» incluye las siguientes emisiones de Cédulas Hipotecarias, no negociables, nominativas a favor de Ahorro Corporación Financiera, S.V.B., S.A., con las siguientes características:

Fecha de emisión	Nominal	Tipo de interés nominal	Pago del cupón	Fecha de amortización (a la par)	Miles de euros	
					2003	2002
18.04.2001	90.150	5,2578%	Anual	18.04.2011	90.150	90.150
26.06.2002	145.000	5,2582%	Anual	26.06.2012	145.000	145.000
10.09.2002	12.000	Euribor a un año + 0,12% (2,41% a 31.12.03)	Anual	10.09.2014	12.000	12.000
					247.150	247.150

De acuerdo con las disposiciones vigentes, la Caja afecta expresamente las hipotecas que en cualquier momento consten inscritas a su favor en garantía del capital y de los intereses de las emisiones de cédulas hipotecarias.

Los intereses devengados en el ejercicio 2003 por estas emisiones ascienden a 12.926 miles de euros (8.901 miles de euros en el ejercicio 2002) y se incluyen en el epígrafe «Intereses y cargas asimiladas» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

■ (17) Provisiones para riesgos y cargas

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

	Miles de euros	
	2003	2002
Fondo de pensiones	9.800	9.534
Provisión para impuestos	12.864	12.857
Otras provisiones		
- Fondo de insolvencias (Nota 8)	2.059	1.732
- Provisiones por operaciones de futuro (Nota 3.i)	2	-
- Otros fondos específicos	7.132	6.429
	31.857	30.552

Movimiento durante los ejercicios 2002 y 2003 de estos fondos especiales:

	Miles de euros		
	Fondo de pensiones	Provisión para impuestos	Otros fondos específicos
Saldo al 31 de diciembre de 2001	9.417	11.811	9.901
Dotaciones del ejercicio	1.878	1.046	3.316
Fondos recuperados	(1.235)	–	(6.638)
Traspasos	(34)	–	–
Aplicaciones	(492)	–	(150)
Saldo al 31 de diciembre de 2002	9.534	12.857	6.429
Dotaciones del ejercicio	1.417	7	760
Fondos recuperados	(636)	–	–
Traspasos	–	–	–
Aplicaciones	(515)	–	(57)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	9.800	12.864	7.132

a) Fondo de pensiones

Detalle de los fondos de pensiones constituidos al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Fondo Interno		
Real Decreto 1588/1999	7.014	7.253
Resto	2.786	2.281
Fondo Externo	22.917	23.889
	32.717	33.423

El fondo de pensiones interno constituido (Fondo Interno R.D. 1588/1999) corresponde al importe total devengado tanto para el personal en activo no adherido al subplan 2001 (ver Nota 3.g) como para el pasivo, según estudio actuarial realizado por un actuaria independiente. Las hipótesis principales del estudio actuarial utilizadas en los ejercicios 2003 y 2002 son las siguientes:

a) Tasa nominal de actualización	4%
b) Tasa de revisión de pensiones	1%
c) Tasa nominal de crecimiento salarial	2%
d) Tasa nominal de crecimiento de bases de cotización a la Seguridad Social y de bases máximas de cotización	1%
e) Método actuarial empleado	Capitalización individual
f) Tablas de supervivencia utilizadas	GRM-F 1995

Según dicho estudio actuarial, el detalle de los compromisos por pensiones al 31 de diciembre de cada ejercicio, y la cobertura correspondiente, es el siguiente:

• **Prestaciones definidas**

	Miles de euros					
	Fondo externo		Fondo interno R.D. 1588/1999		Total	
	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Compromiso por pensiones causadas (a)	315	340	6.325	6.063	6.640	6.403
Riesgos por pensiones no causadas						
Devengados (b)	5.899	5.710	690	375	6.589	6.085
No devengados	–	–	2.142	1.929	2.142	1.929
Compromisos a cubrir (a) + (b)	6.214	6.050	7.015	6.438	13.229	12.488

• **Aportaciones definidas**

	Miles de euros	
	2003	2002
Fondo Externo - Subplan 2001	16.703	17.349

La dotación del ejercicio 2003 al fondo de pensiones interno incorpora 283 miles de euros (298 miles de euros en 2002) relativo a la imputación de un coste financiero de dicho fondo calculado según establece la circular 4/91 del Banco de España, que se presenta bajo el epígrafe «Intereses y cargas asimiladas» de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Asimismo, el importe de «Aplicaciones» corresponde a los pagos a pensionistas.

Los fondos internos constituidos al 31 de diciembre de 2003 y 2002 cubren los compromisos por pensiones devengados reflejados en el mencionado estudio actuarial.

El importe del apartado «Fondo Interno-Resto» corresponde a la provisión registrada para la cobertura de los restantes compromisos establecidos en la Circular 5/2000 del Banco de España.

b) Provisión para impuestos

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

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

c) Otras provisiones - Otros fondos específicos

Composición de estos fondos al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Provisión para la cobertura de contingencias generales	6.141	5.433
Otras provisiones	991	996
7.132	6.429	

La Provisión para la cobertura de contingencias generales es una provisión constituida para atender posibles contingencias derivadas de reclamaciones en curso.

■ (18) Fondo para riesgos bancarios generales

Como se indica en la Nota 3.j) la Caja, durante el ejercicio 2003, basándose en un criterio de prudencia y de acuerdo con la Circular 4/91 del Banco de España, ha realizado dotaciones al fondo para riesgos bancarios generales por importe de 12.000 miles de euros (11.000 miles de euros en el ejercicio 2002).

■ (19) Pasivos subordinados

Detalle y características de las emisiones de deuda subordinada que componen este epígrafe:

Emisión	Fecha de emisión	Nominal de la emisión	Tipo de interés medio del ejercicio	Pago del cupón	Fecha de amortización	Miles de euros	
						2003	2002
Primera	26.05.1988	9.015	3,74%	Trimestral	Perpetua	9.015	9.015
Segunda	01.12.1994	9.015	3,79%	Trimestral	Perpetua	9.015	9.015
Tercera	23.11.1998	9.015	3,95%	Trimestral	Perpetua	9.015	9.015
Cuarta	10.10.2001	27.045	3,99%	Trimestral	10.10.2021	27.045	27.045
						54.090	54.090

Las tres primeras emisiones están representadas cada una de ellas por 15.000 títulos al portador de 601 euros nominales cada uno. La cuarta emisión está emitida por importe de 27.045 miles de euros y representada por 27.045 títulos al portador de 1.000 euros nominales cada uno.

La primera emisión tiene un tipo de interés variable en función de los tipos de interés preferenciales de los préstamos a un año y las tres restantes tiene un tipo de interés variable en función del índice del coste del pasivo de las Cajas de Ahorros que publica la Confederación Española de Cajas de Ahorros.

El importe de los intereses devengados por este pasivo en el ejercicio 2003 asciende a 2.115 miles de euros (2.338 miles de euros en el ejercicio 2002).

Las cuatro emisiones de deuda constituyen una financiación subordinada que se sitúa, a efectos de prelación de créditos, detrás de todos los acreedores comunes. Asimismo, son computables a efectos de la determinación de los recursos propios (ver Nota 21).

■ (20) Intereses minoritarios

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

	Miles de euros	
	2003	2002
Caixa Laietana Preference Limited	60.101	60.101
	60.101	60.101

El saldo de este epígrafe corresponde al importe efectivo desembolsado por los suscriptores de Participaciones Preferentes emitidas por dicha filial.

Las características más relevantes de la emisión son:

Valor: Participaciones Preferentes Serie A

Fecha de Desembolso: 28/12/2002

Importe total de la Emisión: 60.101.000 euros

Número y clase de las participaciones: 60.101 participaciones. No otorgan derechos políticos.

Valor efectivo de Emisión unitario: 1.000 euros (a la par)

Dividendo: Preferente, no acumulativo. El tipo a aplicar será fijo equivalente al 4,35% nominal anual hasta el 28 de diciembre de 2003 y a partir del 29 de diciembre del 2003 variable, referenciado al tipo de pasivo de la Cajas de Ahorros que publica la CECA en el BOE, revisable anualmente.

Pago Dividendo: Por trimestres vencidos, condicionado a la existencia de beneficios distribuibles suficientes (según se define en el folleto de la emisión) y a las limitaciones impuestas por la normativa del Banco de España sobre recursos propios de las entidades de crédito.

Fecha amortización: Perpetuo. El emisor podrá amortizar de forma anticipada, previa autorización del Banco de España y del Garante (la Caja), todas o parte de las Participaciones siempre que hayan transcurrido cinco años desde la Fecha de Desembolso.

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

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

■ (21) Reservas

Movimientos de los epígrafes «Reservas», «Reservas de revalorización», «Reservas en sociedades consolidadas» y «Pérdidas en sociedades consolidadas» durante los ejercicios 2002 y 2003:

	Reservas	Reservas de revalorización	Reservas en Sociedades consolidadas	Pérdidas en Sociedades consolidadas	Miles de euros Beneficios del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2001	123.442	13.764	3.431	–	15.897
Distribución del excedente del ejercicio 2001					
A reservas	12.200	–	103	(12)	(12.291)
A dotación Fondo O.S.	–	–	–	–	(3.606)
Otros ajustes de consolidación	–	–	(9)	–	–
Traspaso de Previsión Libertad de Amortización R.D.L. 2/85	4	–	–	–	–
Traspaso de Reservas de Revalorización de activos afectos a la Obra Social (ver Nota 15)	–	342	–	–	–
Beneficios consolidados del ejercicio 2002	–	–	–	–	17.190
Saldo al 31 de diciembre de 2002	135.646	14.106	3.525	(12)	17.190
Distribución del excedente del ejercicio 2002					
A reservas	13.099	–	301	5	(13.405)
A dotación Fondo O.S. (Ver Nota 4)	–	–	–	–	(3.785)
Otros ajustes de consolidación	–	–	(45)	–	–
Traspaso de Previsión Libertad de Amortización R.D.L. 2/85	4	–	–	–	–
Traspaso de Reservas de Revalorización de activos afectos a la Obra Social (Nota 15)	–	73	–	–	–
Beneficios consolidados del ejercicio 2003	–	–	–	–	20.786
Saldo al 31 de diciembre de 2003	148.749	14.179	3.781	(7)	20.786

El importe pendiente de traspasar a reservas por el concepto «Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/85», asciende al 31 de diciembre de 2003 a 181 miles de euros, y se encuentra registrado en el epígrafe «Otros activos- Fondos específicos cobertura otros activos» de los balances de situación adjuntos (ver Nota 15). En cualquier evaluación del patrimonio neto de la Caja debe considerarse dicho importe, una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades diferido correspondiente.

• Reservas de revalorización

Tal como se menciona en la Nota 3.f, la Caja se acogió a la actualización de balances regulado por el R.D.L. 7/1996, habiendo efectuado las siguientes operaciones en el ejercicio 1996:

	Importe de la actualización	Gravamen único 3%	Importe total
Reserva de revalorización R.D.L. 7/96 en Caja	14.232	(427)	13.805
Reserva de revalorización R.D.L. 7/96 en Fondo Obra Social	1.226	(36)	1.190
	15.458	(463)	14.995

Estas reservas podrán destinarse, sin que se devenguen impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de años anteriores como los del propio ejercicio o aquellos que se puedan producir en el futuro. A partir del 1 de enero de 2007 podrán destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la

plusvalía necesaria 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 vendidos o dados de baja de los registros contables.

Si se dispusiese del saldo de esta cuenta de manera distinta a la prevista en el R.D.L. 7/1996, este saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

• **Recursos propios**

Según determina la norma cuarta de la Circular 5/1993 del Banco de España, del 26 de marzo, los grupos consolidados de entidades de crédito tienen que mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios para cubrir la suma de las exigencias por riesgo de crédito, de acuerdo con los activos, compromisos y otras cuentas de orden que presenten dicho riesgo; por riesgo de cambio, de acuerdo con la posición global neta en divisas, y por riesgo de mercado de la cartera de negociación y márgenes de solvencia de compañías aseguradoras. Los recursos propios son suficientes siempre que se mantenga un coeficiente de solvencia no inferior al 8%, definido éste como el cociente entre los recursos propios del Grupo y los riesgos antes indicados, ponderados de la forma que establece dicha Circular.

Esta Circular constituye el desarrollo, en el ámbito de las entidades de crédito, de la legislación sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras a partir de la Ley 13/1992, del Real Decreto 1343/1992 y de la Orden Ministerial de 30 de diciembre de 1992. Establece igualmente que la deuda subordinada constituye un recurso propio de segunda categoría, y que es computable como tal la parte que no excede del 50% de los recursos propios básicos, así como también que la totalidad de recursos propios de segunda categoría no puede superar el 100% de los recursos propios básicos en la parte que este exceso no haya sido eliminado por la primera limitación indicada.

En función de los saldos contables de los activos de riesgo del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 2003 y de los citados coeficientes, sus recursos propios a la citada fecha a efectos de la cobertura de este coeficiente, ascendían a 328.550 miles de euros (300.794 miles de euros en 2002), con un superávit respecto al mínimo exigido de 86.436 miles de euros (106.238 miles de euros en 2002).

(22) Cuentas de orden

Detalle de los principales compromisos y otras operaciones vigentes al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2003	2002
Pasivos contingentes		
Fianzas, avales y cauciones	139.067	106.181
Otros pasivos contingentes	2.258	2.318
	141.325	108.499
Compromisos y riesgos contingentes		
Disponibles por terceros	527.589	359.301
Otros compromisos	35.995	32.926
	563.584	392.227
	704.909	500.726

El saldo del apartado de «Otros compromisos» corresponde a los documentos entregados a la Cámara de Compensación, que pueden ser devueltos dentro de los plazos de las operaciones.

(23) Situación fiscal

El Grupo formado por Caixa d'Estalvis Laietana, como sociedad dominante, y Ges Layetana S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Ges Layetana de Pensiones, S.A., Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, Tramitación y Servicios, S.A., Análisis y Verificación S.A., Control Técnico de la Edificación S.L., CEA Corredoria d'Assegurances S.A., Laietana Vida Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Layetana, S.A. e Inversiones Burriach S.L., como sociedades dependientes, se encuentra acogido al Régimen de Declaración Consolidada.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2003 y 2002, se indica a continuación:

	2003			2002			
	Aumentos	Disminución	Saldo	Aumentos	Disminución	Saldo	Miles de euros
Resultado contable del ejercicio			35.820			30.342	
Diferencias permanentes	20.828	(5.835)	14.993	22.535	(16.225)	6.310	
Ajustes de consolidación			(2.605)			–	
Resultado contable ajustado			48.208			36.652	
Diferencias temporales							
Con origen en el ejercicio			–			–	
Con origen en ejercicios anteriores			–			–	
Base imponible del ejercicio			48.208			36.652	

	Miles de euros			
	2003		2002	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (35%)				
Sobre resultado contable ajustado	16.873	–	12.828	–
Sobre base imponible	–	16.873	–	12.828
Deducciones				
Por doble imposición	(636)	(636)	(314)	(314)
Por reinversión beneficios en venta de inmovilizado	(640)	(640)	(268)	(268)
Por formación	(12)	(12)	(16)	(16)
Por aportación plan de pensiones	(54)	(54)	(51)	(51)
	15.530	15.530	12.179	12.179

La cifra del impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2003 y 2002 registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias incorpora los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2003	2002
Impuesto devengado	15.530	12.179
Ajuste del impuesto del ejercicio anterior	(496)	973
	15.034	13.152

Como se ha indicado en la Nota 17, la Caja ha sido inspeccionada por parte de las autoridades tributarias en relación con los impuestos a los que está sujeta por los ejercicios 1988 a 1991 y por los ejercicios 1995 a 1998 habiendo levantado diversas Actas que han sido objeto de recurso cuyo importe y tratamiento se indica en dicha Nota 17.

No hay deducciones por inversión en activos cualificados pendientes de aplicación al 31 de diciembre de 2003 y 2002.

La Caja y sus Sociedades Dependientes están abiertas a inspección para todos los ejercicios no prescritos por la ley para todos los impuestos que les son aplicables.

■ (24) Ingresos y gastos

Desglose de los principales conceptos que integran los epígrafes de gastos e ingresos extraordinarios de las cuentas de pérdidas y ganancias del Grupo:

	Miles de euros	
	2003	2002
Gastos		
Otras cargas de explotación		
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos <i>(Nota 1)</i>	970	814
Otros conceptos	117	294
	1.087	1.108
Quebrantos extraordinarios		
Pérdidas por enajenación de inmovilizado	359	523
Quebrantos de ejercicios anteriores	127	1.122
Dotación neta otros fondos específicos	–	1.580
	486	3.225
Ingresos		
Otros productos de explotación		
Beneficios netos por explotación de fincas en renta	1.195	1.230
Otros productos diversos	57	134
	1.252	1.364
Beneficios extraordinarios		
Beneficios por enajenación de inmovilizado	3.546	1.906
Beneficios de ejercicios anteriores	288	1.306
Otros productos	876	211
Recuperación fondo de pensiones interno <i>(Nota 17)</i>	636	1.235
Recuperación neta de otros fondos específicos	1.225	6.439
	6.571	11.097

■ (25) Otras informaciones

• Órganos de Gobierno

Las remuneraciones devengadas durante los ejercicios 2003 y 2002 por el conjunto de los miembros de los Órganos de Administración de la Caja, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	Miles de euros	
	2003	2002
Sueldos y salarios (*)	86	87
Diétas	80	77
Primas de seguros	-	-
Gastos de desplazamientos	9	9
	175	173

(*) Corresponden a los sueldos y salarios que perciben como trabajadores de la Entidad, los Consejeros representantes de los empleados de la Caja.

Asimismo, los riesgos crediticios y de firma asumidos con el colectivo de miembros de los Órganos de Administración de la Caja se ajustan a las siguientes características (en miles de euros):

Ejercicio 2003	Riesgos directos	Riesgos indirectos
Importe	381	673
Tipos de interés	2,25% a 7,25%	3,548% a 7,75%
Garantía	Personal-Hipotecaria	Personal-Hipotecaria
Plazo	1-30 años	1-30 años

Ejercicio 2002	Riesgos directos	Riesgos indirectos
Importe	244	542
Tipos de interés	2,25% - 6,75%	4,25% - 7,75%
Garantía	Personal-Hipotecaria	Personal-Hipotecaria
Plazo	1-30 años	1-30 años

Los riesgos anteriormente mencionados incluyen operaciones a Consejeros representantes del grupo de personal, acogidas a convenio laboral, cuyo tipo de interés oscila del 2,25% al 6,75% y su plazo de 5 a 15 años.

La Caja no tiene contraída obligación alguna en concepto de pensiones, ni seguro de vida con los miembros antiguos y actuales de su Consejo de Administración, a excepción de los empleados que figuran en el mismo y que ya están contemplados en los estudios actuariales contabilizados.

• Número medio de empleados

Número medio de empleados de la Caja y de las sociedades dependientes que consolidan globalmente, distribuidos por categorías:

	2003	2002
De administración y gestión		
Jefes	225	211
Oficiales	283	273
Auxiliares	351	319
Titulados	11	11
Informática	53	51
Ayudantes de ahorro	24	24
Otros	10	12
	957	901

• **Gastos de personal**

Composición de los gastos de personal:

	Miles de euros	
	2003	2002
Sueldos, salarios y asimilados	30.209	28.757
Cuotas de la Seguridad Social	7.629	7.105
Dotaciones a los fondos de pensiones internos (Nota 17)	34	9
Aportaciones a fondos de pensiones externos	892	947
Otros conceptos	912	1.445
	39.676	38.263

• **Saldos con sociedades participadas**

Los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos incluyen los siguientes saldos mantenidos con sociedades participadas que no han sido objeto de eliminación en la consolidación al haberse valorado por puesta en equivalencia:

	Miles de euros	
	2003	2002
Balance de situación		
Activo		
Créditos con clientes	14.633	7.974
Pasivo		
Débitos a clientes	53.378	20.870
Pasivos subordinados	-	-
Cuenta de Pérdidas y Ganancias		
Debe		
Intereses y cargas asimiladas	(734)	(416)
Haber		
Intereses y rendimientos asimilados	472	423
Rendimientos de la cartera de renta variable	1.913	1.583

• **Saldos y transacciones en moneda extranjera**

Importe de los activos y pasivos en moneda extranjera así como las transacciones efectuadas durante el ejercicio:

	Miles de euros	
	2003	2002
Activo	13.778	26.227
Pasivo	8.561	19.919
Ingresos	467	1.515
Costes	121	571

• **Honorarios de los auditores de cuentas**

Importe de los honorarios correspondientes a la auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por la sociedad de auditoría y otras sociedades de su grupo en los ejercicios 2003 y 2002:

	Miles de euros	
	2003	2002
Auditoría de cuentas anuales	81	69
Otros servicios	3	25
	84	94

■ (26) Operaciones de futuro y derivados financieros

Estas operaciones, de acuerdo con la normativa vigente, no figuran dentro del capítulo «Cuenta de Orden» de los balances de situación adjuntos, y se registran por el valor nocial o por el valor de ejercicio del activo subyacente contratado bien por su valor contractual según el tipo de operación de futuro que se trate (Ver Nota 3.i).

Detalle de las operaciones que mantiene la Caja a 31 de diciembre.

Tipo de operación	Operación	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda	Miles de euros	
				2003	2002
Compra de divisas a plazo no vencidas	Cobertura	De cambio	Moneda extranjera	178	158
Venta de divisas a plazo no vencidas	Cobertura	De cambio	Moneda extranjera	5.324	6.349
Compra de opciones sobre valores	Cobertura	De mercado	Euros	54.159	74.746
Compra de opciones sobre divisas	Cobertura	De cambio	Moneda extranjera	-	8.582
Venta de opciones sobre valores	Cobertura	De mercado	Euros	129.508	47.195
Swaps sobre tipos de interés	Cobertura	De interés	Moneda extranjera	283.705	291.821
Swaps sobre tipos de interés y cambio	Cobertura	De interés y de cambio	Moneda extranjera	5.977	5.977

El importe de Venta de opciones sobre valores a 31 de diciembre de 2003 incluye 44.481 miles de euros correspondientes a los importes que asegura la Caja al vencimiento de los fondos de inversión garantizados.

■ (27) Cuadro de financiación según Circular 4/91 del Banco de España

Aplicaciones	Miles de euros		Miles de euros		
	2003	2002	Orígenes	2003	2002
1- Recursos aplicados en las operaciones	0	0	1- Recursos generados en las operaciones	46.359	39.280
2- Reembolsos de participaciones en el capital			2- Aportaciones externas al capital		
2.1- Por reducción de capital	0	0	2.1- En emisión de acciones, cuotas participativas	0	0
2.2- Por adquisición de acciones propias	0	0	2.2- Conversión en acciones de títulos de renta fija	0	0
3- Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	0	0	2.3- Venta de acciones propias	0	0
4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	0	0	3- Títulos subordinados emitidos (incrementos netos)	0	63.719
5- Inversión crediticia (incremento neto)	483.097	411.876	4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	69.324	35.280
6- Títulos de renta fija (incremento neto)	0	25.953	5- Inversión crediticia (disminución neta)	0	0
7- Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	7.627	19.812	6- Títulos de renta fija (disminución neta)	68.752	0
8- Acreedores (disminución neta)	0	0	7- Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	0	0
9- Empréstitos (disminución neta)	0	0	8- Acreedores (incremento neto)	346.010	359.951
10- Adquisición de inversiones permanentes			9- Empréstitos (incremento neto)	0	0
10.1- Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	13.153	1.239	10- Venta de inversiones permanentes		
10.2- Compra de elementos del inmovilizado material e inmaterial	24.421	42.198	10.1- Venta de inversiones permanentes en empresas del grupo y asociadas	0	0
11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	2.147	7.095	10.2- Venta de elementos del inmovilizado material e inmaterial	0	9.943
	530.445	508.173	11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	0	0
	530.445	508.173			

INFORME DE GESTIÓN 2003

Correspondiente al Grupo Consolidado de Caixa d'Estalvis Laietana y sociedades dependientes que forman el Grup Caixa Laietana

Tras unos meses de incertidumbre y con la ocupación de Irak en la trastienda de los mercados, el crecimiento de la economía mundial no se afianzó hasta bien entrado el ejercicio. La recuperación del PIB real en la eurozona se inició en el segundo semestre y los indicadores de confianza, producción y rentabilidad empresarial albergaban a final de año nuevos indicios de mejora.

El BCE fijó el interés básico en el 2%. Las favorables condiciones financieras, el aumento de la demanda del consumo y el impulso del sector de la construcción contribuyeron a la evolución de la economía española con un crecimiento del PIB del 2,4%, superior en dos puntos a la media del conjunto de la eurozona. La Bolsa española se revalorizó el 28 per ciento después de 3 años de pérdidas. El euro se apreció el 21% frente al dólar. Su fortaleza fue una traba para la competitividad de las exportaciones, pero tuvo efectos balsámicos para la importación de materias primas, principalmente el petróleo, contribuyendo a reducir el impacto de la inflación, el 2,6% en España.

Desde la perspectiva del Grupo Financiero formado por Caixa d'Estalvis Laietana y las sociedades filiales que lo integran, en adelante Grupo Caixa Laietana, el ejercicio económico de 2003 ha sido altamente positivo. El esfuerzo comercial y de gestión realizado en un entorno cada vez más competitivo y especializado, ha permitido al Grupo Caixa Laietana alcanzar importantes tasas de crecimiento en el volumen de negocio, así como en las principales magnitudes financieras, por encima de los objetivos planteados y manteniendo un decidido apoyo al desarrollo económico en su ámbito de actuación.

El desarrollo de una intensa actividad comercial, orientada fundamentalmente al incremento de la base de clientes y a su mayor fidelización y vinculación, se ha reflejado en un elevado crecimiento de la inversión crediticia y en especial de los recursos directos. Al cierre del ejercicio, el total de recursos administrados por el Grupo Caixa Laietana, incluyendo fondos de pensiones, seguros, fondos de inversión y participaciones preferentes, asciende a 3.459.844 miles de euros, que supone un aumento sustancial del 15,3% respecto al año anterior, destacando el importante crecimiento de los recursos ajenos fuera de balance, el 51,11%. Los recursos directos, incluidas las participaciones preferentes, se han situado al cierre del ejercicio en 3.124.281 miles de euros, con un incremento anual del 12,4%.

La inversión crediticia asciende a 31 de diciembre a 2.776.122 miles de euros, una vez deducido el fondo de provisión para insolvencias, contabilizado por un importe de 77.213 miles de euros. La variación anual ha sido de 472.798 miles de euros, cifra que representa un crecimiento porcentual del 20,5%. El total de crédito gestionado, incluidos 126.942 miles de euros que corresponden al saldo vivo de los créditos titulizados, asciende a 2.903.064 miles de euros, el 24,3% de incremento sobre el ejercicio anterior.

El crecimiento de los préstamos y créditos sobre clientes se corresponde con los principios de máxima solvencia y seguridad. Todo ello se traduce en un incremento del porcentaje de las operaciones cubiertas con garantías reales, que representan el 83,7% de la inversión crediticia bruta al cierre del ejercicio. La gestión continuada del riesgo, basada en criterios de prudencia, rigor y profesionalidad, tanto en el análisis como en el seguimiento, ha permitido disminuir de forma importante el ratio de morosidad hasta el 1,15%.

El Grupo Caixa Laietana, siguiendo la política de máximo saneamiento de sus activos, dispone al cierre del ejercicio de un fondo de provisión para insolvencias de 77.213 miles de euros, que proporciona una cobertura de los activos irregulares del 234% del saldo de morosos existente a 31 de diciembre, con lo que se cumplen totalmente los requerimientos y recomendaciones que al respecto establece el Banco de España.

El Grupo Caixa Laietana tiene ampliamente cubierto el coeficiente de solvencia de los recursos propios que se exige a las entidades financieras, situándose por encima del mínimo exigido por el Banco de España (8%). Así, los recursos propios computables

alcanzan a nivel consolidado la cifra de 328.550 miles de euros, frente a los 300.794 miles de euros del pasado ejercicio. Estos recursos permiten mantener un alto nivel de capitalización y garantizan la calidad de la solvencia del Grupo para continuar su estrategia de crecimiento y expansión del negocio y así acometer nuevos proyectos de futuro.

La cuenta escalar de resultados refleja la favorable evolución de las principales magnitudes de gestión. El Margen de Intermediación ha tenido un incremento anual del 9,5%, situándose en 93.202 miles de euros. La disminución de la rentabilidad de la inversión crediticia se ha contrarrestado con el aumento del volumen de activos gestionados y el recorte de tipos en el coste de los depósitos.

El incremento del 13,9% del Margen Ordinario refleja el buen comportamiento en materia de comisiones y los resultados positivos de las operaciones financieras. Los gastos de explotación han crecido en menor proporción que los resultados ordinarios incidiendo favorablemente en la mejora de la ratio de eficiencia. El Margen de Explotación se eleva a 49.984 miles de euros, con una variación positiva anual del 24,4%. Una parte importante de los resultados de explotación se han destinado a aumentar las dotaciones para las coberturas de riesgos de carácter extraordinario en aplicación del principio de prudencia que caracteriza la gestión de Caixa Laietana.

El resultado neto consolidado del ejercicio asciende a 20.786 miles de euros, que mejora en más de un 20% el beneficio del año anterior. Del beneficio obtenido por Caixa Laietana, entidad dominante, se propone destinar el 77% del excedente neto, 13.667 miles de euros, a la constitución de reservas para consolidar la garantía de los recursos administrados, mientras que el 23% del resultado, 4.000 miles de euros, contribuirá a las actividades propias de la Obra Social, en el ámbito cultural, asistencial, educativo y científico.

Para el desarrollo de la actividad financiera, el Grupo Caixa Laietana ha contado con 957 empleados con unos niveles de productividad importantes. La ratio de recursos administrados por empleado se ha incrementado en un 8,6% situándose al cierre del ejercicio en 3.615 miles de euros, mientras que el negocio por oficina ha aumentado un 7,4% alcanzando los 14.849 miles de euros.

Con el objetivo de mejorar el servicio a los clientes y siguiendo el plan de expansión, Caixa Laietana ha realizado un esfuerzo de diversificación del ámbito geográfico abriendo 16 nuevas oficinas durante el ejercicio, seis en la Comunidad de Madrid y el resto en Cataluña, disponiendo a 31 de diciembre de una red de 233 oficinas.

Paralelamente, con una renovación constante de contenidos, se ha adaptado el catálogo de productos y servicios financieros a las nuevas necesidades del mercado. Cabe añadir la calidad y rendimiento de los canales de caja electrónica tras el lanzamiento de Laietana Net Plus. Se ha incrementado en un 54% el número de usuarios y en un 70% el volumen de operaciones que alcanza la cifra de 2.500.000 a lo largo del año.

A fecha de cierre del presente ejercicio, el Grupo Caixa Laietana estaba integrado por la Institución matriz, ocho sociedades dependientes y nueve asociadas que, complementariamente a la Entidad, realizan actividades en las áreas de intermediación financiera, gestión de fondos, seguros, promoción inmobiliaria, construcción, prestación de servicios y otras.

Las directrices futuras del Grupo Caixa Laietana se encaminan a reforzar la actividad de Caixa Laietana y de todas sus sociedades filiales con el objetivo de incrementar la cuota de mercado y mejorar la calidad de los servicios prestados a los clientes, ampliando la gama de productos y servicios.

Dichos objetivos de crecimiento contemplan, asimismo, el fortalecimiento de la situación patrimonial, el control y la gestión de los diferentes riesgos y la potenciación del desarrollo tecnológico, junto al compromiso social de Caixa Laietana que revierte a la sociedad una parte importante de sus beneficios a través de la Obra Social.



RED DE OFICINAS

Población	Oficina	Dirección	Teléfono
ALCORTÓN	Mayor	Mayor, 21	914.880.026
ALELLA	Alella	Empedrat del Marxant, 5	935.401.127
ARENYS DE MAR	Arenys de Mar	Rambla Bisbe Pol, 46-50	937.920.898
	Lourdes	Riera del Pare Fita, 93-95	937.958.271
ARENYS DE MUNT	Arenys de Munt	Rambla Francesc Macià, 2	937.951.321
ARGENTONA	Argentona	Carrer Gran, 3-5	937.970.156
	Cros	Urb. Sant Miquel del Cros s/n	937.983.573
BADALONA	Alfons XIII	Alfons XIII, 299	934.605.105
	Bufalà	Independència, 147	933.995.702
	C. Ant. València	Carretera Antiga de València, 48	933.980.570
	Can Cabanyes	Passatge Riu Mogent, local 16	933.970.803
	La Plana	Arbres, 27-29	933.847.423
	Llefià	Austràlia, 11	933.872.194
	Lloreda	Passatge Riu Ter, 2 A	933.973.403
	Montigalà	Olof Palme, 16-18	934.658.766
	Pomar	Sant Feliu de Llobregat, 19-21	933.953.411
	Principal	Carrer del Mar, 67	933.892.903
	Sant Joan de la Creu	Sant Joan de la Creu, 104	933.998.188
	Sant Jordi	Edificis Sant Jordi, bloc 9	933.840.805
	Trafalgar	Trafalgar, 15-16	933.876.904
BANYOLES	Banyoles	Plaça dels Turers, 20	972.582.972
BARCELONA	Avgda. Icària	Avinguda Icària, 157	932.240.334
	Avgda. de Madrid	Avinguda de Madrid, 60	933.300.550
	Barceloneta	Carrer Baluard, 48	932.254.380
	Berlín/Numància	Berlín, 51-53	933.227.611
	Besòs/Prim	Rambla Prim, 82	933.052.952
	Carmel	Dante Alighieri, 132	933.578.658
	Casp/Bailèn	Casp, 59	932.655.113
	Concili de Trento	Concili de Trento, 110	933.088.600
	Congrés Eucarístic	Felip II, 178-184	933.522.246
	Creu Coberta	Torre d'en Damians, 2-4	934.321.885
	Dante	Dante Alighieri, 64	934.298.128
	Diagonal/Poble Nou	Avgda. Diagonal, 151-159	933.079.329
	Fabra i Puig	Fabra i Puig, 259-261	934.206.961
	Ferran	Ferran, 10	933.024.225
	Gràcia	Gran de Gràcia, 85	934.155.016
	Gràcia/UBAE	Perill, 24-26	934.574.814
	Gran Via/Muntaner	Gran Via de les Corts Catalanes, 569	934.544.598
	Guipúscoa	Guipúscoa, 97	933.056.853
	Llobregós	Llobregós, 127-133	934.074.016
	Llucmajor	Passeig de Valldaura, 185	932.763.969
	Mercat del Ninot	Mallorca, 162-164	934.531.487
	Mina Ciutat	Mina de la Ciutat, 32-38	933.595.361
	Muntaner 515	Muntaner, 515	932.531.464

Población	Oficina	Dirección	Teléfono
	Muntaner/Madrazo	Muntaner, 324	932.097.909
	Nou de la Rambla	Nou de la Rambla, 60-64	934.426.994
	Pablo Iglesias	Pablo Iglesias, 71-77	933.597.270
	Padilla	Padilla, 286	934.353.305
	Paral·lel	Avinguda del Paral·lel, 123-125	934.262.392
	París/Calàbria	Calàbria, 267-271	933.224.323
	Passeig Valldaura	Passeig de Valldaura, 192-196	933.545.598
	Pere IV	Rambla del Poble Nou, 116-118	934.855.057
	Pi i Margall	Sardenya, 492	933.476.988
	Rambla de Sant Andreu	Fabra i Puig, 48	933.458.415
	Rambla Prim	Rambla Prim, 218	933.055.304
	Ramon Turró	Ramon Turró, 331-335	933.034.625
	Roquetes	Jaume Pinent, 2	933.508.819
	Sant Andreu	Gran de Sant Andreu, 291	933.117.806
	Sant Martí	Puigcerdà, 289	933.053.604
	Sarrià	Pedró de la Creu, 24	932.031.996
	Trav. de les Corts	Travessera de les Corts, 238 bis	934.910.446
	València/Independència	València, 568	932.656.830
	Verge de Montserrat	Avgda. Verge de Montserrat, 249	934.559.462
	Zona Franca	Mare de Déu del Port, 301-319	933.312.012
BLANES	Blanes	Passeig de Dintre, 19	972.353.475
	Ca La Guidó	Ca la Guidó, 2	972.358.450
	Els Píns	Josep Tarradellas, 37-39	972.336.288
	La Plantera	Avinguda Catalunya, 30	972.355.018
CABRERA DE MAR	Cabrera de Mar	Plaça del Poble, 1	937.590.343
	Carrefour	Carretera N-II, Km. 644	937.592.012
CABRILS	Cabril	Mestre J. Jambert, 10	937.532.304
CALDES D'ESTRAC	Caldes d'Estrac	Camí Ral, 18	937.911.056
CALELLA	Calella	Església, 317	937.691.866
	Pequín	Plaça Espanya, 65-67	937.693.350
CANET DE MAR	Canet de Mar	Riera Buscarons, 64	937.941.536
	Gavarra	Riera Gavarra, 77	937.954.393
CANOVELLES	Canovelles	La Riera, 4	938.402.240
CANYAMARS	Canyamars	Major, 50	937.955.221
CARDEDEU	Cardedeu	Plaça Francesc Macià, 2	938.454.900
CASTELLDEFELS	Centro	Dr. Trueta, 11	936.342.526
	Manuel Girona	Av. Manuel Girona, 24	936.342.108
CERDANYOLA DEL VALLÈS	Cerdanyola V.	Carrer Reis, 24	936.917.214
	Serraparera	Sant Casimir, 25	935.863.637
CORNELLÀ	Plaça Catalunya	Carrer Miranda, 83	934.710.200
	Riera	Sant Jeroni, 21-23	934.751.672
	Sant Ildefons	Avgda. Sant Ildefons, 10	933.761.251

Población	Oficina	Dirección	Teléfono
DOSRIUS	Dosrius	Plaça d'Espanya, 5	937.919.086
EL MASNOU	El Masnou	Àngel Guimerà, 1	935.550.414
	Centro	Plaça Marcel·lina Montells, 4	935.400.000
	Maricel	Almeria, 9	935.554.313
EL PRAT DE LLOBREGAT	Centro	Verge de Montserrat, 165	933.741.300
	Verge Montserrat	Verge de Montserrat, 54-56	933.788.989
FIGUERES	Carrer Nou	Nou, 147-149	972.513.531
	Figueres	Plaça de la Palmera, 10	972.672.657
FUENLABRADA	Fuenlabrada	Leganés, 25	914.920.962
GAVÀ	Eramprunyà	Avinguda Eramprunyà, 18	936.389.188
	Les Bòbiles	Guífré el Pelós, 8	936.389.185
	Rambla Vayreda	Rambla Vayreda, 51	936.389.182
GIRONA	Girona	Ronda Ferran Puig, 10	972.204.738
	Güell	Plaça Miquel de Palol, 6	972.216.397
	Principal	Emili Grahit, 10	972.411.766
	Santa Eugènia	Santa Eugènia, 169	972.241.705
GRANOLLERS	Centro	Plaça de les Olles, 17	938.705.249
	Roger de Flor	Roger de Flor, 78	938.606.381
	Sur	Francesc Macià, 2	938.706.230
	Tres Torres	Carrer de Montserrat, 56	938.613.184
GUALBA	Gualba	Passeig del Montseny, 18	938.487.076
L'HOSPITALET DE LLOBREGAT	L'Hospitalet	Pujós, 34	933.337.883
	Bellvitge	Rambla Marina, 150	932.634.114
	Can Vidalet	Amapolas, 28	934.807.167
	Miraflores	Avgda. Miraflores, 88	934.492.456
	Plaça Espanyola	Plaça Espanyola, 3	934.470.682
	Pubilla Casas	Avgda. Tomás Giménez, 62	934.384.231
	Santa Eulàlia	Carrer Pareto, 12	933.327.506
	Torrent Gornal	Torrent Gornal, 13	934.483.309
LA BISBAL	La Bisbal	Aigüeta, 6	972.644.850
LA GARRIGA	La Garriga	Calàbria, 2	938.605.573
LA LLAGOSTA	La Llagosta	Avgda. Primer de Maig, 18	935.607.617
LA ROCA DEL VALLÈS	La Roca	La Placeta, 2	938.420.220
	La Torreta	Plaça Valderiolf, 40	938.709.421
LEGANÉS	Leganés	El Sol, 12	914.987.089
LES FRANQUESES	Les Franqueses	Girona, 39-41	938.403.000
LLINARS DEL VALLÈS	Llinars	Avgda. Comas i Masferrer s/n	938.411.567
LLORET DE MAR	Lloret de Mar	Sant Pere, 25	972.364.032
	Fenals	Avgda. d'Amèrica, 40	972.361.243

Población	Oficina	Dirección	Teléfono
MADRID	Bernabeu	Santiago Bernabeu, 7	914.110.851
	Bravo Murillo	Bravo Murillo, 170-172	915.670.596
	Camino Viejo de Leganés	Francisco Guzmán, 38	914.608.092
	Emilio Ferrari	Emilio Ferrari, 56	913.677.310
	Fuencarral	Fuencarral, 91	915.932.179
	Jaime el Conquistador	Jaime el Conquistador, 28	914.748.971
	Laguna/Oca	Laguna, 129	914.220.481
	Marqués de Corbera	Marqués de Corbera, 21	913.561.035
	Palencia	Palencia, 10	915.358.766
	Santo Domingo	Plaza Santo Domingo, 1	915.429.448
	Vallecas/Palomeras	Rafael Alberti, 27	913.806.344
	Vallecas/Pedro Laborde	Pedro Laborde, 3	913.806.252
MALGRAT DE MAR	Malgrat de Mar	Carrer del Mar, 18	937.610.393
	Capità Cardona	Girona, 96	937.653.981
MARTORELL	Puig del Ravell	Puig del Ravell, 10	937.735.376
MATARÓ	Camí de la Serra	Ronda Frederic Mistral, 30-32	937.570.491
	Camí del Mig	Biada, 82-86	937.984.487
	Central	Palau, 18	937.417.500
	Cerdanyola	Avinguda Puig i Cadafalch, 194	937.576.877
	Cirera	Ronda Doctor Ferran, 50	937.987.659
	El Palau	Avinguda d'Amèrica, 120	937.902.240
	Els Alamos	Els Alamos, 42-44	937.963.700
	Els Molins	Nostra Senyora de l'Esperança, s/n	937.985.116
	Isern	Jaume Isern, 75	937.587.150
	Jaume Recoder	Avinguda Jaume Recoder, 2	937.575.844
	La Llàntia	Sant Pol, 1	937.988.456
	Maresme	Camí Ral, 114-116	937.961.646
	Mercat	Plaça de Cuba, 6	937.985.217
	Parc Central	Julià Gual, 17-19	937.414.317
	Perú	Avinguda Perú, 42 al 46	937.903.188
	Pla d'en Boet	Pablo Iglesias, 41-43	937.417.548
	Plaça Granollers	Avda. Puig i Cadafalch, 12	937.414.933
	Puig i Cadafalch	Avda. Puig i Cadafalch, 187	937.983.180
	Ramon Berenguer	Passeig Ramon Berenguer, 88-90	937.984.645
	Rocablanca	Ronda Roca Blanca, 90	937.574.704
	Rocafonda	Mèxic, 40-42	937.964.152
	Ronda O'Donnell	Ronda O'Donnell, 51	937.990.854
	Santa Anna	Plaça de Santa Anna, 1-2	937.961.400
	Torre Llauder	Francesc Macià, 40	937.411.352
	Via Europa	Alemany, 26	937.989.703
MOLLET DEL VALLÈS	Mollet	Avda. Caldes de Montbui, 2	935.935.401
	Can Borrell	Francesc Lairet, 14	935.790.569
	Can Pantiquet	Avinguda Gaudi, 16	935.706.037
	Centro	Avinguda Llibertat, 31	935.937.212

Población	Oficina	Dirección	Teléfono
MONTGAT	Montgat	Miquel Batlle, 7	934.692.497
	Centro	Riera de Sant Jordi, 45	934.690.913
MONTORNÉS DEL VALLÉS	Montornés	García Lorca, 10-11	935.681.790
	Centro	Palau d'Ametlla, 2	935.799.074
MÓSTOLES	Baleares	Avenida Baleares, 17	916.469.969
	Centro	Juan XXIII, 2	916.655.132
OLOT	Olot	Pare Roca, 14	972.262.854
ÒRRIUS	Òrrius	Plaça de la Constitució, 5	937.560.688
PALAFOLLS	Palafolls	Major, 2	937.620.092
PALAFRUGELL	Palafrugell	Pi i Margall, 8	972.305.004
PALAMÓS	Palamós	Onze de Setembre, 26-30	972.317.620
PINEDA DE MAR	Centro	Plaça de les Mèlies, 6	937.670.031
	Poblenou	Avinguda Hispanitat, 30	937.695.691
PREMIÀ DE DALT	Premià de Dalt	Riera de Sant Pere, 142	937.522.888
PREMIÀ DE MAR	Can Farrerons	Enric Granados, 105	937.549.066
	Centro	Gran Via, 153	937.523.845
	Cotet	Aragó, 2	937.522.843
	Verge de Núria	Verge de Núria, 18	937.521.103
RIPOLLET	Ripollet	Rambla Sant Jordi, 78-80	936.924.533
ROSES	Roses	Pescadors, 21 (cantonada Jaume I)	972.153.480
RUBÍ	Rubí	Lumière, 13	935.861.285
SALT	Salt	Carrer Major, 113	972.242.600
	Francesc Macià	Francesc Macià, 20	972.230.002
SANT ADRIÀ DE BESÒS	Mercat del Besòs	Cristòbal de Moura, 248	934.626.504
	Sant Adrià	Andreu Soler, 9-11	933.976.260
SANT ANDREU DE LLAVANERES	Llavaneres	Carrer de Munt, 24	937.926.171
SANT ANTONI VILAMAJOR	S.A. Vilamajor	Plaça de la Vila, 11	938.452.332
SANT BOI	Centro	Francesc Macià, 37	936.354.365
	Marianao	Ronda Sant Ramon, 89	936.525.465
SANT CEBRIÀ DE VALLALTA	St. Cebrià V.	Avgda. Maresme, 6	937.631.416
SANT CELONI	Sant Celoni	Carrer Major, 95	938.674.893
SANT CUGAT DEL VALLÈS	Rius i Taulet	Avinguda Rius i Taulet, 7-9	936.742.767
SANT ESTEVE DE PALAUTORDERA	St. Esteve P.	Carretera de Montseny, 13	938.483.511
SANT FELIU DE GUÍXOLS	St. Feliu G.	Placeta de Sant Joan, 3	972.821.698
SANT FELIU DE LLOBREGAT	St. Feliu de Llobregat	Laureà Miró, 332-336	936.327.723
SANT ISCLE DE VALLALTA	St. Iscle V.	Les Escoles, 6	937.946.074

Población	Oficina	Dirección	Teléfono
SANT JOAN DESPÍ	Les Planes	Galicia, 15	934.776.266
SANT PERE DE VILAMAJOR	St. P. Vilamajor	Sant Nonet, 14	938.452.608
SANT POL DE MAR	St. Pol de Mar	Carrer Nou, 44	937.602.220
SANT VICENÇ DE MONTALT	St. Vicenç M.	Major, 2	937.910.764
SANT VICENÇ DELS HORTS	St. Vicenç dels Horts	Plaça Onze de Setembre, 3	936.568.153
SANTA COLOMA DE FARNERS	Sta. Coloma de F.	Pare Rodés, 43	972.843.615
STA. COLOMA DE GRAMENET	Banús	Avinguda Banús Baixa, 58-60	933.864.199
	Camil Rossell	Mossèn Camil Rossell, 59-61	934.662.851
	Centro	Passeig Llorenç Serra, 29	934.663.992
	Irlanda	Irlanda, 68	934.660.747
	Singuerlín	Avinguda Anselm Riu, 60-62	934.683.849
	Verdaguer	Mossèn J. Verdaguer, 152-154	933.920.103
STA. MARIA DE PALAUTORDERA	Sta. Maria	Plaça Major, 24-25	938.482.418
STA. PERPÈTUÀ DE MOGODA	Sta. Perpètua	Passeig de la Florida, 10	935.602.443
SITGES	Sitges	Artur Carbonell, 1-3	938.113.404
TEIÀ	Teià	Passeig de la Riera, 81	935.553.769
TIANA	Tiana	Sant Francesc, 5	934.656.663
TORDERA	Tordera	Plaça de l'Església, 3	937.640.599
	Camí Ral	Camí Ral, 52	937.642.284
TOSSA DE MAR	Tossa de Mar	Pou de la Vila, 16-18	972.341.803
VALLGORQUINA	Vallgorguina	Carretera Nova, 69	938.679.141
VILADECANS	Torrent Ballester	Salvador Baroné, 98-100	936.472.227
	Viladecans	Verge Montserrat, 83	936.472.224
VILANOVA I LA GELTRÚ	Centro	Av. Francesc Macià, 10	938.147.252
VILASSAR DE DALT	Vilassar de Dalt	Anselm Clavé, 16	937.507.200
VILASSAR DE MAR	Vilassar de Mar	Avinguda Escultor Monjo, 12-14	937.593.708
	Maria Vidal	Maria Vidal, 52	937.597.680
	Montevideo	Avgda. Montevideo, 170-172	937.500.811



Datos de identificación

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA, fundada el 8 de febrero de 1863, está inscrita en el libro registro de Cajas de Ahorros de la Dirección General de Política Financiera del Departamento de Economía, Finanzas y Planificación de la Generalitat de Catalunya con el número 5, en el libro registro especial de Cajas Generales de Ahorro Popular del Banco de España con el número de codificación 2042, y en el Registro Mercantil de Barcelona, tomo 21529, sección general, folio 1, hoja B-23609, inscripción 1^a.

Domicilio social: Palau, 18 – 08301 Mataró.

Número de identificación fiscal: G 0816982.3

Número de codificación bancaria: 2042

Teléfono: 93 741 75 00

Fax: 93 755 17 22

Telex: CALM 94.491

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

E-mail: admin@caixalaietana.es

Los estatutos vigentes pueden ser consultados en la Secretaría General de Caixa d'Estalvis Laietana, en el Departamento de Economía, Finanzas y Planificación de la Generalitat de Catalunya y en el Banco de España.

Las reuniones ordinarias y extraordinarias de la Asamblea General de la Caixa d'Estalvis Laietana son convocadas por el Consejo de Administración, de acuerdo con los plazos, requisitos y condiciones establecidos por los estatutos de la entidad. Las convocatorias son publicadas en un diario de amplia difusión en el ámbito territorial de la Caixa, en el Diario Oficial de la Generalitat de Catalunya y en el Boletín Oficial del Estado.

Caixa d'Estalvis Laietana pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros desde el momento en que fue constituido. (R.D. 3.047/1977 de 11 de noviembre).

Portada: Espai Caixa Laietana
Centre Cultural Gent Gran

Edición: Rosa Esteve i Associats

Impresión: Gesmax, S.L.
Depósito Legal: B-17.563-2004

Impreso en papel ecológico