



INFORME ANUAL 2005



CAIXA LAIETANA



INFORME ANUAL 2005



CAIXA LAIETANA

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA - Palau, 18 - MATARÓ

Per a la seva aprovació, d'acord amb els Estatuts, el Consell d'Administració presenta a l'Assemblea General, reunida el 6 de juny de 2006, l'informe anual de Caixa d'Estalvis Laietana i del Grup consolidat, amb l'informe de gestió, els comptes anuals –memòria, balanç i compte de resultats–, la proposta de distribució dels excedents de l'exercici 2005 i l'informe anual i la liquidació del pressupost de l'Obra Social 2005, així com el pressupost corresponent a l'any 2006.

ÍNDEX

■ Presentació

Salutació del President	5
-------------------------------	---

■ Òrgans de Govern i Direcció

Consellers generals	7
Consell d'Administració	8
Comissió de Control	8
Comissió d'Inversions	8
Comissió de Retribucions	8
Comissió delegada d'Obres Socials	8
Consellers honoraris	8
Direcció	9
Vida corporativa	9-10

■ Informació econòmica i financera

Seguretat en les inversions

Evolució dels actius per nivell de risc	11-12
Evolució de la morositat	12-13
Recursos propis. Ràtio de solvència	13-14
Control de riscos	14-16
Ratings	16

Rendibilitat

Compte escalar de resultats	17-18
Eficiència i ràtios de productivitat	18-20

Creixement i productes

Evolució inversió creditícia	20-22
Evolució de recursos aliens i administrats	22-23
Expansió territorial	24-25
Productes, serveis i recursos tecnològics	25
Recursos humans i formació	25-27

Distribució de resultats de l'exercici 2005	27
---	----

■ Obra Social

Informe d'activitats Obra Social	29-40
Pressupost Obra Social	41

■ Informe de la Comissió de Control

Informe anual de la Comissió de Control referit a l'exercici 2005	43
---	----

■ Informes d'Auditoria, comptes anuals i Informe de gestió

Informes d'auditoria	46-47
Comptes anuals	48-53
Memòria consolidada	55-145
Informe de gestió	149-153

■ Xarxa d'Oficines

Relació d'oficines per poblacions	157-162
---	---------

■ Dades d'identificació

.....	163
-------	-----

PRESENTACIÓ

Salutació del president

Amb gran satisfacció em plau de presentar-vos l'informe anual de Caixa Laietana i del Grup consolidat que, en acabar 2005, millora substancialment la seva posició en el mercat financer. L'important creixement dels recursos administrats (29,1%) i la forta inversió creditícia que registra un significatiu augment (32,5%) sobre els saldos gestionats l'any anterior, són dades molt rellevants que es repeteixen un any sí i un altre també. Pràcticament el 90% de la inversió creditícia total es concentra en operacions hipotecàries.

Amb això vull assenyalar dues coses. L'alta qualitat dels actius gestionats amb garantia real i que no hem deixat d'espavilar-nos en un dels mercats més competitiu d'Europa oferint bones condicions. Si bé és cert que facilitar l'accés a l'habitatge continua essent una de les activitats prioritàries, Caixa Laietana ha seguit afinant i diversificant la seva oferta financera, creant i impulsant nous productes en concordança amb el dinamisme del mercat i les necessitats de famílies, particulars i empreses.

L'expansió progressiva del negoci i el volum d'activitat es tradueix en una nova millora dels indicadors de productivitat. El compte de resultats reflecteix les variacions positives de tots els marges. Els beneficis són plenament satisfactoris i és recomanable no passar per alt la coherència i la continuïtat d'una norma general, la política de màxim sanejament dels actius, que s'adiu amb la nostra manera de fer i entendre la gestió. En una conjuntura particularment favorable, també cal destacar la bona avaluació de Fitch Ratings i, tanmateix, el bon nivell que segueix mantenint la ràtio d'eficiència, el percentatge de marge ordinari que es destina a costos d'explotació.

A Catalunya, i també a Madrid i la seva corona metropolitana, la penetració de la marca Caixa Laietana és cada cop més consistent. És important valorar la utilització creixent i la plena identificació dels nostres clients amb els serveis de caixa electrònica que es complementen perfectament bé amb les oficines de proximitat. La xarxa física ja disposa de 258 oficines, vuit de les quals constituïdes al llarg de l'exercici.

En un context presidit per incerteses geopolítiques, la gran demanda de petroli a escala global i l'encariment de preus com a principals inquietuds que planegen sobre el futur de l'economia mundial, no és menys cert que en el nostre entorn immediat prosperen els pactes per millorar la competitivitat i la cohesió social i que els baròmetres de confiança empresarial mantenen una posició idònia per seguir creant ocupació amb molta més seguretat i fermesa.

L'exercici que us presentem confirma la bona feina i les expectatives de futur de Caixa Laietana. Uns resultats que obeeixen a l'esforç comercial, les millores tecnològiques i l'acció coordinada de tots els instruments de gestió per seguir guanyant confiança i mantenir els passos diligents, constants i segurs, d'un servei de qualitat.

Aquesta exigència professional, avalada per la confiança i el creixement del nombre de clients, és l'estímul permanent de superació que impulsa, des de 1863, el nostre compromís social i financer. És també l'esforç renovat per estar a l'altura dels nous reptes i desafiaments i afermar-nos molt més en el territori. Vull agrair als òrgans de govern, els consellers, la direcció i els empleats la seva dedicació i aportació per consolidar, un any més, aquesta fructífera presència.

Jaume Boter de Palau
President de Caixa Laietana

ÒRGANS DE GOVERN I DIRECCIÓ

Consellers generals

En representació dels impositors, entitats, corporacions locals i del personal a 31 de desembre de 2005

Joaquim Abril Roig
Jaume Alemany Viza
Pere Almera Puiggrós
Joan Manuel Armengol Fortí
Ramon Arribas Quintana
José Antonio Ávila Reina
José Antonio Ayala Cirac
Jordi Baldevey Emilio
Antoni Balmón Arévalo
José Bautista Romero
Josep Beltrán Vilavert
Ramon Boter de Palau Gallifa
Jaume Boter de Palau Ràfols
Pere Brun Marés
Miquel Cabré Junqueras
José Luís Caldu Rodríguez
Salvador Cañellas Baró
Manuel Cañellas Castera
Salvador Carbonell Arnau
F. Xavier Carbonell Candelich
Miquel Carbonell Teixidó
Víctor Carnero López
Cristina Casadevall Cortés
Joan Casas Carreras
Antonio Castellví Iglesias
Roland Cruxent Carbonell
Josep M. Cusachs Clarà
Manuel Damaré Sanmartí
Pere Domingo Bartrés
Rafael Duarte Molina
Pere Fabregà Colomer
Maria Remei Ferrer Costa
Francesc Ferrer Gironès
Francisco Fresnedoso González
Juan-Carlos Gallardo Harana
Joan-Carles Garcia Cañizares
Isidor Gil Pellejero
Julià Gil Tejedor
Miquel Giribés Pertegaz
Pilar González Agàpito
Eusebio Heras Martínez
Enric Icart Masferrer
Francesc Iglesias Julià
Josep Jo Munné
Vicenç Jordà Pera
Anfós Jordà Roqué
Servanda Laso Garcia
Juan-Pedro López Fernàndez
Ana López Sicília
Josep Maria Llinàs Ferrer

Joan Marsal Segalés
Cristina Martí Llobet
Joan Martí Sans
Ezequiel Martín Pérez
Lluís Martínez Ferrer
Ricardo Martínez Gómez
Antonio Martínez Mosull
Francisco José Melero Terrones
Antonio de Miguel Barato
Josep Montasell Lladó
Ana M. Morata Flores
Roser Moré Roy
Lorena Moya Gutiérrez
Juan-Francisco Olivares Gómez
Corneli Ortet Sala
Antoni Ortiz Olmedo
Josep Maria Pastallé Cañadell
Albert Pera Segura
Francesc-Xavier Peran Llovet
Ricard Pérez de la Hoz
Antoni Planells Tur
Juana Polo Pacheco
Joaquim Ponsarnau Cardelus
Josep Prat Molist
Octavio Pueyo Trincado
Laura Ramon Gimeno
Joan Roca Mora
Salvador Rodón Llibre
Jordi Rodríguez Baches
Núria Rodríguez Díez
Honorino Rodríguez Sánchez
Encarnació Safont-Tria Ximenes
Francesc Sánchez Agenjo
Natalia Sánchez Sequera
Ramon de Santiago Salas
Pere Serra Passi
Joan Simeón Saurí
Jaume Subirà Güell
Jaume Subirana Teixidó
Manuel Tello Munté
Esther Terés Bardají
Josep Torrent Cot
Josep Triadó Bergés
Josep Tuxans Leonart
Xavier Ubach Linares
José Ulloa Arias
Agustí Valls Moliner
Esteve Vilaseca Canaleta
Valentí Vilaseca Fàbregas
Esteban Villanueva Cabrera

Consell d'Administració**President**

Jaume Boter de Palau Ràfols

Vicepresident primer

Jordi Beltran Serra

Vicepresident segon

Julià Gil Tejedor

Vocals

Jordi Baldevey Emilio
 Salvador Carbonell Arnau
 F. Xavier Carbonell Candelich
 Joan Castan Peyron
 Roland Cruxent Carbonell
 Pere Domingo Bartrès
 Pilar González Agàpito
 Joaquim Sibina Cabot
 Josep Torrent Cot

Secretari i Director General

Pere Antoni de Dòria Lagunas

Comissió de Control**President**

Josep Maria Cusachs Clarà

Secretari

Miquel Carbonell Teixidó

Vocals

José Antonio Ávila Reina
 Josep Jo Munné
 Joan Martí Sans
 Jordi Rodríguez Baches
 José Ulloa Arias

Comissió d'Inversions**President**

Jaume Boter de Palau Ràfols

Vocals

Jordi Beltran Serra
 Julià Gil Tejedor

Secretari

Pere Antoni de Dòria Lagunas

Comissió de Retribucions**President**

Jaume Boter de Palau Ràfols

Vocals

Jordi Beltran Serra
 Julià Gil Tejedor

Secretari

Pere Antoni de Dòria Lagunas

Comissió delegada d'Obres Socials**President**

Jaume Boter de Palau Ràfols

Vicepresident primer

Jordi Beltran Serra

Vicepresident segon

Julià Gil Tejedor

Vocals

Jordi Baldevey Emilio
 Salvador Carbonell Arnau
 F. Xavier Carbonell Candelich
 Joan Castan Peyron
 Roland Cruxent Carbonell
 Pere Domingo Bartrès
 Pilar González Agàpito
 Joaquim Sibina Cabot
 Josep Torrent Cot

Secretari

Pere Antoni de Dòria Lagunas

Consellers honoraris

Antoni Bonamusa Saurí
 Jordi Bonareu Bussot
 Rafael Buscà Colell
 Albert Cabruja Montserrat
 Joaquim Casas Graupera
 Jordi Castany Botey
 Artur Codina Barnet
 Adolf Comerón Martín
 Manuel Edo Pou
 Francesc Fàbregas Maldonado
 Raimon Jaumandreu Ros
 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

Direcció

Director General

Pere Antoni de Dòria Lagunas

Director Adjunt

Josep Ibern Gallart

Cap d'Auditoria

Jordi Torrents Villarroja

Cap de Comunicació i Obra Social

Ricard Navarro Gutiérrez

Cap d'Immobilitzat i Compres

Vicenç Mora Llinàs

Cap d'Informàtica i Organització

Francesc Albert Claus

Cap d'Intervenció General

Marc Zaragoza Vicente

Cap d'Inversions-Préstecs

Marc Fúnez Sobaberas

Cap d'Oficines

Pere López González

Cap de Recursos

Vicenç Urrutia Ricart

Vida corporativa

Assemblea General i Òrgans de Govern

Reunida el 6 de juny de 2005 l'Assemblea General de Caixa Laietana va donar la conformitat als comptes anuals de Caixa Laietana i del Grup consolidat i la proposta de distribució de beneficis de l'exercici 2004. Els consellers generals també van conèixer l'informe de la Comissió de Control i van aprovar les línies generals d'actuació en matèria d'inversions, participacions en empreses, cartera de valors i tresoreria, recursos administrats, expansió, immobilitzat, recursos propis, recursos humans i inversions en tecnologia. L'Assemblea va aprovar també la liquidació del pressupost de l'Obra Social del 2004, així com el pressupost corresponent a l'any 2005.

Jaume Boter de Palau s'adreçava per primer cop a l'Assemblea com a president de Caixa Laietana i destacà l'expansió i l'orientació de la gestió aquests últims anys per guanyar més volum i quota de mercat. En el seu informe davant l'Assemblea, el director general, Pere A. de Dòria, va concretar amb claredat les principals magnituds de l'evolució de l'exercici i del compte escalar de resultats. També es va referir a les societats que componen el Grup a fi que els consellers generals tinguessin una idea precisa de l'activitat duta a terme.

Convé recordar que l'Assemblea General de 2004 acordà adaptar els Estatuts de la Caixa i les Normes Reguladores dels Procediments de Designació a tot allò previst pel Decret 311/2004, de 8 de juny, del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya. Aquestes modificacions venien originades per les disposicions derivades de la legislació estatal, bàsicament la Llei 26/2003, de 17 de juliol, i la Llei 62/2003, de 30 de desembre, que introduïen normes relatives a aspectes tan diversos com la distribució de les places de consellers generals en els territoris de les diferents comunitats autònomes on actuen les Caixes, així com també reforçar la transparència de les entitats financeres.

Tots aquests canvis han quedat reflectits en els Estatuts de Caixa Laietana i s'han posat en pràctica després que fossin aprovats per Resolució de la Conselleria d'Eco-

nomia i Finances de la Generalitat de Catalunya de 22 de juny de 2004 i inscrits al Registre Mercantil el 20 de desembre de 2004.

L'11 de gener de 2005 ja es designaven els membres de la Comissió de Retribucions i la d'Inversions d'acord amb la nova normativa. Al mateix temps, els tràmits que s'havien iniciat per a l'adaptació dels Estatuts de la Fundació Caixa Laietana –que gestiona partides del pressupost de la Caixa– van concloure el 18 de febrer de 2005 quan el conseller de Justícia de la Generalitat de Catalunya aprovava els nous Estatuts de la Fundació adaptats a les noves exigències legals.

El 6 de setembre de 2005 el Consell d'Administració acordava obrir el procés electoral per a la renovació dels òrgans de govern que s'ha de materialitzar a l'Assemblea General del 2006. Al llarg del procés electoral, la Comissió de Control ha vetllat per tal que la renovació parcial dels Òrgans de Govern de la Caixa d'Estalvis Laietana s'ajustés en tot moment a allò que disposen els Estatuts, el Reglament i la normativa legal vigent.

Finalment, el conseller d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, per Resolució de primer d'abril de 2005, va aprovar la incorporació d'una de les entitats de caràcter cultural, científic, benèfic, cívic, econòmic o professional amb dret a designar consellers generals a l'Assemblea General, en el sentit de substituir l'Il·lustre Col·legi d'Advocats de Mataró per la Federació d'Associacions i Gremis Empresarials del Maresme, tal com havia acordat l'Assemblea General el 24 de maig de 2004.

INFORMACIÓ ECONÒMICA I FINANCERA

Seguretat en les inversions

Evolució dels actius per nivell de risc

El conjunt dels actius del Grup Caixa Laietana es pot agrupar, en funció del seu nivell de risc: els que representen un risc nul o baix i que s'engloben dins dels actius de màxima qualitat, entenent com a tals els que tenen una alta probabilitat de recuperar la totalitat de la inversió sense pèrdues, i la resta d'actius.

En el 2005, el total d'actius consolidats és de 6.299 milions d'euros, un 26,4% més que al tancament de l'exercici 2004. Destaca el fort creixement dels crèdits amb garantia hipotecària, un 37%, que representen un 70,58% del total d'actius del Grup.

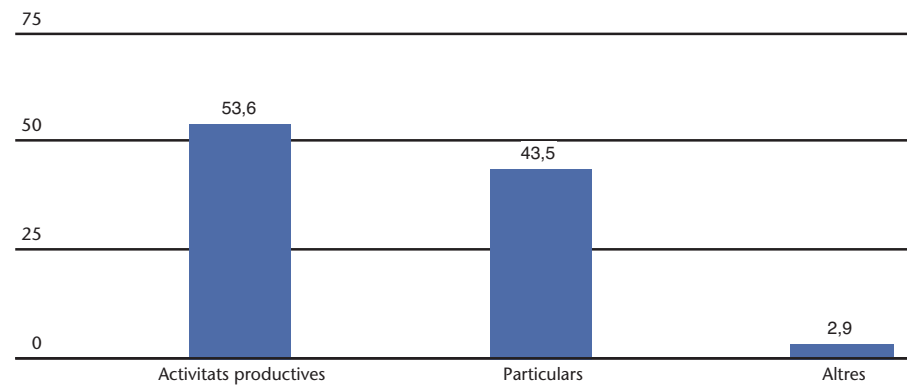
		Milers d'euros	
		2005	2004
Actiu			
Caixa i dipòsits en bancs centrals	65.158	1,03%	66.502 1,33%
Deutes de l'Estat	370.751	5,89%	390.085 7,83%
Entitats de crèdit	119.724	1,90%	115.604 2,32%
Crèdits amb garantia hipotecària	4.446.331	70,58%	3.231.964 64,85%
Actius amb risc nul o baix	5.001.964	79,40%	3.804.155 76,33%
TOTAL ACTIU	6.299.480	100,00%	4.983.838 100,00%

L'activitat creditícia està fortament orientada a la satisfacció de les necessitats de finançament de les famílies, amb un 43,5% del volum d'inversió. Es destina, fonamentalment, a la concessió de préstecs per a l'adquisició d'habitatge. El finançament de les activitats productives es concentra en les petites i mitjanes empreses, tot mantenint la línia de suport al desenvolupament econòmic en el nostre àmbit d'actuació. Aquesta segmentació per destinataris fa que el volum d'inversió creditícia estigui distribuït entre un gran nombre de prestataris. Com es pot apreciar en el quadre següent, aquest gran nombre de prestataris comporta un grau de diversificació i d'atomització de manera que la mitjana del saldo viu per prestatari és de 129 milers d'euros.

		Milers d'euros	
		Saldo a 31/12/05	No. de comptes
Deutors amb garantia real	4.446.331	24.882	178,70
Altres deutors a termini	421.014	12.858	32,74
	4.867.345	37.740	128,97

Segmentació per destinataris de la inversió creditícia

Percentatge



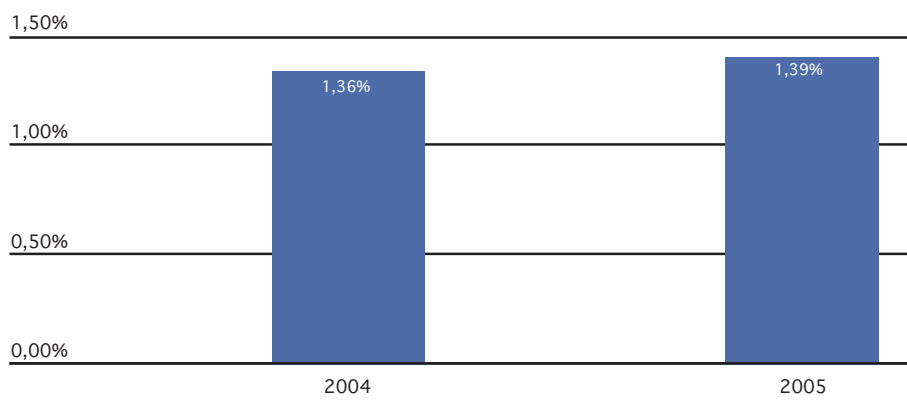
Evolució de la morositat

L'economia espanyola ha crescut, el 2005, d'un 3,4%, impulsada pel dinamisme de la demanda nacional i el consum de les llars i de les empreses. Aquest creixement s'ha centrat en l'augment de la demanda creditícia destinada al consum i a la inversió residencial, a les quals hem aplicat els principis de màxima solvència i seguretat en la seva l'anàlisi i concessió. D'altra banda, en el 2005 s'han modificat els criteris de morositat i de dotació, tant específica com genèrica, arran de la nova Circular del Banc d'Espanya 4/2004. També, el predomini de crèdits hipotecaris destinats a l'adquisició de primer habitatge, posa de manifest el baix perfil de risc de la inversió creditícia.

La ràtio de morositat ha quedat establerta, a desembre de 2005, en un 1,39%, pràcticament al mateix nivell que en l'exercici 2004 i el volum d'actius dubtosos s'ha situat en 69.398 milers d'euros.

Ràtio de morositat

Percentatge



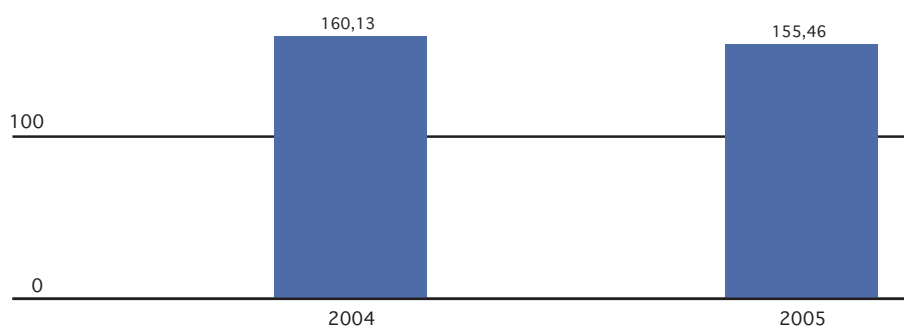
Dins d'aquest context i seguint la política de màxim sanejament, el Grup Caixa Laietana disposa, al tancament de l'exercici, d'un fons de provisió per a insolvències de 107.883 milers d'euros, més que en l'exercici 2004 en un 32,8%. Aquest

saldo engloba tant la cobertura específica com la genèrica i amb aquests volums es compleixen totalment els requeriments i les recomanacions que al respecte d'això estableix el Banc d'Espanya. La cobertura dels actius dubtosos s'ha elevat, al tancament de l'exercici, al 155%.

Cobertura de la morositat

Percentatge

200



Recursos propis. Ràtio de solvència

Les reserves generals del Grup Caixa Laietana representen 334.371 milers d'euros, un 5,4% més que en el tancament de l'exercici anterior. Els recursos propis computables s'eleva a 530.879 milers d'euros, que si comparem amb els que resultarien en el 2004 si apliquéssim la nova Circular, presenten un creixement de 78.512 milers d'euros. Aquest augment inclou el resultat de 15.086 milers d'euros generats en el mateix exercici per la entitat matriu del Grup Caixa Laietana, descomptada l'aportació a l'Obra Social i 60.000 milers d'euros corresponents a la cinquena emissió d'obligacions subordinades realitzada en el primer trimestre de l'exercici.

Evolució recursos propis computables

Milers d'euros

600.000

500.000

400.000

300.000

200.000



Resta recursos propis

Obligacions subordinades

El coeficient de solvència s'obté de la ràtio entre els recursos propis computables i els actius ponderats pel seu nivell de risc. Aquest factor de risc aplicat a cadascun dels saldos d'actiu oscil·la entre el 0% per als actius amb risc nul, garantia de l'Estat o dinerària, fins al 100% per als actius amb garantia personal i cartera de valors. Els recursos propis són suficients sempre que es mantingui una ràtio de solvència no inferior al 8%.

Els recursos propis computables del Grup superen àmpliament el mínim exigible per la normativa vigent, fet que permet mantenir un nivell de capitalització adequat per complir els requeriments de coeficient de solvència i obtenir una base sòlida que garanteixi el creixement futur rendible, eficient i solvent del Grup.

Control de riscos

L'activitat desenvolupada per la Caixa i societats dependents està exposada a diferents tipus de riscos. Tradicionalment, aquests riscos es gestionaven individualment, però els nous requeriments que es recullen en l'Acord de Capital de Basilea II, enfocats a una assignació més sofisticada del capital, n'ha generat la necessitat d'una gestió integral. Per això, la Caixa està fomentant diversos canvis organitzatius enfocats cap a la integració dels diferents riscos (crèdit, tipus d'interès, liquiditat, mercat, etc.) i a la seva gestió global i més avançada.

Risc creditici

La inversió creditícia concentra la major part del nostre actiu, essent el risc de crèdit associat dels més importants per al Grup. Per tant, en aquestes operacions estan assumides totes les normatives i recomanacions que estableix el Banc d'Espanya. Tot això es tradueix en una normativa interna específica per a l'estudi de les operacions de risc de crèdit per a cadascuna de les fases del cicle creditici, on es contemplen, entre d'altres, les mesures per a la concessió i la gestió de les operacions d'estratificació en els nivells d'atribució i de diversificació.

La cartera creditícia és objecte de seguiment individualitzat a partir de determinats nivells acumulats de risc, on s'elabora un informe sobre la seva situació i la política de riscos que cal seguir, tenint en compte el grau de concentració de riscos i garanties a escala de grup empresarial. Així mateix, també és objecte de diverses valoracions paral·leles per tal de verificar-ne adequadament la classificació comptable i la cobertura del fons d'insolvències.

En els casos de préstecs al consum i préstecs personals de petit import, s'utilitza un sistema de *scoring*, a mode de filtre, previ a l'estudi i la decisió sobre l'operació.

Risc de mercat

Entenem com a risc de mercat el risc de pèrdua al qual es troba exposat el Grup com a conseqüència de moviments adversos en les variables de mercat (tipus d'interès, tipus de canvi, preu, volatilitat, etc.). En el Grup, el control de risc de mercat es recolza en un sistema de límits establerts, el qual delimita els nivells de risc que l'organització està disposada a assumir i el perfil de risc desitjat per la Direcció i, al seu torn, estableix un sistema de control per tal d'evitar que s'incorri en riscos no desitjats.

L'indicador utilitzat per quantificar aquest risc és el VaR (*Value at Risk*), que mesura la pèrdua màxima d'una cartera a preus de mercat com a conseqüència de les variacions adverses en preus i tipus d'interès, en un determinat horitzó temporal que,

per a la cartera de negociació és d'un dia i una setmana i, per a la d'inversió, és d'una setmana i un mes i amb nivells de confiança del 95% i 99%, respectivament. El VaR és calculat periòdicament i es presenta al Comitè d'Actius i Passius, com a òrgan encarregat de l'avaluació dels riscos assumits i del disseny dels criteris d'inversió i de les estratègies de cobertura del Grup.

Risc de tipus d'interès

Entenem com a risc de tipus d'interès l'efecte que el moviment dels tipus d'interès de mercat pot provocar en el marge financer i en el valor patrimonial del Grup, com a conseqüència de l'estructura temporal de venciments o renovacions de tipus de l'actiu i del passiu del balanç. La gestió del risc d'interès té com a objectiu primordial la consecució d'un marge financer i d'un valor patrimonial òptims, dins d'uns límits adequats de risc per al Grup.

El Comitè d'actius i passius és l'encarregat de la gestió d'aquest risc. Les tècniques emprades més comunament pel Comitè per donar suport a la gestió són:

- a) La primera tècnica utilitzada és el *gap*, que es defineix com la diferència entre actius i passius que són sensibles al tipus d'interès en un període determinat, essent un índex de l'exposició del balanç a les alteracions en els tipus d'interès. És una mesura de caràcter estàtic, útil com a primera aproximació al risc implícit en una estructura de balanç donada.
- b) La segona tècnica és la *durada*, mesura sintètica que representa la sensibilitat a variacions en els tipus d'interès del preu d'un instrument financer o d'un conjunt d'ells. Per a la seva aplicació, se segueix una metodologia generalment acceptada i s'obtenen durades per als diferents comptes d'actiu, passiu i fora de balanç.
- c) I, a l'últim, s'utilitza la *simulació*, que combina les dues tècniques anteriors i que realitza projeccions del marge financer i el valor patrimonial a partir de la combinació de diferents escenaris de tipus d'interès i d'evolució del negoci, amb polítiques de contractació en terminis i preus.

Risc de liquiditat

Entenem per risc de liquiditat el derivat d'una estructura de venciments d'actius i passius que posin en perill temporalment el compliment de les obligacions de pagament. Si el període d'iliquiditat s'allargués excessivament, s'estaria posant en perill la posició patrimonial del Grup, atès que la mancança dels fons necessaris per a l'atenció dels compromisos de pagament pot llevar a forçar una realització inoportuna d'actius o a una adquisició de finançament a tipus no rendibles. El Grup gestiona aquest risc des de dues òptiques complementàries, i distingeix la liquiditat operativa de la liquiditat estructural; la primera es gestiona en el curt termini per l'àrea de tresoreria, la segona, conseqüència de posicions generades a llarg termini o de posicions més curtes però de caràcter continuat, és gestionada i controlada pel Comitè d'Actius i Passius, a través de la utilització, fonamentalment, de les mesures següents:

- a) Gestió de la liquiditat estructural mitjançant la creació de programes de finançament i a través d'una presència activa en un conjunt ampli i diversificat de mercats de finançament.
- b) Pla de Contingència de Liquiditat, en el qual s'han definit uns objectius, sistema d'indicadors i alertes, així com també els corresponents plans d'acció i

canals de comunicació, que permetran afrontar amb èxit una possible situació de crisi dels mercats.

Risc de tipus de canvi

Pel fet que les posicions obertes de negoci en monedes diferents a l'euro són d'escassa quantia, el risc per tipus de canvi resulta molt reduït en el Grup, atès que compensa les seves operacions en divises d'actiu i passiu en un percentatge molt elevat.

Risc d'operacional

Constitueixen risc operacional les pèrdues directes i indirectes resultants d'una manca d'adequació o de fallades dels processos, el personal i els sistemes interns, així com també aquelles ocasionades per esdeveniments externs. Els principals elements que utilitza el Grup per reduir aquest risc són: la qualificació, la formació del personal i l'establiment de procediments clars i adequadament documentats. Correspon a la Auditoria interna la important tasca de verificar el compliment d'aquests procediments, i realitzar-ne un seguiment periòdic. Atesa la importància del funcionament dels processos informàtics, el Grup té establert un pla de contingències informàtic encaminat a minimitzar els possibles riscos d'aturada dels equips informàtics.

Ratings

Davant l'estratègia de diversificació en les fonts de finançament, tant en el mercat nacional com internacional, s'ha sol·licitat la qualificació de l'Entitat a l'agència Fitch Ratings.

L'agència ha fet una valoració positiva de la gestió i el negoci de l'Entitat, tenint en compte la seva grandària i el seu àmbit d'actuació. Les qualificacions atorgades han estat A- en el llarg termini i F2 per al curt termini.

Rendibilitat

Compte escalar de resultats

	2005 M. Euros	2004 M. Euros	% Variació 05/04
Interessos i rendiments assimilats	209.198	175.228	19,39
Interessos i càrregues assimilades	-114.154	-91.157	25,23
Rendiments de la cartera de renda variable	2.738	2.919	-6,20
Marge d'intermediació	97.782	86.990	12,41
Resultats entitats valorades pel mètode de la participació	2.950	997	195,89
Comissions netes	30.228	25.845	16,96
Activitat d'assegurances	2.140	824	159,71
Resultat per operacions financeres	3.933	13.658	-71,20
Marge ordinari	137.033	128.314	6,80
Altres productes d'explotació	6.355	5.093	24,78
Despeses d'explotació	-70.323	-63.936	9,99
Amortització	-9.531	-8.438	12,95
Marge d'explotació	63.534	61.033	4,10
Pèrdues per deteriorament d'actius (net)	-28.823	-16.136	78,63
Dotacions a provisions (net)	-5.728	-15.603	-63,29
Altres guanys	4.625	2.008	130,33
Altres pèrdues	-812	-477	70,23
Resultats abans d'impostos	32.796	30.825	6,39
Impost de societats	-8.688	-9.255	-6,13
RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI	24.108	21.570	11,77

El compte de resultats del Grup Caixa Laietana en el 2005 continua la bona progressió dels darrers exercicis, i es reflecteix a través dels importants creixements en tots els seus marges i permet incrementar d'una manera significativa les dotacions i provisions, seguint criteris de màxima prudència. Amb tot això, el resultat net al tancament de l'exercici s'ha elevat a 24.108 milers d'euros, superior en un 11,77% a l'obtingut el 2005.

El marge d'intermediació presenta un augment de 10.792 milers d'euros, que suposa una taxa anual del 12,41%. Aquest important creixement té origen en l'augment del negoci bancari tradicional i en l'adequada gestió de la política de preus. Així, el creixement dels volums ha compensat la reducció dels diferencials de tipus.

Els resultats de les entitats valorades pel mètode de la participació corresponen a la part proporcional en funció de la participació que detenta l'entitat dominant dels resultats de les empreses associades, aquelles amb una participació igual o superior al 20%. Durant l'exercici s'han consolidat els diferents projectes iniciats en anys anteriors, i s'han incrementat d'una manera significativa els resultats.

Les comissions netes s'han elevat, al tancament de l'exercici, a 30.228 milers d'euros, un 16,96% més que en el passat exercici, i s'ha consolidat la tendència positiva iniciada el 2004. Aquestes comissions inclouen, principalment, els serveis de comercialització de fons d'inversió i pensions, d'operacions de borsa o mitjans de pagament. Els resultats per operacions financeres han estat positius en 3.933 milers d'euros, inferiors a l'exercici anterior a causa del menor volum de vendes de la

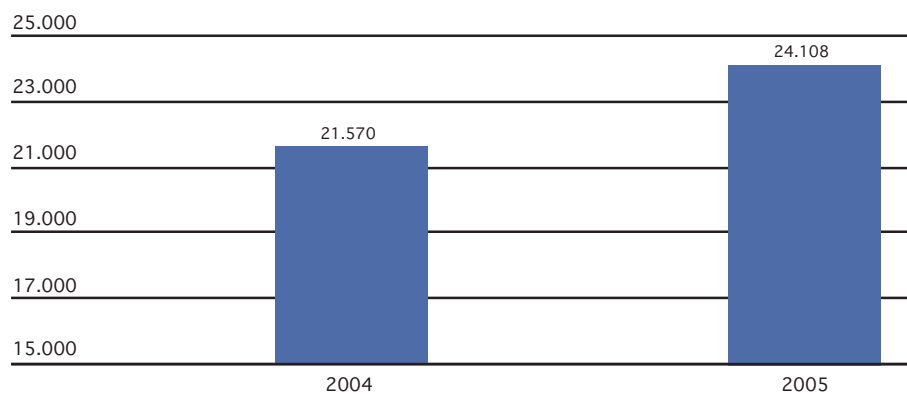
cartera de renda variable. En conseqüència, el marge ordinari presenta un creixement de 6,80 punts respecte de l'exercici anterior.

El total de costos d'estructura, que inclou productes i despeses d'explotació, despeses de personal i amortització i sanejament d'actius, han crescut a un ritme del 9,24%, inferior al creixement del volum de negoci sense tenir en compte els resultats per operacions financeres, millorant així l'eficiència del Grup. Amb tot plegat, el marge d'explotació experimenta un increment del 4,10%.

En sanejaments i insolvències, s'ha seguit la política de màxim sanejament dels actius que ens caracteritza i estan totalment cobertes les provisions per a insolvències establertes per la normativa del Banc d'Espanya. Finalment, el resultat consolidat de l'exercici assoleix la xifra de 24.108 milers d'euros, amb un creixement de l'11,77%.

Evolució del resultat

Milers d'euros

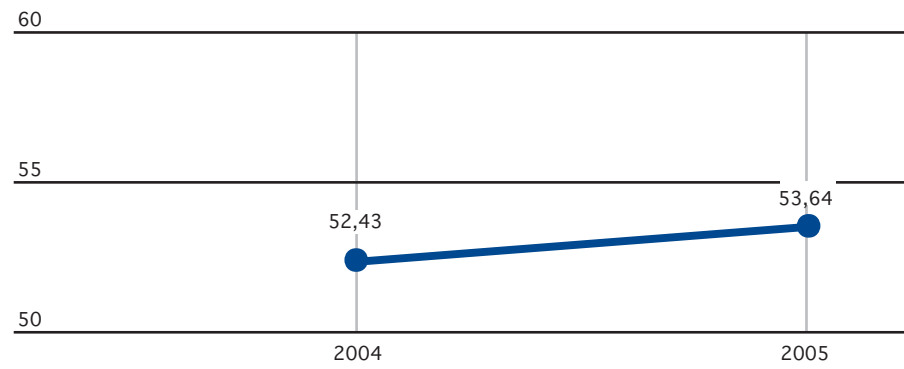


Eficiència i ràtios de productivitat

L'any 2005 s'ha continuat amb el pla d'expansió i creixement de la infraestructura d'oficines, en les inversions i les despeses involucrats en la millora de les xarxes de comunicació, així com també el desenvolupament de nous sistemes de control de riscos. Aquests factors han generat un augment de les despeses d'explotació així com també del volum d'inversions, però que han estat absorbits per l'increment del nostre volum de negoci, entenent com a tal els resultats del marge d'intermediació i dels productes ordinaris. D'altra banda, la disminució dels resultats d'operacions financeres ha incrementat la ràtio d'eficiència de l'exercici.

Ràtio d'eficiència

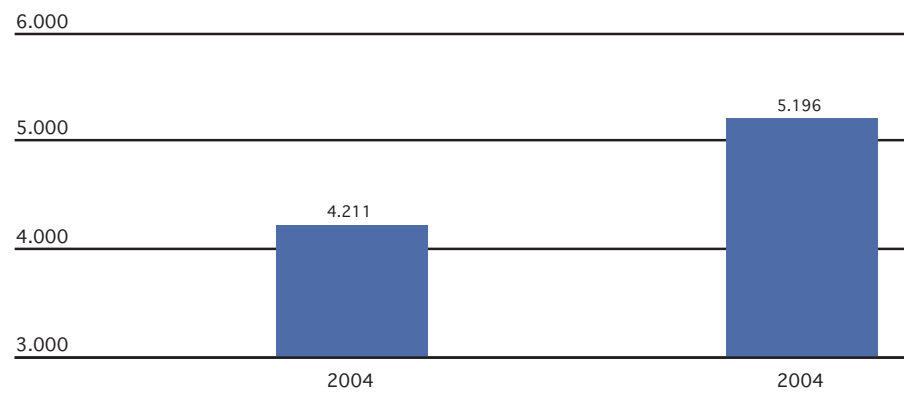
Percentatge



L'important creixement dels recursos administrats i l'equilibrada evolució de la plantilla ajustada a l'expansió del negoci, s'ha traduït en un augment de la productivitat per empleat ajudada pel desenvolupament progressiu dels nous recursos tecnològics. La ràtio que quantifica el volum de negoci total per empleat s'ha incrementat d'un 23,38%, i se situa, al tancament de l'exercici, en 5.196 milers d'euros.

Negoci per empleat

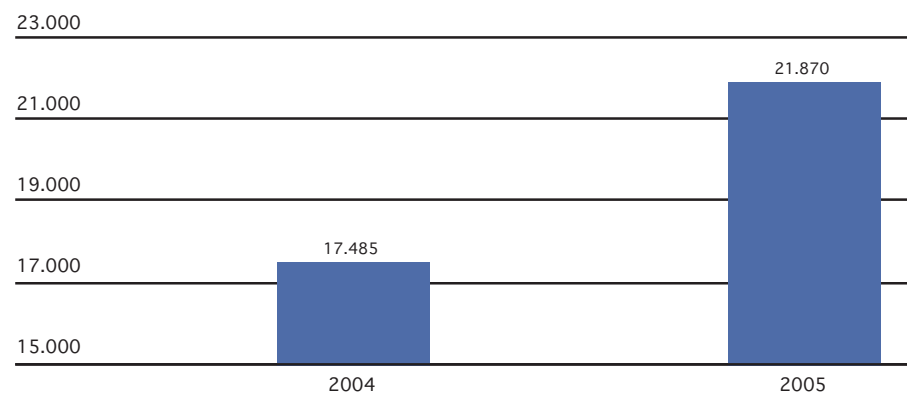
Milers d'euros



De la mateixa manera, l'indicador que mesura el negoci per oficina ha assolit els 21.870 milers d'euros, un 25,08% més que l'obtingut en l'exercici 2004.

Negoci per oficines

Milers d'euros



Creixement i productes

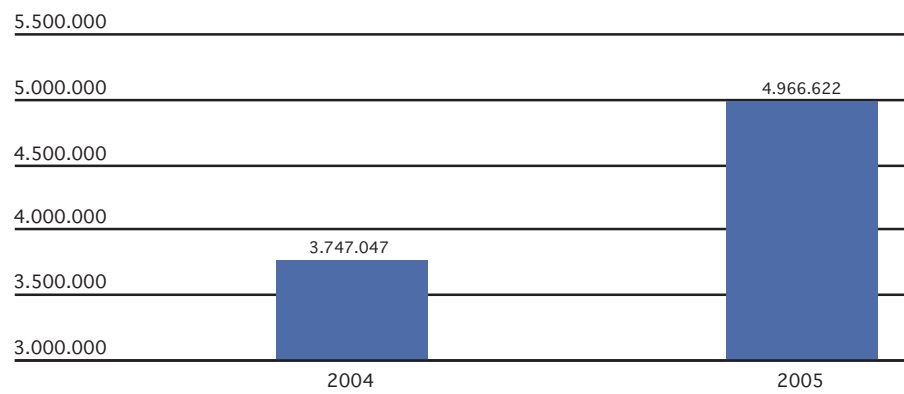
Evolució Inversió creditícia

	2005		2004		Variació	
	M. Euros	%	M. Euros	%	Importe	%
Cartera comercial	74.162	1,5	84.171	2,2	-10.009	-11,9
Deutors amb garantia real	4.446.331	89,5	3.231.964	86,3	1.214.367	37,6
Altres deutors a termini	293.115	5,9	259.108	6,9	34.007	13,1
Arrendaments financers	53.737	1,1	50.752	1,4	2.985	5,9
Deutors a la vista i diversos	47.765	1,0	43.304	1,2	4.461	10,3
Actius dubtosos	69.398	1,4	50.738	1,4	18.660	36,8
TOTAL INVERSIÓ CREDITÍCIA BRUTA	4.984.508	100,4	3.720.037	99,3	1.264.471	34,0
Fons d'insolvències	-105.157	-2,1	-78.610	-2,1	-26.547	33,8
TOTAL INVERSIÓ CREDITÍCIA NETA	4.879.351	98,2	3.641.427	97,2	1.237.924	34,0
Titulització actius	87.271	1,8	105.620	2,8	-18.349	-17,4
TOTAL INVERSIÓ CREDITÍCIA ADMINISTRADA	4.966.622	100,0	3.747.047	100,0	1.219.575	32,5

La inversió creditícia neta s'ha elevat a 4.879.351 milers d'euros i representa, sobre els saldos de l'exercici 2004, un augment del 34%, que consolida els plans de creixement iniciats en exercicis anteriors. Si a aquest import hi incorporem el saldo viu dels préstecs titulitzats, que ja no figuren al balanç, però que continuen essent gestionats per l'Entitat, se situa en 4.966.622 milers d'euros, amb una taxa de creixement anual del 32,5%.

Inversió creditícia neta

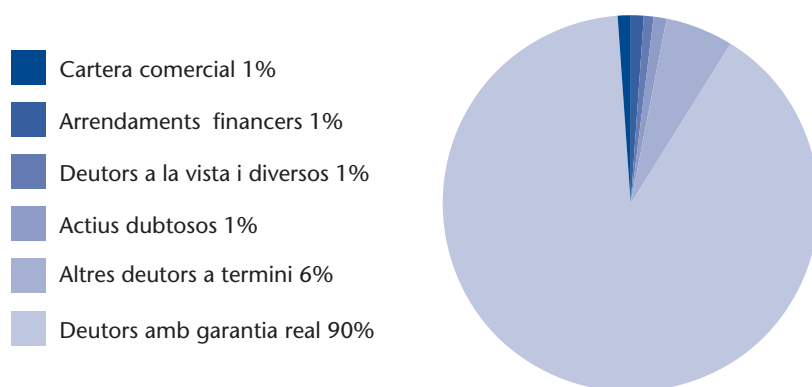
Milers d'euros



Aquest augment s'ha concentrat en les operacions amb garantia hipotecària, amb un creixement de més de 1.200 milions d'euros i que representa un 89,5% de la inversió creditícia total. Cal destacar la rellevància de l'esforç dedicat al sector immobiliari i promotor, facilitant dins del possible l'accés a l'adquisició d'habitatges, objectiu prioritari del Grup.

La partida Altres deutors a termini inclou, principalment, el finançament al consum amb garantia personal i les línies de finançament a petites i mitjanes empreses a través dels comptes de crèdit i arrendaments financers. El creixement d'Altres crèdits s'ha situat per sobre del 13%, superior al registrat en exercicis anteriors, i reflecteix la major activitat duta a terme per la xarxa comercial en el segment de les petites i mitjanes empreses.

Inversió creditícia bruta



Finalment, el fons d'insolvències al tancament de l'exercici s'eleva a 105.157 milers d'euros, superior en un 33,8% al de l'exercici 2004. Aquest saldo incorpora el fons de cobertura genèrica que cobreix les pèrdues inherents enteses com les pèr-

dues incorregudes a la data dels estats financers pendents d'assignar a operacions concretes, tenint en compte l'experiència històrica de deteriorament i les altres circumstàncies conegudes en el moment de l'avaluació. El saldo d'aquest fons al tancament de l'exercici és de 72.268 milers d'euros i cobreix en la seva totalitat els requeriments màxims de dotacions establerts pel Banc d'Espanya.

Evolució recursos aliens i administrats

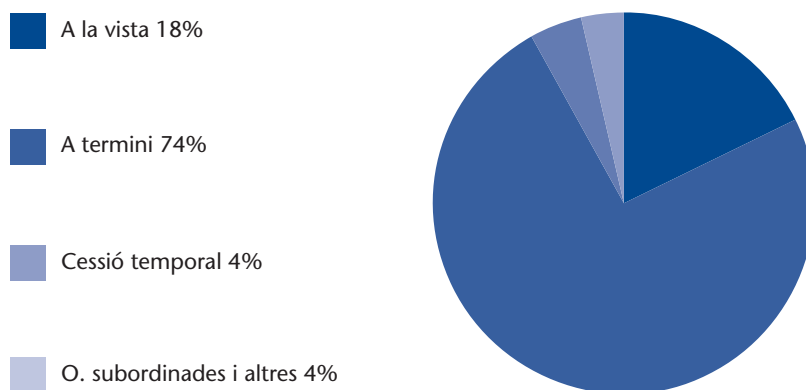
	2005		2004		Variació	
	M. Euros	%	M. Euros	%	M. Euros	%
Comptes corrents	419.619	7,4	319.708	7,3	99.911	31,3
Comptes d'estalvi	419.067	7,4	370.007	8,5	49.060	13,3
Altres fons a la vista	23.845	0,4	14.888	0,3	8.957	60,2
Dipòsits a termini	3.586.041	63,6	2.650.865	60,6	935.176	35,3
Cessió temporal d'actius	209.402	3,7	283.543	6,5	-74.141	-26,1
Emprèstits i obligacions subordinades	114.090	2,0	54.090	1,2	60.000	110,9
Capital amb naturalesa de passiu financer	60.101	1,1	60.101	1,4	0	0,0
Creditors sector privat	4.832.165	85,6	3.753.202	85,9	1.078.963	28,7
Administracions públiques	108.055	1,9	66.945	1,5	41.110	61,4
Creditors altres sectors no residents	88.396	1,6	92.947	2,1	-4.551	-4,9
Total recursos aliens	5.028.616	89,1	3.913.094	89,5	1.115.522	28,5
Fons d'inversió	221.128	3,9	153.779	3,5	67.349	43,8
Assegurances i fons de pensions	392.532	7,0	304.331	7,0	88.201	29,0
Total recursos aliens fora de balanç	613.660	10,9	458.110	10,5	155.550	34,0
TOTAL RECURSOS ADMINISTRATS	5.642.276	100,0	4.371.204	100,0	1.271.072	29,1

Els recursos administrats pel Grup Caixa Laietana s'eleva a 5.642.276 milers d'euros i representa un important creixement en relació amb l'exercici 2004, del 29,1%. Aquesta xifra inclou tant els passius comptabilitzats en el balanç del Grup com els fons d'inversió col·lectiva, fons de pensions i assegurances que administra.

El total de recursos aliens en balanç ha assolit els 5.028.616 milers d'euros i acumula un creixement de 1.115.522 milers d'euros en aquest exercici, resultat de l'estratègia de contínua expansió duta a terme per l'Entitat en els darrers anys.

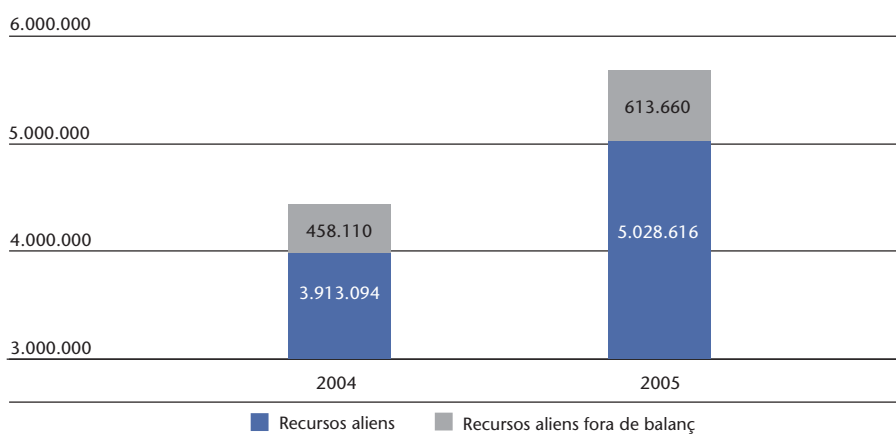
A l'igual que en exercicis anteriors, una part important d'aquesta xifra correspon als dipòsits a termini que representen un 63,6% del total dels recursos administrats pel fet de comptar, aquesta modalitat d'estalvi, amb una retribució més elevada. Aquests dipòsits a termini han tingut un creixement anual del 35,3%, 935.176 milers d'euros. Aquest creixement inclou les cèdules hipotecàries destinades a mercats institucionals emeses durant aquest exercici i que han assolit els 700.000 milions d'euros. D'altra banda, tenim els dipòsits captats del mercat minorista amb un creixement de 235.176 milers d'euros, fomentat per l'elevada incertesa i la inestabilitat en els mercats borsaris i, per tant, els clients han cercat aixopluc en productes amb menys fluctuació, més estables i segurs.

Creditors sector resident



Els recursos aliens fora de balanç han experimentat un fort creixement i han mantingut la tendència dels darrers anys i s'eleva, al tancament de l'exercici, a 613.660 milers d'euros. Els fons d'inversió mostren un important augment a causa del llançament dels fons d'inversió garantits i que, al tancament de l'exercici, suposen més de 106 milions d'euros. Les assegurances i els fons de pensions han registrat un increment important del 29%, a causa del creixement en els productes d'assegurances comercialitzats per la societat Laietana Vida, Companyia d'Assegurances de la Caixa d'Estalvis Laietana, SA, que va iniciar l'activitat el 2002.

Recursos administrats



Expansió territorial

Durant l'exercici han entrat en servei vuit noves oficines (sis a Catalunya i dues a la Comunitat de Madrid). La meitat de les obertures constitueix novetat, atès que Caixa Laietana s'ha establert per primer cop a Salou, Manresa, Olesa de Montserrat i Platja d'Aro. També va obrir les portes la tercera oficina del Prat de Llobregat, la segona de Tarragona, la segona d'Alcorcón, i la setzena a Madrid capital, al barri del Pilar, a tocar del parc i el centre comercial de La Vaguada.

Per ordre d'obertura les noves oficines són:

- Of. 257 - Alcorcón/Timanfaya - Timanfaya, 2
- Of. 256 - Salou - Barcelona, 30
- Of. 255 - Platja d'Aro - Av. S'Agaró, 35
- Of. 263 - Manresa - Barcelona, 30
- Of. 261 - El Prat de Llobregat/Marina - Marina, 106
- Of. 258 - Olesa de Montserrat - Anselm Clavé, 133
- Of. 262 - Madrid/Barrio del Pilar - Monforte de Lemos, 152
- Of. 260 - Tarragona/Rovira Virgili - Rovira i Virgili, 32

A 31 de desembre, Caixa Laietana disposa d'una xarxa de 258 oficines, el 90% de les quals se situen a Catalunya i el 10% a Madrid i la seva corona metropolitana. La distribució territorial és la següent:

CATALUNYA		233
Bages	1	
Barcelonès	72	
Baix Camp	2	
Alt Empordà	4	
Baix Empordà	6	
Garraf	2	
Garrotxa	1	
Gironès	6	
Baix Llobregat	21	
Maresme	71	
Pla de l'Estany	1	
La Selva	9	
Tarragonès	3	
Vallès occidental	8	
Vallès oriental	26	
COMUNITAT DE MADRID		25
Madrid capital	16	
Corona metropolitana	9	
TOTAL		258

Els serveis tècnics de Caixa Laietana han tingut cura de diverses obres a les oficines per millorar el servei als clients. Durant l'any, destaca el trasllat de l'oficina de Caldes d'Estrac i les reformes de les oficines de Dosrius i Mataró/Camí del Mig. Així mateix, les intervencions d'adequació i millora han beneficiat les oficines de Creu Coberta, Guipúscoa, Diagonal, Gràcia, Mercat del Ninot, Sant Andreu i Rambla de Sant Andreu a Barcelona, Premià de Mar/Centre, Girona/Principal, Lloret de Mar, Mataró/Avinguda de Perú, Lloret de Mar, Figueres...

És de destacar com avancen les obres del Centre de Serveis de Caixa Laietana. L'estructura emergent i la combinació de materials utilitzats –vidre, alumini i granit– ja permeten endevinar com quedarà arquitectònicament el conjunt de la segona fase de l'edifici corporatiu que integra els departaments, serveis i recursos tecnològics de Caixa Laietana. Pràcticament acabades les façanes i l'estructura d'ampliació sobre l'edifici actual, s'han iniciat els treballs a la coberta i avancen a bon ritme els revestiments interiors de les noves instal·lacions, seguint els paràmetres del projecte executiu.

Caixa Laietana ha continuat renovant el parc de caixers automàtics (315 a 31 de desembre) perquè puguin admetre els nous aplicatius. Els caixers operatius estan instal·lats, la gran majoria, en espais interiors i exteriors de les oficines i, tanmateix, en zones d'interès públic, turístic i comercial, especialment freqüentades.

Productes, serveis i recursos tecnològics

A més de la política d'expansió, Caixa Laietana continua potenciant la seva plataforma tecnològica i segueix afegint més valor i atractiu a l'oferta financera (fons d'inversió, plans d'estalvi assegurat, plans d'estalvi periòdic, fons garantits, dipòsits d'interès creixent, dipòsits duals que combinen la imposició a termini i la inversió vinculada a un índex borsari, multidipòsits, assegurances, productes amb garantia personal o hipotecària...)

Per donar solucions satisfactòries a les noves necessitats dels clients, Caixa Laietana ha seguit concentrant esforços en la millora de la gestió i el desenvolupament i la renovació de productes: la nova targeta de pagament ajornat continu de tipus *revolving*, la comercialització de la cinquena emissió d'obligacions subordinades, el nou dipòsit d'interès creixent, els fons garantits Fonmix Laietana 4 i 5, la promoció Compte Jove Estiu 2005, el nou pla Laietana de Pensions PPG-2009, el llançament de la targeta Visa Força Peña...

L'aportació de les societats filials (Laietana Vida, Ges Laietana, Ges Laietana de Pensions, CEA Corredoria d'Assegurances...) és un factor important de l'ampliació de la cistella de productes que ofereixen les oficines. L'impuls comercial i de gestió s'ha reforçat amb diferents campanyes publicitàries per a tota mena de productes i públic objectiu.

El servei de Remeses d'Immigrants ha incorporat més països del continent americà i asiàtic. Quant als serveis de caixa electrònica (Laietana Net i Laietana Net Plus), les altes registrades representen un augment anual del 25%. Dels contractes vigents, el 16% correspon a empreses i el 84% a particulars.

La implantació de les NICS ha comportat variacions importants i també ha repercutit en la periodificació de comissions d'obertura i subrogació de les inversions creditícies, la revalorització d'immobles d'ús propi i de renda i les seves amortitzacions, i la reclassificació dels préstecs de cobrament dubtós. Per afavorir i agilitar l'operatòria, principalment en matèria de préstecs, l'acció comercial de les oficines disposa de noves aplicacions. També ha entrat en servei el nou portal de la intranet amb importants millores, s'ha completat la migració de tots els llocs de treball a XP i s'ha activat un nou sistema de distribució de *software*.

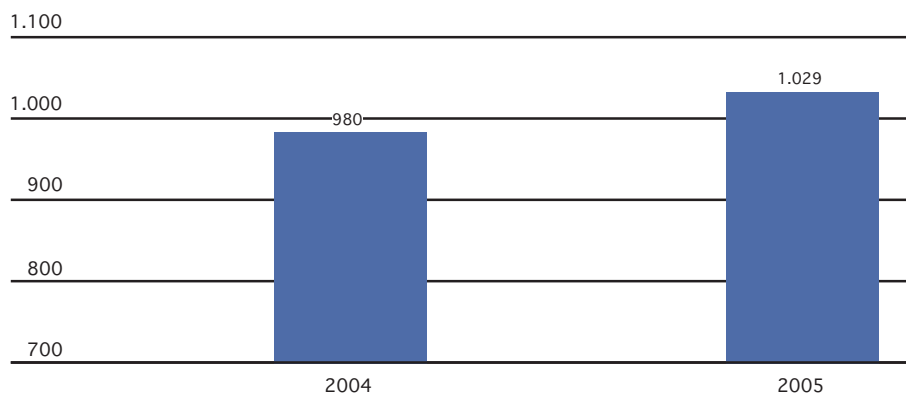
Recursos humans i formació

A 31 de desembre, la plantilla de Caixa Laietana estava constituïda per 1.029 empleats (el 66% homes i el 34% dones). Respecte de l'any anterior es registra un aug-

ment de 49 empleats per raó de l'expansió i l'activitat creixent. El 95% del personal és fix en plantilla i el 63% ha realitzat estudis universitaris. La mitjana d'edat se situa en els 38 anys. Més de la meitat de la plantilla (el 59%) té una edat inferior a la mitjana.

Evolució de la plantilla

Nombre d'empleats



Seguint les directrius del Consell d'Administració es manté l'elevat nivell d'exigència sobre els historials professionals i el perfil dels empleats de nova contractació, bàsicament joves de menys de 26 anys que són diplomats o llicenciats (Empresarials, Ciències Econòmiques, Informàtica...) o bé que tenen estudis de grau mitjà o superior relacionats directament amb l'activitat de la Caixa.

Tal com està establert, Caixa Laietana ha proporcionat ajuts d'estudis i ha donat facilitats a tots aquells empleats que han volgut seguir cursos a facultats i escoles tècniques superiors. Cal deixar constància de la professionalitat del personal, la seva responsabilitat, actitud i implicació en els objectius de l'empresa, seguint les directrius dels òrgans de govern a través de la direcció general.

El sistema de direcció per objectius, amb una clara orientació a la consecució de resultats, ha seguit impulsant la productivitat de les oficines i dels serveis centrals. Paral·lelament, s'han esmerçat recursos en formació a fi que els empleats puguin desenvolupar-se perfectament en la feina que tenen encomanada i adquirir nous coneixements. Entre els cursos presencials que més destaquen del programa de formació sobresurt el CEPEF (curs d'especialització per a professionals d'entitats financeres) que té rang universitari, en virtut del conveni subscrit entre Caixa Laietana i la UAB (Universitat Autònoma de Barcelona). S'adreça a delegats, intervenors i personal d'oficines amb una certa projecció. El 21 de juny, el director general de Caixa Laietana presidí l'acte de clausura del curs 2004-05 i el lliurament de diplomes. Les classes del 7è curs (2005-06) van començar el 12 de setembre de 2005 amb la participació de 41 empleats.

El 13 de juny, va tenir lloc la cloenda del curs de Millora de Qualitat de Servei, sota la presidència de Josep Ibern, director adjunt de Caixa Laietana. Aquest curs de 75 hores lectives aprofundeix en el coneixement dels productes i la cultura financera de Caixa Laietana. El 19 de setembre a Barcelona i el 19 d'octubre a Mataró començà un nou curs que s'allargarà fins ben entrada la primavera de 2006.

Dins el pla de formació, s'ha dut a terme el Curs d'Operatòria i d'Iniciació de Productes. El contingut teòric i pràctic del curs s'amplia i s'actualitza constantment. També s'han fet cursos de prevenció de riscos laborals, cursos específics per al personal de logística, cursos tècnics i comercials d'hipoteques, anàlisi i diagnòstic del risc, prevenció i blanqueig de capitals, comunicació i aptitud comercial...

Així mateix, s'han realitzat els cursos de capacitació per a promocions internes i els cursos vestibulars per a interins d'estiu amb una metodologia totalment participativa i pràctica. Finalment, els responsables de departaments i de les principals àrees de gestió han participat en diversos seminaris i convencions per aprofundir en la formació o intercanviar experiències (Xarxa 6000, Visual Studio Net, Workshop Phosix Shell, Oracle Know How...)

Al final de l'exercici, 1.079 professionals constituïen, en conjunt, les plantilles de Caixa Laietana (1.029 empleats a 31 de desembre), les societats del Grup (26 empleats) i la Fundació Caixa Laietana (24 empleats).

■ Distribució de resultats de l'exercici 2005

El Consell d'Administració proposa a l'Assemblea General que el benefici net de l'exercici 2005 es distribueixi de la manera següent:

	Milers d'euros
Dotació al fons de l'Obra Social	4.350,00
Dotació a Reserves Generals	15.085,76
	19.435,76

OBRA SOCIAL

Informe d'activitats

L'Obra Social, consubstancial amb Caixa Laietana, es revitalitza cada any i s'exigeix noves fites, interpretant els canvis socials i les diverses sensibilitats. Per assolir la finalitat perseguida, els imports aplicats al llarg de 2005, incloent les amortitzacions, s'eleva a 3.743.338,63 euros, sobre un total pressupostat de 4.120.000 euros. La gestió, l'administració i el control de les diverses partides dimana de les directrius de la comissió delegada d'Obres Socials i del patronat de la Fundació Caixa Laietana, per encàrrec del Consell d'Administració.

La dotació anual, aprovada el 6 de juny per l'Assemblea General de Caixa Laietana i el 28 de juny per la Direcció General de Política Financera i Assegurances del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, ha servit per reforçar els fonaments de l'obra pròpia i concretar centenars d'ajuts a institucions, entitats i associacions, a partir del coneixement i la consideració de les peticions de diversa naturalesa que s'han rebut i estudiat al llarg de l'exercici.

A grans trets, la meitat de la inversió anual, el 53%, ha beneficiat les activitats de cultura i lleure, el 22% s'ha destinat a entitats i programes de l'àrea de salut i atenció social, el 20% ha impulsat iniciatives d'educació, formació i recerca, i el 5% restant s'ha materialitzat en les accions de salvaguarda del patrimoni (històric, arquitectònic, industrial...).

Obra Social pròpia

En tractar dels continguts i l'orientació de l'Obra Social pròpia, es desglossa de manera resumida la informació dels diversos equipaments i àmbits d'activitats.

Ateneu Caixa Laietana - Centre Multimèdia

Exponent de modernitat, el Centre Multimèdia de l'Ateneu Caixa Laietana segueix adaptant-se als canvis accelerats de l'univers informàtic i digital. La novetat més important és l'adquisició de quatre servidors HP per garantir el funcionament òptim de la instal·lació, renovar els antics servidors i millorar les prestacions d'internet, correu electrònic i l'administració d'impressió de documents. Els usuaris també han estrenat un nou sistema d'auriculars i un programari gràfic avançat, entre d'altres innovacions.

El Centre Multimèdia de l'Ateneu Caixa Laietana manté, permanentment, un nivell molt alt d'ocupació, el 71,51% al matí i el 88,42% a la tarda. En el decurs de l'any s'han fet més de 67.000 sessions de treball. El 25 d'octubre, amb motiu de la Diada d'Internet, el Centre Multimèdia va promoure una jornada de portes obertes, adreçada especialment a totes aquelles persones que s'interessaven pel funcionament de les instal·lacions i que mai no havien tingut l'oportunitat de fer el primer pas. Al llarg del curs, també s'han ofert visites guiades que han aprofitat onze centres escolars de diversa procedència (Mataró, Calella, Sant Feliu de Guíxols...).

Biblioteques Caixa Laietana

L'activitat de les Biblioteques Caixa Laietana al carrer Gran d'Argentona i al carrer d'En Pujol de Mataró ha continuat experimentant un notable desenvolupament. El nucli principal, la Biblioteca de Mataró, ha registrat 786 lectors diaris de mitjana. En total, hi han passat 176.789 persones en els 225 dies hàbils. Estadísticament, el creixement del nombre d'usuaris s'ha fet notar en tots els serveis (sala general, hemeroteca, sala infantil, sala d'estudi, espais reservats a grups, fons local i comarcal...).

El préstec de llibres també ha augmentat un 22% respecte de l'any anterior i en només cinc anys aquest servei s'ha triplicat, la qual cosa dóna idea de l'arrelament de la Biblioteca i la utilitat pràctica del patrimoni que conserva. A l'àmplia i heterogènia col·lecció de llibres adquirits s'afegeixen, cada cop més, els ingressos en concepte donatiu (llibres, opuscles, postals, programes, fotografies...) que tenen un cert interès històric i documental i han superat una selecció prèvia.

103 visites de grups escolars i altres col·lectius, el 49% més que l'any anterior, certifiquen l'interès creixent pels serveis de la Biblioteca. Seguint el pla establert per afavorir el contacte dels infants amb els llibres i estimular l'hàbit de llegir amb narracions de contes, faules, manualitats, cançons i representacions, és de destacar la gran participació en els «dijous a la Biblio». La iniciativa educativa ha servit, tanmateix, per donar a conèixer diferents cultures i inculcar els valors bàsics de solidaritat i convivència, raó per la qual Caixa Laietana rebé el 2 de juny, a Madrid, el diploma finalista en el lliurament dels premis a la millor Obra Social de les Caixes d'Estalvis instituïts pel setmanari Actualidad Económica.

Les visites escolars també s'han accentuat a Argenton, en un any especialment dedicat a la lectura, seguint el solc del més famós llibre de cavalleries, el Quixot de Cervantes, i el centenari del naixement de Hans Christian Andersen. Les narracions fantàstiques de l'escriptor danès han fornit la trama de l'hora del conte els divendres alterns.

La intensitat amb què s'ha desenvolupat l'activitat a les Biblioteques Caixa Laietana es mesura també amb les exposicions programades, una dedicada al món de Jules Verne i l'altra dedicada a la II Taula de Poesia del Maresme, complementada amb una conferència i un recital poètic (vegeu el capítol exposicions).

Espai Caixa Laietana - Casals Laietana

Amb la filosofia de cultura associada a l'esport, l'Espai Caixa Laietana gestiona i desenvolupa la seva activitat a través de 35 mòduls. Els 770 usuaris registrats a 31 de desembre avalen la qualitat de les instal·lacions, el bon ambient, el servei sol·lícit, i l'encert d'una oferta variada i renovada de cursos i tallers que són dirigits per professors i monitors especialistes (cuina, informàtica, idiomes, dibuix, pintura, jardineria, *aiguagym*, *tai-chi*, *patchwork*, puntes de coixí...). Les últimes incorporacions són un nou taller de manualitats, un tercer nivell d'anglès per a viatjar, i un nou curs d'exercicis gimnàstics de manteniment.

Així mateix, els usuaris gaudeixen de les activitats lliures (natació, *fitness*...) i de la diversitat d'actes que periòdicament es van programant a l'auditori de l'Espai Caixa Laietana (xerrades, conferències...). En el capítol d'inversions s'han dut a terme diverses obres de millora a la piscina coberta i al recinte del gimnàs. A la zona enjardinada s'ha situat l'escultura «Equilibri a l'Espai» de l'artista Lluçà González.

La resta de Casals Laietana a Mataró, al barri del Palau i al centre urbà, han continuat desenvolupant la seva activitat amb normalitat i eficàcia. La planta baixa del Casal del carrer d'En Pujol ha enregirat una quota altíssima d'ocupació. Les dues plantes superiors han acollit els tallers i les classes d'informàtica de les Aules Sènior de Mataró d'extensió universitària, així com també l'exposició de final de curs (pintura, dibuix, ceràmica, manualitats, artesania, puntes de coixí i manualitats diverses...).

Exposicions

La temporada registra més de 60.000 visitants i un total de 21 exposicions programades a Mataró, una xifra anual sense precedents, incloent «Àfrica Negra» i «Mirant a Miquel Martí Pol», dues mostres inaugurades a les acaballes de 2004 que van entrar de ple a la cartellera 2005. La major part d'exposicions són de producció pròpia. Dotze s'han fet a l'Ateneu Caixa Laietana, set a la Sala d'Exposicions Caixa Laietana i dues a la Biblioteca Caixa Laietana.

A més de l'exposició del grup Fototeràpia, dedicada a la memòria de Miquel Martí Pol, el poeta de Roda de Ter, quatre exposicions més s'han centrat en l'art fotogràfic. Es tracta del 29è Saló de Fotografia Trofeu Àmfora del Maresme de Foto-Cine Mataró de la UEC, el 3r Ral·li fotogràfic nocturn «Mataró nit oberta» de l'associació Enlleura't; «Mandala de Santes» d'Olga Boix, i «Cantonades: dues mirades, una realitat», 29 imatges de gran format realitzades per Dani Domínguez que remarquen la insòlita perspectiva de cruïlles del centre històric mataroní (el portal de Barcelona, les Escaletes i el Camí Ral, la Riera i el carrer d'Argentona...).

En el terreny de les arts plàstiques, cal remarcar la mostra de les 50 obres finalistes a la primera edició del Premi de Pintura Torres Garcia-Ciutat de Mataró instituit per l'Associació Sant Lluç per l'Art. El veredict i lliurament de premis tingué lloc, el 16 de juny, a la sala d'actes de Caixa Laietana, amb la presidència de Caterina Mieras, consellera de Cultura de la Generalitat de Catalunya. En el decurs de l'acte, el crític i historiador de l'art, Daniel Giralt-Miracle, mantingué amb Guido Castillo, deixeble de Torres Garcia (1874-1949), un interessant diàleg sobre l'obra i la personalitat artística del pintor uruguaià d'ascendència mataronina.

Compatriota de Torres Garcia i també relacionat amb Mataró on creà escola en els primers anys setanta influent en un grup de joves artistes (el Grup de la Plaça Gran), Pablo Mañé (Montevideo, 1921-Barcelona 2004) fou recordat a l'exposició antològica organitzada a les acaballes de 2005, amb motiu del primer aniversari de la seva mort. Com a complement, en tombar l'any, pronunciaren conferències, a Can Palauet i a la sala de Caixa Laietana, el crític d'art Josep M. Cadena i l'escriptora Carmen Posadas, neboda de l'artista i autora del text de presentació «Mi tío Pablo» per al catàleg de la mostra.

Dos i dos, quatre. Els barcelonins Àngel P. Vico i Pablo Ramírez, junt amb Catherine Lorton (Roanne, França) i la igualadina Anna Garcia van exhibir simultàniament les seves obres. Quatre exposicions individuals, acoblades amb el comú denominador «Quatre» com a suma d'identitats, van marcar amb els efluis de primavera el territori multicultural de l'Ateneu.

En plena tardor, sense renúncies, fidel al seu estil, l'obra més recent de Ricard Jordà incorporant nous materials, també es va poder admirar a l'Ateneu Caixa Laietana. Conceptualment i tècnicament és considerat un dels pintors més notables de l'escola mataronina.

La tradicional col·lectiva Sant Lluç, celebrada des de 1946, també va contribuir a l'interès per l'art, distingint els artistes més joves. En aquesta ocasió el jurat destacà l'obra de Pol Codina Font, Àlex López Garrido i Marc Prat Codina. L'Associació Sant Lluç per l'Art també va retre homenatge a Aromí Barnés, Eduard López, Carme Pinart, Parés de Mataró, Salvador Pujol i Pau Viader per la seva labor en pro de la continuïtat de la col·lectiva.

Quan encara es recorda l'exposició que va fer l'any 1993 a la Pia Almoina, al costat de la catedral de Barcelona, l'artista Perecoll, escultor, pintor i orfebre, va tancar

l'any a l'Ateneu Caixa Laietana amb una mostra impressionant sobre la poètica i l'univers creatiu dels seus «30 anys de negre». L'absència del color es convertia en l'abstracció més radical i adquiria, amb el traç i la llum, un sentit constructiu. La mostra fou inaugurada el 22 de desembre per Salvador Milà, conseller de Medi Ambient i Habitatge de la Generalitat de Catalunya, el qual va elogiar l'obra de l'artista i la tasca cultural que fan les institucions a les ciutats mitjanes de Catalunya.

En un ambient paisatgístic completament diferent, emulant la natura, l'exposició més destacada va ser, sens dubte, «Granotes: precioses i mortals», que presentà més de 200 granotes i gripaus pertanyents a 40 espècies diferents, algunes en perill d'extinció. L'interès pedagògic i el poder d'atracció d'aquesta iniciativa d'Òscar Esteve, emmarcada dins un programa europeu per a la cria i l'estudi de granotes en captivitat, es va traduir en rècord de visitants –vint mil persones–, i va constituir un dels moments àlgids i de més impacte de la temporada expositiva de Caixa Laietana. En horari escolar, molts centres de batxillerat, ESO, primària i escoles bressol van acudir a la cita. A més de l'espectacle en viu, l'exposició brindà un programa d'activitats complementàries, amb manualitats, cançons, lectures de contes i tallers dedicats als amfibis.

Amb motiu del centenari de la mort de Jules Verne, cèlebre cultivador del gènere narratiu d'aventures, també cal fer constar l'interès de l'exposició «El món de Jules Verne» organitzada pel Centre de Recursos Pedagògics del Masnou, amb el patrocini de Caixa Laietana. L'exposició, de caràcter itinerant, visità la Biblioteca i molts municipis de la comarca.

La sala d'estudi de la planta superior de la Biblioteca també va acollir l'exposició de poemes i l'acte de cloenda de la «II Taula de Poesia del Maresme» promoguda pels Amics de la Ciutat de Mataró i el Centre d'Estudis Argentonins Jaume Clavell, amb el patrocini de Caixa Laietana i els Ajuntaments de Mataró i d'Argentona. La trobada poètica es va clausurar amb una conferència de l'escriptor Rafael Vallbona i la interpretació de poemes, recitats i musicats, amb la participació de Joan Gallemí, tenor, el mestre Pere González, piano, i destacats rapsodes.

Dues exposicions van tenir un component històric. La dels 300 anys dels «Armats de Mataró», una de les tradicions mataronines de més volada, i «En Patufet, cent anys. Imaginari, cultura i indústria», una exposició sobre la història i l'evolució de la revista que va sortir a la llum el 1904 i esdevingué un dels referents culturals per a la normalització del català. L'exposició promoguda per la Generalitat de Catalunya, Institució de les Lletres Catalanes, fou organitzada conjuntament per Caixa Laietana i la Fundació Catalunya i Territori. Per donar-hi més relleu, Caixa Laietana organitzà un concurs de contes curts per a escolars. Els finalistes van ser dos estudiants de primer d'ESO de l'Escola Pia Santa Anna de Mataró, Marc Salicrú Julià i Pol Casablanques Llinàs.

Finalment, pel seu caràcter singular, una de les exposicions de més impacte entre els joves va ser, sens dubte, «Art? Graffiti!». Una trentena de creadors de graffiti, entre els millors d'Espanya, van plasmar sobre les parets de l'Ateneu la varietat de formes i variants tipogràfiques d'un llenguatge marginal que ha vist sorgir grans pintors, dissenyadors i il·lustradors. L'exposició de l'Associació d'Artistes Urbans del Maresme es va complementar amb una acció paral·lela al Parc Central, amb Dj's, grups de *rap* i ballarins espontanis de *hip-hop* i *break dance*.

Al marge de les exposicions, l'espai polivalent de l'Ateneu va acollir emissions en directe, davant de públic, de programes radiofònics de gran audiència, entre els quals «Minoria Absoluta» de RAC-1 i el programa despertador juvenil de Ràdio

FlaixBack. El 9 d'abril, l'Ateneu també va ser el marc de les competicions eliminatòries i finals del 6è concurs de robots «Ciutat de Mataró» organitzat per l'Escola Universitària Politècnica.

Premi Iluro

L'economista i historiador Ramon Reixach Puig (Mataró, 1971) guanyà la 47a convocatòria del Premi Iluro de monografia històrica, instituït per Caixa Laietana i dotat amb 8.200 euros, amb el treball «Els pares de la República. Una cultura política de la Catalunya Urbana Moderna. Mataró (s. XV-XVIII)». El veredict del jurat, format per Jordi Nadal Oller (president), Isabel Rodà de Llanza, Josep Maria Salrach Marés, Pilar González Agàpito, Manuel Salicrú Puig i Ricard Navarro Gutiérrez (secretari), es va fer públic el 24 d'octubre.

Borja de Riquer i Permanyer, catedràtic d'història contemporània a la Universitat Autònoma de Barcelona, pronuncià la lliçó magistral de l'acte acadèmic i aprofundí en aspectes gairebé inèdits, poc coneguts o estudiats, de la figura polièdrica de Francesc Cambó, com a home de negocis i empresari cultural. La conferència, realment interessant, aportà molta informació rellevant sobre l'economia, la participació en empreses, i la implicació cultural de Francesc Cambó, un dels polítics i estadistes més influents de la primera meitat del s. XX. El conferenciant fou presentat per Jordi Nadal que el coneix a fons d'ençà que era estudiant i li va dirigir la tesi doctoral. En la seva acurada presentació també lloà la saviesa de Martí de Riquer, pare del conferenciant, catedràtic de filologia romànica de la UB, referent de la historiografia catalana i premi Príncep d'Astúries.

Entre tots els certàmens d'història, el Premi Iluro de Caixa Laietana és el més antic del país. La seva empremta es remunta a l'any 1959 i és de destacar la important col·lecció d'obres publicades d'aleshores ençà. Les dues últimes són «El plet de l'escó. Una microhistòria sobre les comunitats locals, el règim senyorial i la Contrareforma a la Catalunya del 1600», de Benet Oliva Ricós (Premi Iluro 2004) i «Mataró en la Catalunya del segle XVII (II). La gestió del quotidià», obra de Joan Giménez Blasco (accèssit Premi Iluro 2004).

Sala d'Actes de Caixa Laietana

La Sala d'Actes a Mataró, al carrer de Santa Teresa, va acollir una gran quantitat de conferències, jornades, seminaris, debats, taules rodones, presentacions de llibres... Van passar per la tribuna d'oradors: Ramon Nogué, Francesc Torralba, Vicenç Villatoro, Salvador Milà, Joan Puigcercós, Ramon Alberdi, Ignasi Torrents, Ramon Espadaler, Albert Sàez, Armand Puig, Joan Mateu, Daniel Giralt-Miracle, Guido Castillo, Xavier Balanzó, Josep Maria Guañabens, Fèlix Martí, Teresa Aragonès, Jaume Oliveras, Juan Rada, John Wolpert, Jan Annerstedt, Perecoll, Isabel Roca, Borja de Riquer, Carles Guasch, Jordi Tudela, Jordi Buscà, Eusebi Vidiella, Ramon Boter de Palau, Nico Guanyabens...

Entre els actes celebrats, cal destacar el lliurament de premis de la Biennal de Pintura Torres Garcia, les conferències del Tecnocampus, la jornada d'Asegema sobre el tèxtil-confecció al Maresme, la jornada del CDIAP de la Fundació El Maresme sobre l'audició i l'alimentació, les ponències i les taules rodones del 8è Fòrum d'Infodesa a escala nacional, els dies 27, 28 i 29 d'abril, per desenvolupar i implantar solucions per a la informàtica corporativa, i l'acte de presentació del Pla Estratègic del Maresme 2015, presidit per Joan Carretero, conseller de Governació i Administracions Públiques de la Generalitat de Catalunya. L'informe estudiarà la

situació actual i l'evolució futura de la comarca, quant a infraestructures, sostenibilitat, aigua, tractament dels residus, immigració, activitat econòmica, turisme...

En l'organització i la logística dels actes d'interès general s'ha col·laborat amb el Consell Comarcal del Maresme, el grup Cristianisme segle XXI, els Amics de la Ciutat de Mataró, l'IES Damià Campeny, el Patronat Local de la Vellesa de Mataró, l'Associació Sant Lluc per l'Art, la Federació Catalana de Futbol, el Cercle Històric Miquel Biada, el Club Esportiu Mataró, la Fundació Tecnocampus, Maresme Oncològic, les Aules Sènior de Mataró, el CDIAP (Centre de Desenvolupament Infantil i Atenció Precoç del Maresme), l'associació de pares de la Fundació El Maresme, la revista Valors, Asegema, els Salesians Mataró, el Cor Madrigalista, la colla Castellera Capgrossos de Mataró, la FAVM (Federació d'Associacions de Veïns) i altres organitzacions i entitats.

Seu Fundació Caixa Laietana

La Fundació Caixa Laietana, fundació privada, creada el 1987 per iniciativa de Caixa Laietana, té com a objectiu impulsar tota mena d'activitats culturals, artístiques, científiques i tècniques en les seves més diverses expressions, ja sigui directament o mitjançant ajuts i col·laboracions amb altres institucions, entitats o associacions.

Per encàrrec de l'Assemblea General de Caixa Laietana i el Consell d'Administració, la Fundació Caixa Laietana gestiona i administra les partides del pressupost de l'Obra Social de Caixa Laietana que li han estat confiades. Els nous Estatuts de la Fundació Caixa Laietana van ser aprovats per resolució de 18 de febrer de 2005 del Departament de Justícia de la Generalitat de Catalunya, que exerceix el protectorat sobre les fundacions.

La seu de la Fundació Caixa Laietana, la casa Coll i Regàs, edifici de referència de Josep Puig i Cadafalch, ha participat en el programa de visites guiades de la ruta modernista i ha obert les portes a l'Institut francès, la Fundació Aret (Barcelona), l'Ajuntament de Mataró (Política lingüística i Agermanaments) i l'IMPEM (Institut Municipal de Promoció Econòmica), les escoles Cor de Maria, Sol Ixent, Gem, Escola Pia Santa Anna (Mataró), Francesc Burniol i Camí del Cros (Argentona), Mireia (Montgat)...

L'edifici corporatiu de la Fundació Caixa Laietana és, també, l'estatge social de l'Associació dels Amics de Josep Garcia Oliver. El 29 de març, dins el cicle anual de conferències promogut per aquesta entitat, fundadora de Caixa Laietana, l'economista i diputat al Congrés, Manuel Mas, exalcalde de Mataró, pronuncià una conferència sobre «Reflexions d'actualitat». El 15 de novembre, fou programada la conferència «Competitivitat i cohesió en un món global. Una perspectiva des de Catalunya i Europa», a càrrec del catedràtic d'economia de la Universitat de Barcelona, Joan Tugores i Ques.

L'edifici de la Fundació acull l'Associació d'Empleats Jubilats de Caixa Laietana i és també la seu social de les Aules Sènior de Mataró d'Extensió Universitària que, al llarg de 2005, han celebrat el 25è aniversari amb la publicació d'un llibre commemoratiu i un ampli programa d'activitats.

Entre les activitats d'interès públic desenvolupades a la seu de la Fundació, destaca l'onzè cicle de conferències «Llegir la literatura» iniciat el 16 de novembre, amb una conferència sobre Joanot Martorell i el Tirant lo Blanc, a càrrec d'Anton M. Espadaler, professor de la Universitat de Barcelona. També van intervenir en aquest cicle organitzat per Òmnium Cultural amb la col·laboració de Caixa Laietana,

Francesca Bartrina, professora de la Universitat de Vic; Xavier Garcia, escriptor; Hèctor Moret, lingüista; i Feliu Formosa, premi d'Honor de les Lletres Catalanes 2005.

També suscità interès la taula rodona «La història de Mataró: interessa?» organitzada el 7 d'octubre pel col·lectiu Alarona, a fi d'argumentar el nivell de la capital del Maresme pel que fa a recerca i estudis. El debat, moderat per l'historiador Enric Subiñà, comptà amb la participació de diversos especialistes en la matèria. Joan Francesc Clariana, arqueòleg i membre del Grup d'Història del Casal, Manuel Salicrú Puig, director del Museu Arxiu de Santa Maria; i historiadors de renom guardonats amb el Premi Iluro (Joaquim Llovet, Antoni Martí Coll, Jaume Vellvehí...).

De cara al públic, la seu de la Fundació va acollir moltes altres activitats, entre les quals destaca la presència del vicepresident del Senat Isidre Molas, exvicepresident del Parlament de Catalunya, amb motiu dels 30 anys de convergència socialista.

L'edifici de la Fundació també va acollir l'acte de lliurament de diplomes dels cursos professionals de formació d'empleats de Caixa Laietana (CEPEF i Qualitat de Servei).

Acció cultural i fons social

Els centenars d'ajuts i col·laboracions que s'han materialitzat al llarg de l'any, sobre la base dels criteris establerts i les possibilitats pressupostàries, han repercutit en molts camps d'acció (arts plàstiques, assistència social i salut, cooperació i solidaritat, cultura popular, dansa clàssica i contemporània, economia, empresa i societat, educació, esports, fotografia, cinema i vídeo, gent gran, història, literatura i poesia, lleure juvenil, música i cant, patrimoni, publicacions, teatre...).

Assistència social i salut

Caixa Laietana ha donat suport als programes i les activitats de la Fundació privada Congost-Autisme (La Garriga); l'associació d'afectats de fibromiàlgia de Tordera, l'Alt Maresme i la Selva; el V Simposi d'Investigació del Càncer de Mama organitzat pel Grup Espanyol d'Investigació del Càncer de Mama (Madrid); la Fundació privada contra el Càncer (Badalona); l'associació de Familiars de Malalts Mentals del Maresme; la Fundació Hospital Sant Pere (Vilassar de Dalt); la Fundació Nostra Llar Santa Anna (Argentona)...

També ha col·laborat amb les activitats de Càrites i el programa d'integració social dels immigrants del centre Sant Pau; la Fundació Mare Nostra; la residència Torre Llauder de Càrites Interparroquial; la Fundació Sant Joaquim; l'Obra Religiosa i Social (ORS); la delegació del Maresme de l'AFAB (Associació Familiars Alzheimer a Barcelona); l'associació contra el càncer Maresme Oncològic...

Cooperació i solidaritat

Un any més, s'ha fet costat a l'Associació d'Amics del Bisbe Joan Godayol per al programa de microcrèdits a la regió d'Ayaviri (Perú). També s'han esmerçat recursos per a la Fundació Nuestra Señora de Guadalupe per a les obres de millora de la llar infantil Estancia San Francisco a la República Dominicana.

Cultura popular

En el camp de la cultura popular, les col·laboracions han donat suport a nombroses iniciatives. La Festa de la Verema promoguda per l'Ajuntament d'Alella; el

Museu del Càntir, la Fira Internacional de Ceràmica i Terrissa i la 55a Festa del Càntir (Argentona); els actes de Les Santes (Mataró); les obres de la casa dels entremesos festius de l'associació coordinadora de colles de gegants i bestiari de Ciutat Vella (Barcelona)...

El 29è Aplec de sardanes i 13è de nit organitzat pel Casal de Llavaneres, amb la participació de les cobles Ciutat de Terrassa, Jovenívola de Sabadell i La Principal del Llobregat; la Ballada i Diada del Soci de l'Agrupació Sardanista i Cultural de Cabrera de Mar, la 27a Setmana Cultural organitzada per l'Associació de Veïns Plana Lladó de Mollet del Vallès.

És de destacar la renovació del conveni de col·laboració amb la colla castellera Capgrossos (Mataró). Així mateix, la trobada i cercavila amb motiu del 5è aniversari de la coordinadora de colles geganteres, amb la participació de gegants d'Alella, El Masnou, Mataró, Vilassar de Dalt, Cabriels, Vilassar de Mar, Argentona, Dosrius, Llavaneres, Sant Pol, Canet de Mar, Malgrat, Calella i Pineda...

Les activitats de la coordinadora del Bestiari del Baix Llobregat, la colla de geganters i grallers d'Argentona, l'associació cultural Comitè de Crisi del Carnestoltes, la 7a trobada de puntaires del grup «El Boixet» de l'entitat folklòrica catalana de Mataró, l'Associació de Pessebristes de Mataró...

El patrocini de les activitats del Cercle Internacional d'Amics dels Gegants (Vallgorguina) per donar a conèixer la història dels gegants, capgrossos i altres figures de desfilada; la participació en els actes commemoratius del Foment de les Tradicions Catalanes; la col·laboració amb l'associació Conex de Premià de Mar (Fons de coneixements i experiències)...

Dansa clàssica i contemporània

Entre les iniciatives que han rebut suport, destaca el Dia Internacional de la Dansa, organitzat pel Patronat Municipal de Cultura de Mataró, en diversos espais urbans i escenaris, amb la participació de Marta Bustamante, de l'escola On-stage, la colla Repuntejant, l'esbart Dansaires d'Iluro, les escoles de dansa Dúnia, Roser Casanovas, Gemma Bartra, el grup Estilo de *hip-hop*, It Dansa de l'Institut del Teatre, Toni Jodar, i els alumnes de dansa de l'Aula de Teatre amb la col·laboració de Maria Rovira.

També s'ha col·laborat amb el 16è Festival de dansa, flamenc i ballet clàssic organitzat per l'associació cultural andalusa Capricho Español (Badalona).

Economia i empresa

En l'àmbit d'economia i empresa, sobresurt el patrocini de la VIII Jornada del tèxtil-confecció al Maresme, «Tems de canvi al tèxtil, oportunitat de futur», organitzada per Asegema i Caixa Laietana. Els assistents a la jornada van tenir informació puntual de la diagnosi i el pla d'actuació elaborat per Cetemmsa amb la col·laboració de 250 empreses del sector. Caixa Laietana també donà suport a les jornades de la mostra Gentic 2005.

Educació, ciència i tecnologia

Les col·laboracions en educació destaquen per l'aula d'idiomes de Escola Universitària Politècnica de Mataró i la participació en el 6è concurs de robots Ciutat de Mataró, celebrat a l'Ateneu Caixa Laietana. El suport a la Fundació Tams (Mollet del Vallès) per a la difusió de les noves tecnologies. Els equips tecnològics per al centre

de recursos de l'Escola Universitària del Maresme. La col·laboració amb la Fundació Gaspar España (CETT) per a la dotació de beques d'estudis de l'Escola d'Hostaleria i Turisme. El suport a la Institució Montserrat SCCL (Barcelona).

Caixa Laietana també s'ha significat en ajuts per a les activitats de la 26a Escola d'Estiu del Moviment Educatiu del Maresme i les II Jornades Científiques amb la participació d'instituts de secundària i diverses escoles de Mataró (exposició de treballs, xerrades i demostració pràctica d'enlairament de coets d'aigua comprimida).

Així mateix s'ha contribuït amb material (ordinadors, retroprojectors...) per a diverses escoles i centres docents d'una llarga llista. Col·legi Missioneres Cor de Maria (Sant Celoni), AMPA del col·legi de La Llàntia (Mataró), CEIP Sant Martí (Arenys de Munt), IES Domènec Perramon (Arenys de Munt), AMPA del CEIP Anxaneta (Mataró), Cor de Maria (Mataró), escola bressol Ajuntament Montornès del Vallès, AMPA del centre Horitzó (Pineda-Poble Nou), AMPA del col·legi La Immaculada (Vilassar de Dalt), col·legi Mare de Déu de Lourdes (Mataró), AMPA del col·legi Sagrat Cor de Jesús, La Coma (Mataró), CEIP Vista Alegre (Mataró), IES Serra de Marina (Premià de Mar)...

Formant part de la Federació Catalana de Caixes d'Estalvis, Caixa Laietana també ha participat en la convocatòria de les Beques d'Integració Europea del Patronat Català Pro Europa. Les beques estan destinades a realitzar estudis de postgrau o màster en dret comunitari, integració econòmica europea, estudis polítics europeus en centres universitaris especialitzats dels estats membres de la Unió Europea.

Esports

En l'impuls a l'esport de base, destaca l'Escola d'Atletisme 2005 organitzada per l'Agrupació Atlètica Catalunya a les instal·lacions del Parc Esportiu Can Dragó i a l'estadi Joan Serrahima de Barcelona, amb un total de 700 alumnes. Així mateix, les activitats de promoció esportiva desenvolupades pel Consell Esportiu del Maresme i el patrocini de la 17a edició del concurs escolar i esportiu que amb l'eslògan «L'esport amb les persones» organitza l'UCEC (Unió de Consells Esportius de Catalunya) per a tots els joves de Catalunya nascuts entre els anys 1990 i 1997, en les modalitats de pintura-dibuix, redacció, còmic, fotografia i creació d'una mascota representativa de l'esport escolar.

Els ajuts s'han fet extensius a clubs esportius (Club Joventut Handbol Mataró...), centres excursionistes (Centre Excursionista de Catalunya, Club Alpí Català...) i a diverses entitats que organitzen activitats de senderisme i de coneixement del territori (4a Caminada Popular per la serralada litoral organitzada pel Club Excursionista de Teià...).

Fotografia, cinema i vídeo

Cal remarcar la col·laboració amb la producció del curtmetratge «Després de Noa», dirigit per Patrícia Boades, realitzat pel col·lectiu de Mitjans Audiovisuals de Cabrera de Mar.

En l'àmbit de fotografia s'ha donat suport a diverses iniciatives, entre les quals destaca el suport al tradicional Saló de Foto-Cine Mataró de la UEC i l'organització i l'exposició del concurs trofeu Àmfora del Maresme.

Gent gran

Caixa Laietana ha mantingut la política d'ajuts als Casals i ha col·laborat amb la

50a Festa de la Vellesa instituïda pel Patronat Local (Mataró), la 26a Diada de Germanor de l'associació de pensionistes i jubilats de Blanes, el Patronat local de la Vellesa de Sant Andreu de Llavaneres, el Casal d'Avis Gent Gran (Teià), l'Associació de Jubilats i Pensionistes del Maresme, l'Associació de Jubilats de Can Pantiqet de Mollet del Vallès per a la Festa Pre-Nadal, l'Associació de Gent Gran de Cirera (Mataró), l'Associació de Gent Gran «Jaume Terradas», les Aules Sènior de Mataró, el Casal d'Avis Montornès-Nord, el Casal de Gent Gran (Vallgorguina) i moltes altres entitats.

Música i cant

Entre les accions més rellevants, destaca la participació en el 43è Festival Porta Ferrada de Sant Feliu de Guíxols; el 2n certamen nacional de bandes de música d'Almàssera i 12è festival de música de bandes organitzat per l'associació musical del Prat de Llobregat; les activitats de la Coral Polifònica de Granollers; el 28è Festival de Música del Maresme organitzat pel Patronat Pro-Música de Premià de Dalt; el 30è aniversari del Cor Madrigalista (Mataró); el concert de Sant Esteve de l'Ajuntament de Sant Boi de Llobregat...

També s'ha contribuït a la restauració del piano del Foment Mataroní; el patrocini del concert de l'Escolania de Montserrat amb motiu del bicentenari de la col·locació de la primera pedra de l'església parroquial de Santa Maria de Caldes d'Estrac; la col·laboració amb el grup Tercer Món Mataró per al concert de música tradicional catalana del cor Lieder Càmera de Sabadell...

El patrocini del 9è cicle de música catalana a Santa Maria de Palautordera, organitzat per l'associació cultural pro-Música catalana a Palautordera; l'aplec de corals del Maresme organitzat per la Federació Catalana d'Entitats Corals; el concert de la coral Polifònica de Puig-reig al teatre Monumental (Mataró) a benefici de l'Administració de les Santes i les obres de restauració de Santa Maria; la col·laboració amb la interpretació anual de la Missa de Glòria de Mn. Blanch; les activitats de la Societat Coral La Badalonense; els concerts de la Unió Filharmònica del Prat de Llobregat...

També s'ha contribuït a l'exposició del 25è aniversari de la Coral Margalló (Castelldefels), l'adquisició del piano-orgue per a l'Orfeó Parroquial El Delme (Sant Vicenç de Montalt), l'edició del disc compacte commemoratiu del 25è aniversari de l'Aplec Sardanista d'Arenys de Mar, les activitats del Casino Menestral Figuerenc i, especialment, les del cicle Aula Oberta...

La violinista Maria Florea Sitjà, amb només 12 anys, destacà pel seu virtuosisme en el Concert de Nadal de Caixa Laietana, els dies 16 i 17 de desembre al Teatre Monumental de Mataró. Com a solista, interpretà la banda sonora de «La Llista de Schindler», la «Meditació» de «Thaïs» del compositor Jules Massenet i el *passacaglia* Haendel-Halvorsen, formant duet amb el seu pare, el violoncel·lista i director d'orquestra Cristian Florea.

Medi ambient, natura i fauna

Durant l'any s'han esmerçat recursos per al projecte Arc de Sant Martí de la Fundació Marianao (Sant Boi de Llobregat), un projecte comunitari i transversal per afavorir l'educació ambiental i la participació social, amb l'objectiu de potenciar la participació ciutadana per a una ciutat més justa, habitable i sostenible.

També s'ha contribuït a les activitats del CRAM (Centre de Recuperació d'Animals

Marins) de Premià de Mar i la campanya de sensibilització per preservar les espècies marines protegides.

La sala d'actes de Caixa Laietana va acollir l'acte de lliurament dels premis del certamen «Montse Solà» de joves naturalistes, instituït per l'IES Damià Campeny, en el qual pronuncià una conferència sobre els reptes mediambientals de Catalunya, el conseller de Medi Ambient i Habitatge de la Generalitat de Catalunya, Salvador Milà.

Cal destacar, també, la col·laboració amb l'Ajuntament de Blanes per dur a terme l'exposició «El món de les Papallones» a la Biblioteca Popular de la població, i el patrocini del concurs de jardins, premi Joan Itxart, dins el marc de la 27a Fira Mercat de l'arbre, la planta, la flor i el jardí de Mataró.

Patrimoni

Cal posar en relleu el conveni de col·laboració amb el Centre d'Estudis Argentonins Jaume Clavell (Argenton) per contribuir a les obres de restauració de la Via Romana de Parpers. El copatrocini del projecte Cella Vinària del veral de Vallmora (Teià) i les intervencions arqueològiques i museístiques. L'acord per habilitar les Cotxeres de Canyamars en casal d'avis i centre cívic. L'agencament de la façana del temple de la parròquia de Sant Josep (Mataró). El patrocini del pla de recuperació i dinamització cultural del castell de Montclús de Sant Esteve de Palautordera...

El suport a l'exposició del fons documental (plànols, croquis, fotografies antigues i dibuixos) del llegat familiar de Jaume Comas Solà a l'Associació Arts i Lletres de Caldes d'Estrac. El patrocini de la rehabilitació i arranament del Clos Arqueològic del poblat ibèric de la Cadira del Bisbe (Premià de Dalt). La rehabilitació de l'església de Santa Maria (Arenys de Mar), les millores a la parròquia de Sant Esteve (Canyamars), la contribució als projectes previs al Mil·lenari Fundació Abadia de Montserrat 2025...

L'Obra Social ha seguit col·laborant amb la Fundació Jaume Vilaseca per impulsar el Museu del Gènere de Punt de Mataró. El 12 de desembre es va fer l'acte d'obertura de la col·lecció de maquinària, eines, peces de vestir i mobiliari a les instal·lacions provisionals del museu, obertes al públic cada dijous feiner, al carrer de Baldomer Vila. L'objectiu és que el visitant pugui entendre com era una fàbrica de gènere de punt a principis del segle passat.

Caixa Laietana ha patrocinat també la primera fase d'obertura del nou Museu de l'Estampació de Premià de Mar, a l'antiga Fàbrica del Gas, testimoni viu de la història de les diverses tècniques d'estampació, des del s. XVIII fins ara.

Poesia, història i narrativa

Les col·laboracions en aquest àmbit s'han centrat en les Jornades poètiques literàries organitzades per l'Ajuntament de Premià de Dalt; els XIV Jocs Florals de Sant Jordi 2005 per a nois i noies de les escoles cooperatives instituïts per la Federació de Cooperatives d'Ensenyament de Catalunya; el premi de poesia Mn. Narcís Sagner de l'associació cultural Vallgorguina; les activitats i la publicació dels «Fulls» del Museu-Arxiu de Santa Maria...

També s'ha fet costat a la Fundació Congrés de Cultura Catalana per a la convocatòria 2005 del premi Ferran Soldevila de biografies, memòries i estudis històrics, el veredict del qual es donarà a conèixer en la festa de les Lletres Catalanes, Nit de

Santa Llúcia. El premi Ferran Soldevila té com a objectiu estimular els estudis històrics en tots els seus vessants, en el context dels Països Catalans.

Publicacions en col·laboració

Caixa Laietana ha col·laborat en l'edició de diverses publicacions d'interès, la majoria de caire històric. «Història de la UEC i de l'Excursionisme Català», commemorant els 75 anys de la Unió Excursionista de Catalunya; «Salesians-Mataró. Cent anys educant (1905-2005)», de Ramon Alberdi; «25è aniversari concurs escolar Memorial Joaquim Casas», d'Òmnium Cultural; «Els premianencs i el mar», editat per l'Ajuntament de Premià de Mar; «25 anys de les Aules Sènior de Mataró d'extensió universitària», la crònica històrica de la trajectòria de les Aules pioneres a Catalunya, acollides a la Fundació Caixa Laietana...

També s'ha donat suport a la publicació «Mossèn Raimon Canalias, una vida lliurada a l'Església i a Cabrera de Mar», editada per la comissió organitzadora del 80è aniversari del rector, fill adoptiu del poble; «Poesies i Cançons i d'altres que no ho són» del músic Francesc Soler; el conte il·lustrat «El mollerí i la mina de Sant Vicenç de Montalt», editat per l'Ajuntament de Sant Vicenç de Montalt; el llibre commemoratiu de l'annexió d'Horta a Barcelona «Aproximació a cent anys d'història. Horta (1904-2004)»; els «50 anys de la Festa de l'Esport de Mataró», editat pel Patronat Municipal d'Esports; l'opuscle sobre els Bolets de Sant Iscle de Vallalta; el llibre de vivències i records d'Antoni Bonamusa Saurí sobre la pràctica de l'atletisme i el de l'homenatge a Jaume Vilaseca Bertranpetit, ambdós editats pel Centre Atlètic Laietània; el llibre commemoratiu del centenari de la Societat Sant Jaume de Premià de Dalt...

Teatre

Una de les accions més significatives és el copatrocini del 3r Festival Shakespeare promogut per l'Ajuntament de Santa Susanna, a finals de juliol i primers d'agost. La masia Can Ratès va viure representacions teatrals, concerts, ballet, cinema i experiències de video-creació inspirades en l'obra del dramaturg anglès.

Altres ajuts han contribuït a la III Mostra Nacional de Teatre Amateur (Pineda de Mar), les activitats de la Joventut Artística (Calella), el programa de música, dansa i teatre impulsat per la Fundació Teatre Clavé (Tordera), les representacions de «Els Pastorets o l'adveniment de l'infant Jesús» de Folch i Torres, a càrrec de l'Esbart Dansaire (Granollers), la Passió Infantil (Mataró)...

També s'ha col·laborat amb el Centre Catòlic de Mataró i les representacions del musical «Els Pirates del Maresme» a càrrec de Sala Cabañes, amb direcció artística de Joan Peran i direcció musical de Genís Mayola.

Finalment, cal destacar el patrocini de l'onzena marató de contes a la sala Tallers del TNC, organitzada per la Fundació Xarxa d'espectacles infantils i juvenils.

Pressupost Obra Social

La Direcció General de Política Financera i Assegurances del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, el dia 28 de juliol de 2005 dictava resolució aprovatòria del pressupost de l'Obra Social per a l'exercici del 2005 que havia estat aprovat per l'Assemblea General Ordinària del 6 de juny de 2005.

	En euros
Obra pròpia establerta	3.114.225
Obra en col·laboració	1.005.775
	4.120.000

El pressupost de l'Obra Social per al 2006 que es proposa és el següent:

Obra pròpia establerta	3.343.827
Obra en col·laboració	1.006.173
	4.350.000

Aquest pressupost es distribueix per finalitats amb les quanties següents:

Àrea cultural	2.548.827
Àrea educativa i d'Investigació	145.000
Àrea sanitària	12.000
Obra assistencial	889.173
Obra diversa	755.000
	4.350.000

INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL

Informe anual de la Comissió de Control de la Caixa d'Estalvis Laietana referit a la seva actuació durant l'exercici 2005

D'acord amb l'apartat e) de l'article 35 dels Estatuts Socials, la Comissió de Control de la Caixa d'Estalvis Laietana acorda elevar a l'Assemblea General Ordinària l'informe següent sobre la seva actuació durant l'exercici de 2005.

Durant l'any ha celebrat quatre sessions en el decurs de les quals ha supervisat la gestió del Consell d'Administració i de la Comissió Delegada d'Obres Socials a través de l'estudi de les actes de les seves reunions.

Els acords presos per aquests òrgans de govern s'adeqüen a les Línies Generals d'Actuació proposades pel Consell d'Administració el 25 de gener de 2005 i aprovades per l'Assemblea General Ordinària celebrada el 6 de juny de 2005.

La Comissió també ha estat informada regularment de l'evolució de l'Entitat, del Balanç i el Compte de Resultats i altres magnituds i ha conegut la tasca desenvolupada per la Intervenció de la Caixa i els informes de l'auditoria externa i les recomanacions dels auditors.

Ha exercit, igualment, la funció que li correspon de supervisió del procés electoral per a la renovació estatutària dels òrgans de govern.

També, en virtut de l'encàrrec rebut del Consell d'Administració, ha exercit les funcions del Comitè d'Auditoria previst per l'article 47 de la Llei 44/2002, de 22 de novembre.

Per dur a terme la seva tasca li han estat facilitats tota mena d'aclariments, dades i estadístiques, així com tota la informació que ha demanat.

Cal destacar que durant l'exercici de 2005 no s'ha produït cap circumstància de cap tipus que pogués haver donat a lloc a emetre informes extraordinaris sobre qüestions o situacions concretes.

La Comissió fa constar, finalment, que ha rebut sempre totes les facilitats per poder seguir fidelment la trajectòria de la Caixa en el transcurs de l'exercici que comprèn aquest informe.

Mataró, 16 de febrer de 2006



**CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA I SOCIETATS FILIALS
QUE COMPONEN EL GRUP FINANCER
CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA (CONSOLIDAT)**

**Comptes anuals consolidats
corresponents a l'exercici anual
acabat el 31 de desembre de 2005**

Informe de gestió consolidat de l'exercici 2005

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

A l'Assamblea General de Caixa d'Estalvis Laietana

Hem auditat els comptes anuals de Caixa d'Estalvis Laietana (la Caixa), i Societats Dependents (el Grup) que comprenen el balanç de situació consolidat al 31 de desembre de 2005 i el compte de resultats consolidat, l'estat de canvis al patrimoni net consolidat, l'estat de fluxos d'efectiu consolidat i la memòria consolidada corresponents a l'exercici anual acabat a la data esmentada, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de la Caixa. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals consolidats en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades a Espanya, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals consolidats i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

Els comptes anuals consolidats adjunts de l'exercici 2005 són els primers que el Grup prepara aplicant les normes internacionals d'informació financera adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE), que requereixen, amb caràcter general, que els estats financers presentin informació comparativa. En aquest sentit i d'acord amb la legislació mercantil, els Administradors de la Caixa presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació consolidat, del compte de pèrdues i guanys consolidat, de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat, del estat de fluxos d'efectiu consolidat i de la memòria consolidada, a més a més de les xifres de l'exercici 2005, les corresponents a l'exercici anterior, que han estat obtingudes mitjançant l'aplicació de les NIIF-UE vigents al 31 de desembre de 2005. Conseqüentment, les xifres corresponents a l'exercici anterior difereixen de les contingudes en els comptes anuals consolidats aprovats de l'exercici 2004 que varen ser formulades conforme les normes vigents en aquell exercici, detallant-se a la Nota 3 de la memòria integrant dels comptes anuals consolidats adjunts les diferències que suposa l'aplicació de les NIIF-UE sobre el patrimoni net consolidat a l'1 de gener i al 31 de desembre de 2004 i sobre els resultats consolidats de l'exercici 2004 del Grup. Si bé en aquest sentit val a dir que l'esmentada Nota 3 no inclou la correcció necessària per eliminar l'efecte de l'excepció que figurava en el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2004. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2005. Amb data 25 de febrer de 2005 vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats de l'exercici 2004, formulats conforme als principis i normes comptables vigents a l'esmentat exercici, en el que expressàvem una opinió amb excepcions.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2005 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera consolidada de Caixa d'Estalvis Laietana i Societats Dependents al 31 de desembre de 2005 i dels resultats consolidats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net consolidat i dels fluxos d'efectiu consolidats corresponents a l'exercici anual acabat en la data esmentada i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequada, de conformitat amb les normes internacionals d'informació financera adoptades per la Unió Europea que guarden uniformitat amb les aplicades en la preparació dels estats financers consolidats corresponents a l'exercici anterior que s'han incorporat als comptes anuals consolidats de l'exercici 2005 a efectes comparatius.

L'informe de gestió consolidat adjunt de l'exercici 2005 conté les explicacions que els Administradors de la Caixa consideren oportunes sobre la situació del Grup, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2005. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió consolidat amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de les societats consolidades.

ERNST & YOUNG S.L.
(Inscrita en el Registre Oficial d'Auditors
de Comptes amb el N° S0530)



Josep Sabaté i Galofré

24 de febrer de 2006

Balanços de situació consolidats al 31 de desembre

Milers d'euros

ACTIU	Nota	2005	2004 (*)
Caixa i dipòsits en bancs centrals	7.2	65.214	66.502
Cartera de negociació	7.3	13.850	7.506
Altres instruments de capital		2.938	2.696
Derivats de negociació		10.912	4.810
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		—	—
Actius financers disponibles per a la venda	7.4	694.411	710.845
Valors representatius de deute		577.592	627.044
Altres instruments de capital		116.819	83.801
Promemòria: prestats o en garantia		367.170	396.097
Inversions creditícies	7.5	5.010.979	3.766.305
Dipòsits en entitats de crèdit		121.319	117.369
Crèdit a la clientela		4.858.844	3.625.811
Altres actius financers		30.816	23.125
Cartera d'inversió a venciment		—	—
Ajustos a actius financers per macrocobertures		—	—
Derivats de cobertura	7.6	78.379	37.147
Actius no corrents en venda	9	2.313	5.842
Actiu material		2.313	5.842
Participacions	10	26.089	18.761
Entitats associades		26.089	17.985
Entitats multigrup		—	776
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		—	—
Actius per reassegurances	11	981	851
Actiu material	12	339.866	309.009
D'ús propi		256.746	243.922
Inversions immobiliàries		81.826	63.743
Afecte a l'Obra Social		1.294	1.344
Actiu intangible	13	1.024	1.126
Fons de comerç		—	—
Altres actius intangibles		1.024	1.126
Actius fiscals	21	38.912	27.848
Corrents		2.849	1.161
Diferits		36.063	26.687
Periodificacions	14	484	314
Altres actius	15	26.978	31.782
Existències		9.439	8.636
Resta		17.539	23.146
TOTAL ACTIU		6.299.480	4.983.838

(*) Xifres presentades únicament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 25 formen part integrant d'aquests balanços de situació consolidats.

Balanços de situació consolidats al 31 de desembre

Milers d'euros

PASSIU	Nota	2005	2004 (*)
Cartera de negociació		44	—
Derivats de negociació	7.3	44	—
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		—	—
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net		—	—
Passius financers a cost amortitzat	7.7	5.406.126	4.225.935
Dipòsits d'entitats de crèdit		294.263	269.703
Dipòsits de la clientela		4.965.898	3.863.343
Passius subordinats		114.398	54.316
Altres passius financers		31.567	38.573
Ajustos a passius financers per macrocobertures		—	—
Derivats de cobertura	7.6	889	1.089
Passius associats amb actius no corrents en venda		—	—
Passius per contractes d'assegurances		—	—
Provisions	16	288.731	198.743
Fons per a pensions i obligacions similars		14.091	11.864
Provisions per a impostos		12.857	12.864
Provisions per a riscos i compromisos contingents		250.190	166.491
Altres provisions		11.593	7.524
Passius fiscals	21	92.065	77.209
Corrents		9.497	1.496
Diferits		82.568	75.713
Periodificacions	14	4.558	4.170
Altres passius	15	7.964	8.928
Fons Obra social	20	2.948	2.848
Resta		5.016	6.080
Capital amb naturalesa de passiu financer	7.8	60.101	60.101
TOTAL PASSIU		5.860.478	4.576.175

PATRIMONI NET

Interessos minoritaris	19	100	59
Ajustos per valoració	17	80.420	68.909
Actius financers disponibles per a la venda		80.420	68.909
Fons propis	18	358.482	338.695
Capital o fons de dotació		—	—
Emès		17.980	14.610
Pendent de desembors no exigít (-)		-17.980	-14.610
Prima d'emissió		—	—
Reserves		334.371	317.125
Reserves (pèrdues) acumulades		333.515	316.553
Romanent		77	235
Reserves (pèrdues) d'entitats valorades pel mètode de la participació		779	337
Entitats associades		779	163
Entitats multigrup		—	174
Resultat de l'exercici		24.111	21.570
TOTAL PATRIMONI NET		439.002	407.663
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		6.299.480	4.983.838

PROMEMÒRIA

Riscos contingents		182.270	160.435
Garanties financeres	8	181.700	159.810
Actius afectes a obligacions de tercers		—	—
Altres riscos contingents		570	625
Compromisos contingents		893.435	662.030
Disponibles per tercers	24.4	765.637	620.706
Altres compromisos		127.798	41.324

(*) Xifres presentades únicament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 25 formen part integrant d'aquests balanços de situació consolidats.

Comptes de Pèrdues i guanys consolidats corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre

Milers d'euros

	Nota	2005	2004 (*)
Interessos i rendiments assimilats	24.6	209.198	175.228
Interessos i càrregues assimilades	24.6	-114.154	-91.157
Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer		-1.833	—
Altres		-112.321	-91.157
Rendiment d'instruments de capital	24.6	2.738	2.919
A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ		97.782	86.990
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació		2.950	997
Entitats associades		2.950	962
Entitats multigrup		—	35
Comissions percebudes	24.6	40.126	35.295
Comissions pagades	24.6	-9.898	-9.450
Activitats d'assegurances	24.6	2.140	824
Primes d'assegurances i reassegurances cobrades		109.312	93.231
Primes de reassegurances pagades		-924	-1.087
Prestacions pagades i altres despeses relacionades amb assegurances		-25.760	-12.677
Ingressos per reassegurances		283	368
Dotacions netes a passius per contractes d'assegurances		-83.281	-80.907
Ingressos financers		6.836	5.046
Despeses financeres		-4.326	-3.150
Resultats d'operacions financeres (net)	24.6	3.788	13.501
Cartera de negociació		7.743	1.382
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		—	-893
Actius financers disponibles per a la venda		100	11.152
Inversions creditícies		1.234	—
Altres		-5.289	1.860
Diferències de canvi (net)		145	157
B) MARGE ORDINARI		137.033	128.314
Vendes i ingressos per prestació de serveis no financers		—	—
Costos de vendes		—	—
Altres productes d'explotació	24.6	6.355	5.093
Despeses de personal	24.6	-46.498	-43.527
Altres despeses generals d'administració	24.6	-22.424	-19.285
Amortització		-9.531	-8.438
Actiu material		8.947	8.003
Actiu intangible		584	435
Altres càrregues d'explotació		-1.401	-1.124
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ		63.534	61.033
Pèrdues per deteriorament d'actius (net)	24.6	-28.823	-16.136
Actius financers disponibles per a la venda		90	124
Inversions creditícies	7.5	-28.913	-16.268
Actiu material		—	8
Dotacions a provisions (net)	24.6	-5.728	-15.603
Ingressos financers d'activitats no financeres		—	—
Despeses financeres d'activitats no financeres		—	—
Altres guanys	24.6	4.625	2.008
Guanys per venda d'actiu material		4.082	1.577
Guanys per venda de participacions		—	—
Altres conceptes		543	431
Altres pèrdues	24.6	-812	-477
Pèrdues per venda d'actiu material		—	-31
Pèrdues per venda de participacions		—	—
Altres conceptes		-812	-446
D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		32.796	30.825
Impost sobre beneficis		-8.688	-9.255
Dotació obligatòria a obres i fons socials		—	—
E) RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA		24.108	21.570
Resultat d'operacions interrompudes (net)		—	—
F) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI		24.108	21.570
Resultat atribuït a la minoria		-3	—
G) RESULTAT ATRIBUÏT AL GRUP		24.111	21.570

(*) Xifres presentades únicament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 25 formen part integrant d'aquests comptes de pèrdues i guanys consolidats.

Estats de canvis en el patrimoni net consolidat al 31 de desembre

	Milers d'euros	
	2005	2004 (*)
INGRESSOS NETS RECONEGUTS DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET	11.511	13.866
Actius financers disponibles per a la venda	11.511	13.866
Guany / pèrdues per valoració	17.709	21.332
Impost sobre beneficis	-6.198	-7.466
Passius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net	—	—
Cobertures dels fluxos d'efectiu	—	—
Diferències de canvi	—	—
RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI	24.108	21.570
Resultat consolidat publicat	24.108	21.570
Ajustos per canvis de criteri comptable	—	—
Ajustos per errors	—	—
INGRESSOS I DESPESES TOTALS DE L'EXERCICI	35.619	35.436
Entitat dominant	35.622	35.436
Interessos minoritaris	-3	—
PROMEMÒRIA: AJUSTOS EN EL PATRIMONI NET IMPUTABLES A PERÍODES ANTERIORS		
Efecte de canvis en criteris comptables	—	—
Efectes d'errors	—	—
TOTAL	35.619	35.436

(*) Xifres presentades únicament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 25 formen part integrant d'aquests estats de canvi en el patrimoni net.

Estats de fluxos d'efectiu consolidats corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre

Milers d'euros

	2005	2004 (*)
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat consolidat de l'exercici	24.108	21.570
Ajustos al resultat:		
Amortització d'actius materials (+)	8.947	8.003
Amortització d'actius intangibles (+)	584	435
Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-)	28.823	16.136
Dotacions netes a passius per contractes d'assegurances (+/-)	83.281	80.907
Datacions a provisions (net) (+/-)	5.728	15.603
Guany/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-)	-4.082	-1.546
Guany/Pèrdues per venda de participacions (+/-)	—	—
Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació (net de dividends)	2.950	997
Impostos (+/-)	8.688	9.255
Altres partides no monetàries (+/-)	-3.788	-13.501
Resultat ajustat	155.239	137.859
Augment / disminució neta en los actius d'explotació		
Cartera de negociació		
Valors representatius de deute	—	-7
Altres instruments de capital	1.514	-152
Derivats de negociació	-115	-1340
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	—
Actius financers disponibles per a la venda		
Valors representatius de deute	36.469	-85.782
Altres instruments de capital	-2.136	15.306
Inversions creditícies		
Dipòsits en entitats de crèdit	32.324	-53.370
Crèdit a la clientela	-1.261.946	-868.093
Altres actius financers	-6.457	-7.543
Altres actius d'explotació	-47.045	-34.833
Subtotal	-1.247.392	-1.035.814
Augment / disminució neta en els passius d'explotació		
Cartera de negociació		
Posiciones curtes de valors	44	—
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	—
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net	—	—
Passius financers a cost amortitzat		
Dipòsits d'entitats de crèdit	24.883	112.120
Dipòsits de la clientela	1.066.266	849.689
Altres passius financers	-7.006	8.282
Altres passius d'explotació	-4.151	-15.445
Subtotal	1.080.036	954.646
TOTAL FLUXOS D'EFFECTIU NETS DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ (1)	-12.117	56.691
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Inversions (-)		
Entitats del grup, multigrup i associades	-10.278	-5.524
Actius materials	-35.722	-32.280
Actius intangibles	-482	-1.023
Cartera d'inversió a venciment	—	—
Altres actius financers	—	—
Altres actius	-803	-2.290
Subtotal	-47.285	-41.117
Desinversions (+)		
Altres actius	3.529	—
Subtotal	3.529	-41.117
TOTAL FLUXOS D'EFFECTIU NETS DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ (2)	-43.756	-41.117

	Milers d'euros	
	2005	2004 (*)
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
Emissió / amortització passius subordinats (+/-)	60.082	—
Altres partides relacionades amb les activitats de finançament (+/-)	44	-24
TOTAL FLUXOS D'EFFECTIU NET DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT (3)	60.126	-24
Efecte de les variacions dels tipus de canvi en l'efectiu o equivalents (4)	—	—
AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4)	4.253	15.550
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	74.759	59.209
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	79.012	74.759
	4.253	15.550

(*) Xifres presentades únicament a afectes comparatius.

Les notes 1 a 25 formen part integrant d'aquests estats de fluxos d'efectiu consolidats.

Índex memòria consolidada

1. Informació general
2. Principis i criteris comptables aplicats
3. Primera aplicació de les normes internacionals d'informació financera
4. Benefici per acció
5. Errors i canvis en les estimacions comptables
6. Distribució de resultats
7. Instruments financers
 - 7.1. Gestió del risc financer
 - 7.2. Caixa i dipòsits amb bancs centrals
 - 7.3. Cartera de negociació, deutora i creditora
 - 7.4. Actius financers disponibles per a la venda
 - 7.5. Inversions creditícies
 - 7.6. Derivats de cobertura
 - 7.7. Passius financers a cost amortitzat
 - 7.8. Capital amb naturalesa de passiu financer
8. Garanties financeres
9. Actius no corrents en venda
10. Participacions
11. Actius per reassegurances
12. Actiu material
13. Actius intangibles
14. Periodificacions d'actiu i passiu
15. Altres actius i passius
16. Provisions
17. Patrimoni net - Ajustos per valoració
18. Fons propis
19. Interessos minoritaris
20. Fons i obres socials
21. Actius i passius fiscals - Impost sobre beneficis
22. Parts vinculades
23. Informació per segments
24. Altra informació
25. Fets posteriors a la data de balanç

Memòria consolidada corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2005



1. Informació general

Caixa d'Estalvis Laietana (d'ara endavant, l'Entitat) és l'entitat dominant del Grup Financer Caixa d'Estalvis Laietana (d'ara endavant, el Grup), definit d'acord amb la Llei 13/1985, 25 de maig, i les disposicions que la desenvolupen, especialment les circulars del Banc d'Espanya 4/04, de 14 de juny, i la 5/93, de 26 de març, per les quals es regula la consolidació dels estats financers de les entitats de crèdit.

L'Entitat és una institució exempta d'ànim de lucre mercantil amb caràcter de Caixa General d'Estalvi Popular. Va iniciar les seves activitats el 8 de febrer de 1863 i figura inscrita amb el número 5 en el Registre Especial de Caixes d'Estalvis de la Generalitat de Catalunya i amb el número 31 en el Llibre Registre Especial de Caixes d'Estalvi Popular del Banc d'Espanya. El seu domicili social es troba a Mataró, carrer Palau, 18.

Els fins específics que s'assenyalen en els estatuts de l'Entitat es concreten en la intermediació financera, tot fomentant l'estalvi popular i canalitzant-lo cap a la inversió productiva des del seu doble vessant econòmic i social. Per al desenvolupament de la seva activitat disposa de 258 oficines (250 oficines el 2004) totes distribuïdes en la geografia catalana llevat de 25 oficines (23 oficines el 2004) amb seu a la Comunitat de Madrid.

Caixa d'Estalvis Laietana és l'Entitat dominant del Grup Caixa Laietana i representa, aproximadament, el 97,75% del total d'actius del Grup al 31 de desembre de 2005 (97,79% al 31 de desembre de 2004). A continuació s'inclouen, de manera resumida, els balanços de situació al 31 de desembre de 2005 i 2004 i els comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis 2005 i 2004 de Caixa d'Estalvis Laietana. Aquests comptes anuals individuals de l'Entitat també s'han sotmès a auditoria independent.

Balanços de situació al 31 de desembre

Milers d'euros

ACTIU	2005	2004
Caixa i dipòsits en bancs centrals	65.214	66.502
Cartera de negociació	13.850	7.506
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	—
Actius financers disponibles per a la venda	590.559	605.755
Inversions creditícies	4.980.200	3.767.016
Cartera d'inversió a venciment	—	—
Ajustos a actius financers per macrocobertures	—	—
Derivats de cobertura	78.379	37.147
Actius no corrents en venda	2.313	3.881
Participacions	36.750	24.307
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	—	—
Actiu material	326.525	306.414
Actiu intangible	946	810
Actius fiscals	36.101	26.946
Periodificacions	351	283
Altres actius	26.454	31.782
TOTAL ACTIU	6.157.642	4.878.349

PASSIU

Cartera de negociació	44	—
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	—
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net	—	—
Passius financers a cost amortitzat	5.591.696	4.362.133
Ajustos a passius financers per macrocobertures	—	—
Derivats de cobertura	889	1.089
Passius associats amb actius no corrents en venda	—	—
Provisions	40.110	33.617
Passius fiscals	88.628	75.713
Periodificacions	4.501	4.103
Altres passius	6.853	8.186
Capital amb naturalesa de passiu financer	—	—
TOTAL PASSIU	5.732.721	4.484.841

PATRIMONI NET

Ajustos per valoració	78.772	62.634
Fons propis	346.149	330.874
Reserves	326.713	311.388
Resultat de l'exercici	19.436	19.486
TOTAL PATRIMONI NET	424.921	393.508

TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	6.157.642	4.878.349
-------------------------------------	------------------	------------------

PROMEMÒRIA

Riscos contingents	182.270	160.435
Compromisos contingents	893.435	732.989
	1.075.705	893.424

Comptes de Pèrdues i guanys corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre

Milers d'euros

	2005	2004
Interessos i rendiments assimilats	209.206	175.237
Interessos i càrregues assimilades	-117.136	-92.654
Rendiment d'Instruments de capital	7.053	4.775
A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ	99.123	87.358
Comissions percebudes	36.563	32.615
Comissions pagades	-9.898	-9.450
Resultats d'operacions financeres (net)	3.788	13.501
Diferències de canvi (net)	145	157
B) MARGE ORDINARI	129.721	124.181
Altres productes d'explotació	4.924	3.891
Despeses de personal	-45.464	-42.652
Altres despeses generals d'administració	-21.638	-18.757
Amortització	-9.300	-8.291
Altres càrregues d'explotació	-1.401	-1.124
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ	56.842	57.248
Pèrdues per deteriorament d'actius (net)	-28.933	-16.129
Dotacions a provisions (net)	-5.728	-15.603
Altres guanys	3.595	2.008
Altres pèrdues	-812	-477
D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	24.964	27.047
Impost sobre beneficis	-5.528	-7.561
E) RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA	19.436	19.486
F) RESULTAT DE L'EXERCICI	19.436	19.486

Aquests comptes anuals consolidats han estat formulats pel Consell d'Administració de Caixa d'Estalvis Laietana en la seva reunió de 10 de gener de 2006.

2. Principis i criteris comptables aplicats

Els principis i els criteris comptables més importants que s'han aplicat en la preparació d'aquests comptes anuals consolidats són els que es resumeixen tot seguir, els quals s'ajusten a allò que disposen les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), adoptades per la Unió Europea, així com també per la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, que constitueix el desenvolupament i l'adaptació al sector d'entitats de crèdit de les NIIF esmentades.

a) Bases de presentació dels comptes anuals consolidats

Imatge fidel

Els comptes anuals consolidats del Grup s'han preparat sobre la base dels registres comptables de les entitats que el formen i es presenten de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de les seves operacions al 31 de desembre de 2005, així com també dels canvis en el patrimoni net i en els fluxos d'efectiu.

Aquests comptes anuals consolidats del Grup han estat formulats pels administradors de Caixa d'Estalvis Laietana i es troben pendents d'aprovació per part de l'Assemblea General de l'Entitat. No obstant això, els administradors estimen que aquests comptes anuals seran aprovats sense canvis.

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats s'han seguit els principis comptables i els criteris de valoració generalment acceptats descrits en aquesta Nota. No hi ha cap principi comptable o criteri de valoració de caràcter obligatori que, tot i tenir un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats, s'hagi deixat d'aplicar. No obstant això, i atès que els principis comptables i els criteris de valoració aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2005 poden diferir dels emprats per algunes de les entitats que hi estan integrades, en el procés de consolidació s'han homogeneïtzat aquests principis i criteris per tal d'adequar-los a les Normes Internacionals d'Informació Financera.

Principi d'empresa en funcionament

La informació continguda en aquests comptes anuals s'ha elaborat considerant que la gestió del Grup continuarà en el futur i, per tant, les normes comptables no s'han aplicat amb l'objectiu de determinar el valor del patrimoni net als efectes de la seva transmissió global o parcial ni per a una hipotètica liquidació.

Principi de meritació

Aquests comptes anuals, llevat d'allò relacionat amb l'estat de fluxos d'efectiu, s'han elaborat en funció del corrent real de béns i serveis, amb independència de la seva data de pagament o cobrament.

Compensació de saldos

Només es compensen entre si i, conseqüentment, es presenten en el balanç de situació pel seu import net, els saldos deutors i creditors amb origen en transaccions que, contractualment o bé per imperatiu d'una norma legal, contempen la possibilitat de compensació i es té la intenció de liquidar-los pel seu import net o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de manera simultània.

Canvis normatius i comparació de la informació

Els canvis en els criteris comptables, bé perquè es modifiquen les normes o bé perquè els administradors decideixen variar-ne el criteri d'aplicació retroactivament, suposa ajustar els imports de les partides afectades utilitzant com a contrapartida la partida del patrimoni net que correspongui en el balanç d'obertura més antic sobre el qual es publiqui informació comparativa, com si el nou criteri comptable sempre s'hagués aplicat. No es fa l'aplicació retroactiva del nou criteri quan aquesta és impracticable o bé la disposició que l'ha modificat fixa la data a partir de la qual es pot aplicar. Quan es detectin errors procedents d'exercicis anteriors com a resultat d'omissions, inexactituds o fallades en la utilització d'informació disponible en aquests períodes, aquests errors es corregiran aplicant les mateixes regles comentades anteriorment per al cas que es produeixi un canvi en els criteris comptables aplicats.

Els comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2004 van ser aprovats per l'Assemblea General de l'Entitat el 6 de juny de 2005. Aquests comptes van ser formulats d'acord amb allò que estableix la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya.

Amb data 22 de desembre de 2004 el Banc d'Espanya va publicar la Circular 4/2004, sobre les Normes d'Informació Financera de les Entitats de Crèdit, que derogava la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya. La Circular 4/2004 té com a finalitat modificar el règim comptable de les entitats de crèdit espanyoles, per adaptar-lo al nou entorn comptable derivat de l'adopció, per part de la Unió Europea, de les Normes Internacionals d'Informació Financera, d'acord amb allò disposat en el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, relatiu a l'aplicació de les Normes Internacionals de Comptabilitat. D'acord amb la Disposició final única de la Circular 4/2004, aquesta va entrar en vigor l'1 de juny de 2005 (amb efecte des de l'1 de gener de 2005), essent d'aplicació en la preparació dels comptes anuals del primer exercici tancat amb posterioritat a la data esmentada.

Els administradors de l'Entitat presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les xifres que es desglossen en aquests comptes anuals consolidats, a més de les xifres de l'exercici 2005, que han estat les primeres elaborades d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera i la Circular 4/2004, les corresponents a l'exercici anterior, que han estat adaptades per tal que reflecteixin els canvis comptables recollits en les dites normes, per la qual cosa, la informació continguda en aquesta Memòria referida a l'exercici 2004 es presenta, exclusivament, a efectes comparatius amb la informació relativa a l'exercici 2005 i, per tant, no constitueix els comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2004.

En la Nota 3 s'explica amb detall com ha afectat el patrimoni net, la situació financera i els resultats presentats en períodes anteriors, la transició a les Normes Internacionals d'Informació Financera i a la Circular 4/2004.

b) Utilització de judicis i estimacions en l'elaboració dels estats financers consolidats

La preparació d'aquests comptes anuals consolidats requereix que el Consell d'Administració del Grup faci judicis i estimacions basades en hipòtesis que afecten l'aplicació dels criteris i principis comptables i els imports de l'actiu, el passiu, els ingressos, les despeses i els compromisos que hi figuren registrats. Les estimacions més significatives utilitzades en la preparació d'aquests comptes anuals consolidats es refereixen a:

- Les pèrdues per deteriorament d'actius financers (Notes 2.f.1).
- Les hipòtesis emprades en els càlculs actuàrials duts a terme per valorar els passius i els compromisos per retribucions postocupació. (Notes 2.p i 16).
- Les pèrdues per deteriorament i la vida útil dels actius materials i intangibles (Notes 2.l, 2.m, 11 i 12).
- El valor raonable de determinats actius financers no cotitzats en mercats secundaris oficials (Notes 7.4).

Les estimacions i les hipòtesis utilitzades estan basades en l'experiència històrica i en d'altres factors que s'han considerat els més raonables en el moment present i són revisades d'una manera periòdica. Si, com a conseqüència d'aquestes revisions o de fets futurs, es produís un canvi en aquestes estimacions, el seu efecte es registrarà en el compte de pèrdues i guanys consolidat d'aquest període i de períodes successius.

c) Combinació de negocis i consolidació

Entitats dependents

Es consideren entitats dependents les que formen, juntament amb l'Entitat, un grup d'entitats de crèdit pel fet de constituir una unitat de decisió. L'Entitat presumeix que hi ha una unitat de decisió perquè posseeix la majoria dels drets de vot, té la facultat de nomenar o destituir la majoria dels membres de l'òrgan d'administració, pot disposar, en virtut dels acords celebrats amb d'altres socis, de la majoria dels drets de vot o ha designat exclusivament amb els seus vots la majoria dels membres de l'òrgan d'administració.

En l'Annex I d'aquesta Memòria es facilita la informació rellevant d'aquestes societats.

D'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIC 27), les entitats del Grup s'han consolidat pel mètode d'integració global.

Tots els saldos i transaccions significatives entre les entitats consolidades han estat eliminats en el procés de consolidació. Així mateix, el valor raonable dels actius, passius i passius contingents, així com també els resultats de les societats dependents corresponents a socis externs, es reconeixen en el patrimoni net del grup i en els seus resultats en els epígrafs «Interessos minoritaris» i «Resultat atribuït a la minoria», respectivament, dels balanços de situació consolidats i dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts (vegeu Nota 19). No obstant això anterior, quan el Grup en el seu conjunt hagi assolit acords obligant-se a lliurar efectiu o d'altres actius, amb tots o part dels socis externs de les seves societats dependents, el patrimoni dels socis externs es presenta en el balanç consolidat com a «Altres passius financers».

La consolidació dels resultats generats per les entitats del Grup adquirides en un exercici es fa tot prenent en consideració, únicament, els relatius al període comprès entre la data d'adquisició i el tancament d'aquest exercici. Paral·lelament, la consolidació dels resultats generats per les societats dependents alienades en un exercici es du a terme prenent en consideració, només, els relatius al període comprès entre l'inici de l'exercici i la data d'alienació.

Entitats multigrup

Es consideren societats multigrup aquelles que no són dependents i que, segons un acord contractual, estan controlades conjuntament per dues o més entitats, entre les quals es troba l'Entitat o d'altres entitats del Grup.

Entitats associades

Es consideren societats associades aquelles sobre les quals l'Entitat, individualment o juntament amb la resta d'entitats del Grup, té una influència significativa i no és una entitat dependent ni multigrup. Per determinar l'existència d'influència significativa, l'Entitat considera, entre d'altres situacions, la representació en el Consell d'Administració, o bé l'òrgan equivalent de direcció de l'entitat participada, la participació en el procés de fixació de polítiques, incloses les relacionades amb els dividendes i altres distribucions, l'existència de transaccions significatives entre l'Entitat i la participada, l'intercanvi de personal de l'alta direcció i el subministrament d'informació tècnica de caràcter essencial, tot i que, habitualment, aquesta influ-

ència significativa es manifesta en una participació (directa o indirecta) igual o superior al 20% dels drets de vot de l'entitat participada.

En l'Annex I d'aquesta Memòria es facilita la informació rellevant d'aquestes societats.

En els comptes anuals consolidats, les entitats associades es valoren pel mètode de la participació. Les participacions de l'Entitat en societats associades es reconeixen al cost en la data d'adquisició i, posteriorment, es valoren per la fracció del patrimoni net que en cadascuna de les societats associades representen les participacions. Els resultats de l'exercici de la societat associada, un cop fets els ajustos corresponents en els mateixos atribuïbles al Grup per deteriorament, alienació o disposició per altres mitjans dels elements patrimonials el valor raonable dels quals en la data d'adquisició fos diferent del valor en llibres en el balanç de l'associada, incrementen o redueixen el valor de la participació i es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat en la partida «Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació». Les variacions posteriors a la data d'adquisició en els ajustos per valoració de les societats associades, incrementen o redueixen, segons s'escaigui, el valor de la participació. L'import d'aquestes variacions es reconeix en la partida d'«Ajustos per valoració» del patrimoni net que correspongui, segons la seva naturalesa, a través de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat.

d) Operacions en moneda estrangera

Als efectes d'aquests comptes anuals s'ha considerat com a moneda funcional i de presentació l'euro, entenent com a moneda estrangera qualsevol moneda distinta de l'euro. (No hi ha societats del Grup fora del territori espanyol).

En el reconeixement inicial, els saldos deutors i creditors en moneda estrangera s'han convertit a euros utilitzant el tipus de canvi de comptat. Amb posterioritat a aquest moment, s'apliquen les regles següents per a la conversió de saldos denominats en moneda estrangera a euros:

- Els actius i passius de caràcter monetari, s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi mitjà de comptat oficials publicats pel Banc Central Europeu a la data de tancament de cada exercici.
- Els ingressos i les despeses s'han convertit aplicant el tipus de canvi de la data de l'operació.

Les diferències de canvi sorgides per la conversió de saldos en moneda estrangera es registren en el compte de pèrdues i guanys.

Al tancament de l'exercici 2005 l'import global en el Grup dels elements d'actiu expressats en moneda estrangera s'eleva a 12.596 milers d'euros (2004: 11.886 milers d'euros) i l'import global dels elements de passiu expressats en moneda estrangera es de 7.014 milers d'euros (2004: 6.910 milers d'euros).

e) Reconeixement d'ingressos i despeses

Com a criteri general, els ingressos es reconeixen pel valor raonable de la contraprestació rebuda o que es rebrà, menys els descomptes o bonificacions. Quan l'entrada d'efectiu es difereix en el temps, el valor raonable es determina mitjançant el descompte dels fluxos d'efectiu futurs.

El reconeixement de qualsevol ingrés en el compte de pèrdues i guanys o en el patrimoni net se supeditarà al compliment de les premisses següents:

- Se'n pugui estimar l'import d'una manera fiable.
- Sigui probable que l'Entitat rebi els beneficis econòmics.
- La informació sigui verificable.

Quan sorgeixen dubtes respecte del cobrament d'un import prèviament reconegut entre els ingressos, la quantitat la cobrabilitat de la qual ha deixat de ser probable, es registra com una despesa i no pas com un menor ingrés.

Tots aquells instruments de deute que es troben classificats individualment pel Grup com a deteriorats, així com també aquells per als quals s'haguessin calculat col·lectivament les pèrdues per deteriorament pel fet de tenir imports vençuts amb una antiguitat superior a tres mesos, tenen la seva meritació d'interessos interrompuda.

Els interessos i els dividendes es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys sobre la base dels criteris següents:

- Els interessos utilitzen el mètode del tipus d'interès efectiu per al seu reconeixement en el compte de pèrdues i guanys.
- Els dividendes es reconeixen quan es declara el dret de l'accionista a rebre el pagament.

No obstant això anterior, els interessos i els dividendes meritats amb anterioritat a la data d'adquisició de l'instrument i pendents de cobrament no formen part del cost d'adquisició ni es reconeixen com a ingressos.

f) Instruments financers

Un instrument financer és un contracte que dóna lloc a un actiu financer en una entitat i, simultàniament, a un passiu financer o instrument de capital en una altra entitat.

Un actiu financer és qualsevol contracte que siguin diners en efectiu, un instrument de capital d'una altra entitat, un dret contractual a rebre diners o un altre actiu financer d'un tercer o intercanviar amb un tercer actius o passius financers en condicions potencialment favorables.

Un passiu financer és qualsevol compromís que suposi una obligació contractual de lliurar efectiu o altre actiu financer a un tercer, o intercanviar amb un tercer actius o passius financers en condicions potencialment favorables.

Els instruments financers emesos pel Grup, així com els seus components, són classificats com a actius financers, passius financers o instruments de capital en la data del seu reconeixement inicial, d'acord amb el seu fons econòmic quan aquest no coincideixi amb la seva forma jurídica.

Un derivat és un instrument financer el valor del qual canvia com a resposta als canvis en una variable observable de mercat (en ocasions anomenada actiu subjacent), que no requereix una inversió inicial, o bé aquesta és molt petita en relació amb altres instruments financers amb resposta similar als canvis en les condicions de mercat i que es liquida en una data futura.

El Grup emet instruments financers híbrids que inclouen un contracte principal diferent d'un derivat i un contracte financer derivat, anomenat derivat implícit. Aquests derivats implícits se segreguen dels dits contractes principals i es tracten de manera independent als efectes comptables, si les característiques i els riscos econòmics del derivat implícit no estan estretament relacionades amb les del contracte principal que no és un derivat, si un instrument distint amb les mateixes condicions que les del derivat implícit compliria la definició de derivat i si el contracte híbrid no es valora pel seu valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.

El valor inicial dels derivats implícits que se separen del contracte principal i que són opcions, s'obté sobre la base de les seves pròpies característiques i els que no són opcions tenen un valor inicial nul. Quan el Grup no té capacitat per estimar amb fiabilitat el valor raonable d'un derivat implícit, estima el seu valor per diferència entre el valor raonable del contracte híbrid i el del contracte principal, sempre que ambdós valors puguin ser considerats com a fiables; si això tampoc no és possible, el Grup no segrega el contracte híbrid i tracta als efectes comptables l'instrument financer híbrid en el seu conjunt com a inclòs en la cartera d'«Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys». El contracte principal que no és un derivat es tracta, als efectes comptables, d'una manera independent.

Els instruments financers es reconeixen en el balanç, exclusivament, quan el Grup es converteix en una part del contracte d'acord amb les especificacions d'aquest contracte. El Grup reconeix els instruments de deute, com ara crèdits i dipòsits de diners, des de la data en què sorgeix el dret legal a rebre, o l'obligació legal de pagar, efectiu, i els derivats financers des de la data de contractació. Addicionalment, les operacions realitzades en el mercat de divises es registraran en la data de liquidació, i els actius financers negociats en els mercats secundaris de valors espanyols, si són instruments de capital, es reconeixeran en la data de contractació i, si es tracta de valors representatius de deute, en la data de liquidació.

Els actius i passius financers amb els quals opera habitualment el Grup són:

- Finançaments atorgats i rebuts d'altres entitats de crèdit i clients amb independència de la forma jurídica en què s'instrumenti.
- Valors, tant representatius de deute (obligacions, bons, pagarés, etc.) com d'instruments de capital (accions).
- Derivats: contractes el resultat dels quals està relacionat amb l'evolució del valor d'un actiu subjacent (tipus d'interès, tipus de canvi o una referència similar), amb un desembors inicial no significatiu o nul i que es liquiden en una data futura. A més de proporcionar un resultat (pèrdua o guany) permeten, si es compleixen unes condicions determinades, eliminar la totalitat o bé una part dels riscos financers associats als saldos i les transaccions de l'Entitat.

f.1) Actius financers

Són actius financers, entre d'altres, el saldo en efectiu en caixa, els dipòsits en bancs centrals i en entitats de crèdit, les operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida, el crèdit a la clientela, els valors representatius de deute, els instruments de capital adquirits, llevat dels corresponents a empreses dependents, multigrup o associades, i els derivats de negociació i de cobertura.

El Grup classifica els seus actius financers en les carteres següents, als efectes de valoració:

- «Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys». Aquesta cartera d'actius financers se subdivideix, al seu torn, en dues:
 - > **Cartera de negociació**: són actius financers originats o adquirits amb l'objectiu de realitzar-los a curt termini, o que formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per a la qual hi ha evidència d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini. Així mateix, també formen part d'aquesta cartera els instruments derivats no dissenyats com a instruments de cobertura comptable.
 - > **Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys**: són actius financers híbrids que, tot i no formar part de la cartera de negociació, és obligatori valorar-los íntegrament pel seu valor raonable. Així mateix, formen part d'aquesta cartera els actius financers que, no formant part de la cartera de negociació, es gestionen conjuntament amb derivats financers, que tinguin com a fi i efecte reduir significativament la seva exposició a variacions en el seu valor raonable, o que es gestionen conjuntament amb passius financers i derivats amb la finalitat de reduir significativament l'exposició global al risc de tipus d'interès.
- «**Inversions a venciment**»: en aquesta categoria s'inclouen els valors representatius de deute amb venciment fix i fluxos d'efectiu d'import determinat o determinable que el Grup té, des de l'inici i en qualsevol data posterior, tant la intenció positiva com la capacitat financera demostrada de conservar-los fins al seu venciment.
- «**Inversions creditícies**»: inclouen els actius financers que, tot i no negociar-se en un mercat actiu ni essent obligatori valorar-los pel seu valor raonable, els seus fluxos d'efectiu són d'un import determinat o determinable i en els quals s'estima recuperar tot el desembors realitzat pel Grup, excloses les raons imputables a la solvència del deutor. En aquesta categoria es recullen tant la inversió procedent de l'activitat típica de crèdit, com els imports d'efectiu disposats i pendents d'amortitzar pels clients en concepte de préstec o els dipòsits prestats a d'altres entitats, sigui quina sigui la seva instrumentació jurídica, i els valors representatius de deute no cotitzats, així com també els deutes contractats pels compradors de béns, o usuaris de serveis, que constitueixi part del negoci del Grup.
- «**Actius financers disponibles per a la venda**»: aquesta cartera inclou valors representatius de deute no qualificats com a inversió a venciment o a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, i els instruments de capital d'entitats que no siguin dependents, associades o multigrup del Grup i que no s'hagin inclòs en la categoria de valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.

En el seu reconeixement inicial en balanç, els actius financers es registren pel seu valor raonable. El valor raonable és la quantitat per la qual un actiu podria ser lliurat, o un passiu liquidat, entre parts interessades degudament informades, en una transacció duta a terme en condicions d'independència mútua.

Després del seu reconeixement inicial, el Grup valora tots els actius financers, inclosos els derivats que siguin actius, pel seu valor raonable, sense deduir cap cost de transacció en què es pogués incórrer per la seva venda, o qualsevulla altra manera de disposició, amb les excepcions següents:

- Els actius financers inclosos en les categories d'«Inversions creditícies» i «In-

versions a venciment», que es valoren pel seu cost amortitzat. El cost amortitzat és l'import al qual va ser valorat inicialment l'instrument financer, menys els reemborsos de principal, més o menys, segons s'escaigui, la part imputada en el compte de pèrdues i guanys mitjançant la utilització del mètode del tipus d'interès efectiu, de la diferència entre l'import inicial i el valor de reemborsament en el venciment i menys qualsevol reducció de valor per deteriorament reconeguda directament com una disminució de l'import de l'actiu o mitjançant un compte corrector del seu valor.

- Els actius financers que són instruments de capital el valor raonable dels quals no pot ser estimat d'una manera fiable, així com els derivats que tenen aquells instruments com a actiu subjacent, es liquiden mitjançant el seu lliurament i es valoren al cost.

Els actius financers que han estat designats com a partides cobertes o com a instrument de cobertura, es valoren segons allò establert en la Nota 2.j.) d'aquesta memòria.

El valor raonable d'un instrument financer és el preu que se'n pagaria en un mercat organitzat, transparent i profund («preu de cotització» o «preu de mercat»). Quan un determinat instrument financer no té preu de mercat, es recorre, per estimar-ne el valor raonable a l'establert en transaccions recents d'instruments anàlegs i, si no n'hi ha, a models de valoració prou contrastats per la comunitat financera internacional, tenint en consideració les peculiaritats específiques de l'instrument a valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos que l'instrument porta associats.

El valor raonable dels derivats financers estàndard inclosos en les carteres de negociació s'assimila a la seva cotització diària i, si per raons excepcionals, no se'n pot establir la cotització en una data donada, es recorre, per valorar-los a mètodes similars als utilitzats per valorar els derivats OTC. El valor raonable dels derivats OTC s'assimila a la suma dels fluxos de caixa futurs amb origen en l'instrument, descomptats a la data de la valoració («valor actual» o «tancament teòric»), utilitzant-se en el procés de valoració mètodes reconeguts pels mercats financers: «valor actual net» (VAN), models de determinació de preus d'opcions, etc.

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala exactament el valor inicial d'un instrument financer a la totalitat dels seus fluxos d'efectiu estimats per tots els conceptes al llarg de la seva vida romanent. Per als instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual establert en el moment de la seva adquisició més, al seu torn, les comissions que, per la seva naturalesa, siguin assimilables a un tipus d'interès. En els instruments financers a tipus d'interès variable, el tipus d'interès efectiu coincideix amb la taxa de rendiment vigent per tots els conceptes fins a la primera revisió del tipus d'interès de referència que hagi de tenir lloc.

Els actius financers es donen de baixa del balanç del Grup quan han expirat els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu o quan es transfereixen, sempre que en aquesta transferència se'n transmetin substancialment els riscos i beneficis o, tot i no existint-ne transmissió ni retenció substancial, es transmeti el control de l'actiu financer. En aquest darrer cas, quan no es transmeti el control de l'actiu, aquests seguiran reconeixent-se pel seu compromís continu, és a dir, per un import igual a l'exposició del Grup als canvis de valor de l'actiu financer transferit.

El valor en llibres dels actius financers és corregit pel Grup amb càrrec al compte de pèrdues i guanys quan hi ha una evidència objectiva que s'ha produït una pèrdua per deteriorament:

- **Deteriorament en instruments de deute.** Hi ha una evidència objectiva de deteriorament en els instruments de deute, entesos com els crèdits i valors representatius de deute, quan, després del seu reconeixement inicial, s'esdevé una situació que suposa un impacte negatiu en els seus fluxos d'efectiu futurs.

L'evidència objectiva de deteriorament es determina individualment per als instruments de deute significatius i individualment i col·lectivament per als grups d'instruments que no siguin individualment significatius.

En el cas d'instruments de deute valorats pel seu cost amortitzat, l'import de les pèrdues per deteriorament és igual a la diferència entre el seu valor en llibre i el valor actual dels seus fluxos d'efectiu futurs estimats, per bé que el Grup considera per als instruments cotitzats com a substitutiu del valor actual dels fluxos d'efectiu el seu valor de mercat, sempre que aquest sigui prou fiable. L'import de les pèrdues estimades per deteriorament es reconeix en el compte de pèrdues i guanys utilitzant com a contrapartida una partida compensadora per tal de corregir el valor dels actius. Quan la recuperació de la pèrdua es consideri remota, aquest import es dona de baixa de l'actiu.

En el cas d'«Actius financers disponibles per a la venda», l'import de les pèrdues per deteriorament és igual a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició, net de qualsevol amortització de principal, i el seu valor raonable menys qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys. Quan hi ha evidències objectives que un descens en el valor raonable es deu al seu deteriorament, les minusvalies latents reconegudes com a «Ajustos per valoració» de «Patrimoni net» es registren immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

Les recuperacions de les pèrdues per deteriorament d'instruments de deute es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys del període en què es produeix la recuperació.

- **Deteriorament en instruments de capital.** Hi ha una evidència objectiva que els instruments de capital s'han deteriorat quan, després del seu reconeixement inicial s'esdevé un fet o una combinació de fets que faci suposar que no es podrà recuperar el seu valor en llibres.

En el cas d'instruments de capital valorats al valor raonable i inclosos en la cartera d'«Actius financers disponibles per a la venda», la pèrdua per deteriorament es calcula com la diferència entre el seu cost d'adquisició i el seu valor raonable menys pèrdues per deteriorament prèviament reconegudes. El Grup considera evidència objectiva de deteriorament en els actius d'aquesta cartera un descens del valor raonable significatiu i prolongat (més d'un any i mig i d'un 40%). Les minusvalies latents reconegudes directament com a «Ajustos per valoració» en el «Patrimoni net» es registren en el compte de pèrdues i guanys quan es determina que el descens del valor raonable es deu al seu deteriorament. Si, amb posterioritat, es recuperen totes o part de les pèrdues per deteriorament, el seu import es reconeix en la partida d'«Ajustos per valoració» del «Patrimoni net».

En el cas d'instruments de capital valorats al cost en la cartera d'«Actius financers disponibles per a la venda», la pèrdua per deteriorament es calcula com la diferència entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos de caixa futurs esperats, actualitzats al tipus de rendibilitat de mercat per a d'altres valors similars. Per a la determinació del deteriorament es pren en consideració el patrimoni net de l'entitat participada, llevat dels «Ajustos per valoració» deguts a cobertures de fluxos d'efectiu, corregit per les plusvàlues tàcites existents en la data de la valoració. Aquestes pèrdues es registren en el compte de pèrdues i guanys tot minorant directament l'instrument de capital, sense que el seu import es pugui recuperar posteriorment, tret del cas de venda.

Per a les participacions en entitats dependents, multigrup i associades, el Grup estima les pèrdues per deteriorament comparant-ne l'import recuperable amb el valor en llibres. Aquestes pèrdues es registren immediatament en el compte de pèrdues i guanys del període en què es manifesten, a l'igual que les recuperacions de pèrdues plenament reconegudes.

En la Nota 2.i) es detalla el mètode seguit pel Grup per determinar les pèrdues per deteriorament dels actius financers en relació amb el risc de crèdit.

f.2) Passius financers

Són passius financers, entre d'altres, els dipòsits de bancs centrals i d'entitats de crèdit, les operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida, els dipòsits de la clientela, els debits representats per valors negociables, derivats de negociació i de cobertura, els passius subordinats i les posicions curtes de valors.

Els passius financers es classifiquen, als efectes de la seva valoració, en una de les categories següents:

- «Passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys». Aquesta cartera de passius financers se subdivideix, al seu torn, en dues:
 - > **Cartera de negociació:** són passius financers emesos amb la intenció de readquirir-los en un futur pròxim. Formen part d'aquesta cartera les posicions curtes de valors, els passius financers que formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament, per a la qual hi ha evidències d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini, i els instruments derivats sempre que no siguin instruments de cobertura.
 - > **Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:** Passius financers híbrids que, tot i no formar part de la cartera de negociació, sigui obligatori valorar-los íntegrament pel seu valor raonable, incloses les assegurances de vida lligades a fons d'inversió, quan els actius financers als quals es troben lligats també es valorin a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.
- «Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net»: en aquesta categoria s'inclouen els passius financers associats amb «Actius financers disponibles per a la venda» originats com a conseqüència de transferències d'actius que s'hagin de valorar pel seu valor raonable amb canvis en el «Patrimoni net».
- «Passius financers a cost amortitzat»: en aquesta categoria s'inclouen els passius financers no inclosos en cap de les categories anteriors.

En el seu reconeixement inicial en balanç, els passius financers es registren pel seu valor raonable. Després del seu reconeixement inicial, tots els passius financers es valoren pel seu cost amortitzat, llevat de:

- Els inclosos en la categoria de «Passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys», que es valoraran pel seu valor raonable, tret dels derivats que tinguin com a actiu subjacent instruments de capital el valor raonable dels quals no pugui ser estimat d'una manera fiable, que es valoraran al cost.
- Els passius financers sorgits en les transferències d'actius que no compleixin les condicions per a la baixa de l'actiu del balanç de l'entitat cedent, ja que l'entitat cedent manté el control de l'actiu financer sobre el qual no se'n transparen ni retenen substancialment els riscos i beneficis.
- Els passius financers designats com a partides cobertes o com a instruments de cobertura comptable que segueixen els criteris i regles establerts en la Nota 2.j.).

Els passius financers es donen de baixa del balanç del Grup quan s'hagin extingit o s'adquireixin. La diferència entre el valor en llibres dels passius financers extingits i la contraprestació lliurada, es reconeix immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

f.3) Guanys i pèrdues dels instruments financers

Els guanys i les pèrdues dels instruments financers es registren depenent, de la cartera en què es trobin classificats, tot seguint els criteris següents:

- Per als instruments financers inclosos en la categoria 'a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys', els canvis de valor raonable es registren directament en el compte de pèrdues i guanys, distingint, per als instruments que no siguin derivats, entre la part atribuïble als rendiments meritats de l'instrument, que es registra com a interessos o com a dividendes segons la seva naturalesa, i la resta que es registra com a resultats d'operacions financeres. Els interessos dels instruments financers classificats dintre d'aquesta categoria es calculen aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.
- Per als instruments financers valorats al cost amortitzat, els canvis del seu valor raonable es reconeixen quan l'instrument financer causa baixa del balanç i, per al cas dels actius financers, quan se'n produeixi el deteriorament. Els interessos dels instruments financers classificats dins d'aquesta categoria es calculen aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.
- Per als actius financers disponibles per a la venda s'apliquen els criteris següents: (i) Els interessos meritats es calculen d'acord amb el mètode de l'interès efectiu i, quan s'escaigui, els dividendes meritats es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys; (ii) Les pèrdues per deteriorament es registren d'acord amb allò descrit en aquesta mateixa Nota; (iii) Les diferències de canvi es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys quan es tracti d'actius financers monetaris i transitòriament en el patrimoni net, com a «ajustos per valoració», quan es tracti d'actius financers no monetaris fins que se'n produeixi la baixa de balanç, moment en el qual aquestes diferències s'imputen en el compte de pèrdues i guanys; (iv) La resta de canvis de valor es reconeixen directament en el patrimoni net del Grup fins que es produeixi la baixa del balanç de l'actiu financer.

g) Garanties financeres

Es consideren garanties financeres els contractes pels quals el Grup s'obliga a pagar unes quantitats específiques per un tercer en el supòsit que aquest no ho faci. Els principals contractes recollits en aquest epígraf, que s'inclouen en la informació «Promemòria» al final del balanç, són avals (tant financers com tècnics), fiances, crèdits documentaris irrevocables emesos o confirmats pel Grup, contractes d'assegurança, així com també els derivats de crèdit en els qual el Grup actua com a venedor de protecció.

Adicionalment al que hem esmentat al paràgraf anterior, les garanties financeres es cobriran tal com s'estableix a la Nota 2.i.) pel que fa a la cobertura del risc de crèdit.

h) Provisions tècniques en activitat d'assegurances

Els comptes de provisions tècniques recullen els imports de les obligacions assumides que es deriven dels contractes d'assegurança en vigor, amb la finalitat de garantir, amb criteris prudents i raonables, les obligacions derivades d'aquests contractes.

h.1) Provisions per a primes no consumides i riscos en curs

La provisió per a primes no consumides té com a objectiu la periodificació, a la data de càlcul, de les primes emeses, i el saldo reflectirà la fracció de les primes meritades en l'exercici que hagi d'imputar-se al període comprès entre la data de tancament i el final del període de cobertura. Aquestes provisions es calculen per a cada modalitat, pel mètode pòlissa a pòlissa, i es prenen com a base les primes de tarifa meritades en l'exercici, d'acord amb les bases tècniques.

La provisió per a riscos en curs complementa la provisió per a primes no consumides en la mesura que el seu import no sigui suficient per reflectir la valoració de tots els riscos i despeses a cobrir que es corresponguin amb el període de cobertura no transcorregut a la data de tancament de l'exercici. Atès que el Grup d'assegurances no disposa de prou experiència per al càlcul d'aquesta provisió, d'acord amb allò que preveu el reglament d'ordenació i supervisió d'assegurances privades, s'ha considerat oportú atènyer-se al resultat tècnic corresponent al període anual.

h.2) Provisions d'assegurances de vida

Representa el valor de les obligacions del Grup, net de les obligacions del beneficiari, per raó de les assegurances sobre la vida a la data de tancament de l'exercici. La provisió d'assegurances de vida comprèn:

- En les assegurances amb un període de cobertura inferior a l'any, la provisió per a les primes no consumides i, al seu torn, la provisió per a riscos en curs, amb el mateix objectiu i criteri de càlcul que l'indicat en l'apartat anterior.
- En la resta d'assegurances, la provisió matemàtica que representa la diferència entre el valor actual actuarial de les obligacions futures del Grup i les del beneficiari o, al seu torn, de l'assegurat. La base de càlcul d'aquesta provisió està formada per la prima d'inventari meritada en l'exercici, entenent com a tal prima la prima pura o de risc incrementada amb el recàrrec per a despeses d'administració previst en les bases tècniques. El càlcul es fa pòlissa a pòlissa,

per un sistema de capitalització individual i mitjançant l'aplicació d'un mètode prospectiu. (Vegeu Nota 16.3.2).

De conformitat amb l'article 33.1 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, el tipus d'interès utilitzat per al càlcul de la provisió matemàtica és del 2,42% per a totes aquelles pòlisses l'interès tècnic de les quals garanteixi una taxa superior.

De conformitat amb l'article 33.2 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, el tipus d'interès màxim utilitzat per al càlcul de la provisió matemàtica és del 3,93% per a totes aquelles pòlisses l'interès tècnic de les quals garanteixi una taxa superior.

h.3) Provisions per a prestacions

Comprèn els capitals i les rendes vençuts pendents de pagament, despeses derivades d'aquestes prestacions i les participacions en beneficis que s'hagin de fer efectives. Inclou la provisió per a sinistres succeïts pendents de declaració, calculada en funció d'allò establert en el Reglament de Supervisió de les Assegurances Privades.

h.4) Provisions tècniques de la reassegurança cedida

Es determinen aplicant els criteris assenyalats en els paràgrafs anteriors per a l'assegurança directa, tenint en compte el període de cessió de la prima i els percentatges de cessió establerts en els contractes en vigor.

i) Cobertura del risc de crèdit i mètode emprat per al seu càlcul

Per a la determinació de les pèrdues per deteriorament dels seus actius financers derivades del risc de crèdit, el Grup té en compte l'experiència d'impagats i la seva evolució, les pèrdues per categories homogènies de risc, la qualitat de les contraparts, les garanties i l'import recuperable sobre la base de la informació disponible.

El Grup classifica els seus instruments de deute, riscos contingents i compromisos contingents en funció del seu risc de crèdit, analitzant, d'una banda, el risc d'insolvència imputable al client i, de l'altra, el risc/país al qual estan exposats. En aquells casos en què a una operació li apliquen ambdós riscos, aquesta es classifica dins de la categoria que implica una major exigència.

Risc d'insolvència imputable al client

Els instruments de deute no valorats pel seu valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys, així com també els riscos contingents i els compromisos contingents, es classifiquen en funció del risc d'insolvència imputable al client o a l'operació en les categories següents: risc normal, risc subestàndard, risc dubtós per raó de la morositat del client, risc dubtós per raons distintes de la morositat del client i risc fallit.

El grup classifica com a actius dubtosos aquells instruments, així com els riscos i compromisos contingents, per als quals hi hagi evidències objectives de deteriorament, que fan referència, fonamentalment, a l'existència d'impagats, incompliments, refinançaments i a l'existència de dades que evidencin la possibilitat de no recuperar la totalitat dels fluxos futurs pactats.

Es classifiquen com a actius dubtosos aquells instruments de deute, sigui quin sigui el seu titular i garantia, que tinguin algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment, amb més de tres mesos d'antiguitat, llevat que procedeixi classificar-los com a fallits, i els riscos contingents en què l'avalat hagi incorregut en morositat. També s'inclouran en aquesta categoria els imports de totes les operacions d'un client quan els saldos dineraris vençuts i impagats classificats com a dubtosos per raó de morositat siguin superiors al 25% dels imports pendents de cobrament.

Per a la cobertura d'aquest risc d'insolvència imputable al client, el Grup manté dos tipus de cobertura:

- **Una cobertura específica** determinada d'una manera individual per a aquells instruments classificats com a actius dubtosos, tenint en compte l'antiguitat dels impagats, les garanties i la situació econòmica del client.
- **Una cobertura genèrica** que cobreix les pèrdues inherents enteses com les pèrdues incorregudes a la data dels estats financers que estan pendents d'assignar a operacions concretes, dels instruments de deute no valorats pel seu valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys, així com també dels riscos contingents, classificats com a risc normal tenint en compte l'experiència històrica de deteriorament i les demés circumstàncies conegudes en el moment de l'avaluació.

Atès que el Grup no compta amb prou informació estadística sobre la seva experiència històrica de pèrdues per deteriorament, ha utilitzat els paràmetres establerts pel Banc d'Espanya sobre la base de la seva experiència i de la informació que té del sector, paràmetres que són modificats periòdicament d'acord amb l'evolució de les condicions del sector i de l'entorn.

Així, aquestes pèrdues per deteriorament inherents incorregudes es determinen mitjançant l'aplicació d'uns percentatges als instruments de deute no valorats pel seu valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys i als riscos contingents classificats com a risc normal, variant aquests percentatges en funció de la classificació dels instruments entre les distintes categories de risc (sense risc, baix, mitjà-baix, mitjà-alt i alt).

Risc/país

Els instruments de deute no valorats pel seu valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys, així com també els riscos per compromisos contingents, sigui quin sigui el client, s'analitzen per determinar-ne el risc de crèdit per risc/país. Per a això, el Grup classifica els països als quals s'assignen les operacions en grups de risc en funció d'indicadors sobre la seva situació econòmica, política, així com també la capacitat i l'experiència de pagaments, assignant percentatges de cobertura per a cada grup de risc.

No hi ha risc de crèdit per risc/país al 31 de desembre de 2005 i 2004.

j) Cobertures comptables

El Grup utilitza derivats financers (*swaps*, contractes a termini, futurs, opcions i combinacions d'aquests instruments), tant formalitzats en contractes estàndard negociats en mercats organitzats («derivats estàndard») com negociats de manera bilateral amb la contrapart al marge de mercats organitzats («derivats OTC»).

Aquests instruments són contractats pel Grup per permetre als seus clients que puguin gestionar els riscos que són inherents a les seves activitats, així com per a la gestió dels riscos de les posicions pròpies del Grup i dels seus actius i passius («derivats de cobertura») o bé amb l'objectiu de beneficiar-se de les variacions que experimenten en el preu aquests derivats.

Tots els derivats financers (fins i tot els contractats inicialment amb la intenció que servissin de cobertura) que no reuneixen les condicions que permeten considerar-los com de cobertura es tracta, als efectes comptables, com a «derivats de negociació».

Per tal que un derivat financer es consideri de cobertura, necessàriament ha de:

- a) Cobrir un dels tres tipus de risc següents: 1) Les variacions en el valor dels actius i passius degudes a oscil·lacions en els preus, en el tipus d'interès i/o tipus de canvi al qual es trobi subjecta la posició o el saldo a cobrir («cobertura de valors raonables»); 2) Les alteracions en els fluxos d'efectiu estimats amb origen en els actius i els passius financers, compromisos i transaccions previstes altament probables que prevegi dur a terme una entitat («cobertura de fluxos d'efectiu»); i 3) La inversió neta en un negoci en l'estranger («cobertura d'inversions netes en negocis en l'estranger»).
- b) Eliminar eficaçment algun risc inherent a l'element o la posició coberta durant tot el termini previst de cobertura, la qual cosa implica que des de la seva contractació s'espera que aquesta actuï amb un alt grau d'eficàcia («eficàcia prospectiva») i que hi hagi prou evidència que la cobertura ha estat eficaç durant la vida de l'element o la posició coberta («eficàcia retrospectiva»).

El mètode utilitzat per a la valoració de l'eficàcia de les cobertures comptables és el Mètode de Compensació (*Dollar-Offset*). D'una banda s'analitza l'eficàcia des d'un punt de vista retrospectiu, és a dir, s'analitza la variació del valor raonable de l'instrument de cobertura i de l'instrument cobert experimentada des de l'inici de la cobertura per determinar que, efectivament, actua amb un alt grau d'eficàcia.

D'altra banda, s'analitza l'eficàcia des d'un punt de vista prospectiu, és a dir, s'analitzen les variacions dels valor raonables dels instruments coberts i de cobertura derivats de moviments dels tipus d'interès de més/menys 100 punts bàsics per determinar que, efectivament, actua la cobertura amb un alt grau d'eficàcia.

L'alt grau d'eficàcia de la cobertura es compleix sempre que els resultats obtinguts en l'instrument de cobertura hagin oscil·lat dins d'un rang de variació del vuitanta al cent vint-i-cinc per cent respecte dels obtinguts en la partida coberta.

- c) Documentar-se d'una manera adequada que la contractació del derivat financer va tenir lloc específicament per servir de cobertura, incloent la manera com es pensava aconseguir i mesurar una cobertura eficaç, d'acord amb la política de gestió de riscos del Grup.

Les cobertures es poden aplicar tant a elements o saldos individuals com a carteres d'actius i passius financers. En aquest darrer cas, els actius o passius financers de la cartera coberta han d'exposar el Grup al mateix tipus de risc.

El Grup classifica les seves cobertures comptables en funció del tipus de risc que cobreixen en: cobertures del valor raonable i cobertures de fluxos d'efectiu.

Comptabilització de les cobertures del valor raonable

El guany o la pèrdua que sorgeix en valorar a valor raonable els instruments de cobertura, així com també l'atribuïble al risc cobert es reconeix immediatament en el compte de pèrdues i guanys, encara que la partida coberta es valori pel seu cost amortitzat, o sigui un actiu financer inclòs en la categoria d'actius financers disponibles per a la venda.

Quan la partida coberta es valora pel seu cost amortitzat, el seu valor comptable s'ajusta en l'import del guany o pèrdua que es registra en el compte de pèrdues i guanys com a conseqüència de la cobertura. Un cop que aquesta partida deixa d'estar coberta de les variacions del seu valor raonable, l'import d'aquest ajustament es reconeix en el compte de pèrdues i guanys utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu recalculat en la data que deixa d'estar ajustat, devent estar completament amortitzat al venciment de la partida coberta.

Comptabilització de les cobertures dels fluxos d'efectiu

El guany o pèrdua que sorgeix en valorar a valor raonable un instrument de cobertura (per la part eficaç de la cobertura) es reconeix transitòriament en la partida d'«Ajustos per valoració» del patrimoni net. La part del valor de l'instrument corresponent a la part ineficaç de la cobertura es reconeix immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

Els guanys o pèrdues acumulats dels instruments de cobertura reconeguts en la partida d'«Ajustos per valoració» del patrimoni net romanen en aquesta partida fins que es registren en el compte de pèrdues i guanys en els períodes en què les partides designades com a cobertes afecten aquest compte, llevat del cas que la cobertura correspongui a una transacció prevista que acabi en el reconeixement d'un actiu o passiu no financer, cas en el qual els imports registrats en el patrimoni net s'inclouen en el cost de l'actiu o passiu quan és adquirit o assumit. Si s'espera que tot o part d'una pèrdua registrada transitòriament en el patrimoni net no es pugui recuperar en el futur, el seu import es reclassifica immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

Quan s'interromp la cobertura, el resultat acumulat de l'instrument de cobertura reconegut en la partida d'«Ajustos per valoració» del «Patrimoni net» mentre la cobertura va ser efectiva, es continua reconeixent en aquesta partida, fins que la transacció coberta s'esdevingui, moment en què s'apliquen els criteris indicats en el paràgraf anterior, llevat que es prevegi que no es realitzarà la transacció, cas en el qual es reconeix immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

k) Operacions de transferència d'actius financers

El Grup dona de baixa del balanç un actiu financer transferit quan transmet íntegrament tots els drets contractuals a rebre els fluxos d'efectiu que genera o, quan encara conservant aquests drets, assumeix l'obligació contractual d'abonar-los als cessionaris i els riscos i els beneficis associats a la propietat de l'actiu es transfereixen substancialment.

En el cas de transferències d'actiu en què els riscos i els beneficis associats a la propietat de l'actiu es retenen substancialment, l'actiu financer transferit no es dóna de baixa del balanç, i es reconeix un passiu financer associat per un import igual a la contraprestació rebuda, que es valora posteriorment pel seu cost amortitzat. L'actiu financer transferit es continua valorant amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència. En el compte de pèrdues i guanys es reconeixen, sense compensar, tant els ingressos de l'actiu financer transferit com les despeses del passiu financer.

En el cas de transferències d'actius en què els riscos i els beneficis associats a la propietat de l'actiu ni es transfereixen ni es retenen substancialment i el Grup manté el control de l'actiu, es reconeix un actiu financer per un import igual a la seva exposició als canvis de valor de l'actiu financer transferit, i un passiu financer associat a l'actiu financer transferit, que es valora de manera que el valor comptable net entre ambdós instruments és igual a:

- Quan l'actiu financer transferit es valori pel seu cost amortitzat: el cost amortitzat dels drets i les obligacions retinguts pel Grup.
- Quan l'actiu financer transferit es valori pel seu valor raonable: el valor raonable dels drets i les obligacions retinguts pel Grup valorats per separat.

D'acord amb la normativa vigent, en les titulitzacions d'actius efectuades amb anterioritat a l'1 de gener de 2004 i que, d'acord amb la normativa anterior, es va procedir a donar de baixa del balanç els actius transferits, no són d'aplicació les normes descrites anteriorment.

I) Actius materials

L'actiu material inclou els imports dels immobles, els terrenys, el mobiliari, els vehicles, els equips d'informàtica i d'altres instal·lacions propietat del Grup. Els actius materials es classifiquen en funció del seu destí en: actius materials d'ús propi, inversions immobiliàries i actius materials afectes a l'Obra Social.

Els actius materials d'ús propi inclouen, principalment, oficines bancàries (tant construïdes com en desenvolupament) en poder del Grup.

Aquests actius es valoren pel seu cost menys la seva amortització acumulada i, si n'hi hagués, menys qualsevol pèrdua per deteriorament.

El cost dels actius materials inclou els desemborsaments realitzats, tant inicialment en la seva adquisició i producció, com posteriorment si té lloc una ampliació, substitució o millora, quan, en ambdós casos, del seu ús se'n consideri probable obtenir beneficis econòmics futurs, així com també la regularització practicada l'1 de gener de 2004 (data de transició), al seu torn, com a conseqüència de l'aplicació de la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.

El cost d'adquisició dels actius materials, net del seu valor residual, s'amortitza linealment, en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements, segons el detall següent:

	Anys de vida útil	Percentatges d'amortització utilitzats
Edificis d'ús propi	50	2%
Inversions immobiliàries	50	2%
Mobiliari	10	10%
Instal·lacions	10	10%
Vehicles	10	10%
Equips d'automoció	4	25%

Les despeses de conservació i manteniment que no incrementen la vida útil de l'actiu es carreguen al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'incorren.

Les despeses financeres incorregudes en el finançament de l'adquisició d'actius materials no incrementen el cost d'adquisició i es registren en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què es meriten.

Els actius adquirits amb pagament ajornat es reconeixen per un import equivalent al seu preu de comptat i es reflecteix un passiu pel mateix import pendent de pagament. En els casos en què l'ajornament excedeix del període normal (180 dies per a immobles, 90 dies per a la resta), les despeses derivades de l'ajornament es descompten del cost d'adquisició i s'imputen al compte de pèrdues i guanys com a despesa financera.

Els actius materials es donen de baixa del balanç quan es disposa d'ells, fins i tot quan es cedeixen en arrendament financer o bé quan queden permanentment retirats d'ús i no s'espera obtenir beneficis econòmics futurs per la seva alienació, cessió o abandonament. La diferència entre l'import de la venda i el seu valor en llibres es reconeix en el compte de pèrdues i guanys del període en què es produeixi la baixa de l'actiu.

El Grup valora periòdicament si hi ha indicis, tant interns com externs, que algun actiu material pugui estar deteriorat a la data a qual es refereixen els estats financers. Per a aquells actius identificats, estima l'import recuperable de l'actiu material, entenent com el major entre: (i) el seu valor raonable menys els costos de venda necessaris i (ii) el seu valor d'ús. Si el valor recuperable, així determinat, fos inferior al valor en llibre, la diferència entre ambdós es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, reduint el valor en llibres de l'actiu fins al seu import recuperable.

Els principis comptables aplicats als actius no corrents en venda es recullen en la Nota 2.0).

m) Actius intangibles

L'Entitat classifica com a «Altres actius intangibles» aquells actius no monetaris dels quals s'estima probable la percepció de beneficis econòmics i el cost dels quals pot estimar-se d'una manera fiable.

Els actius intangibles es reconeixen inicialment pel seu cost i posteriorment es valoren pel seu cost menys l'amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament que hagin experimentat. Els anys de vida útil i els percentatges d'amortització utilitzats en els actius intangibles són els següents:

	Anys de vida útil	Percentatges d'amortització utilitzats
Aplicacions informàtiques	3	33,33%
Altres actius intangibles	10	10,00%

Els actius intangibles són classificats pel Grup com de vida útil definida (s'amortitzen al llarg de la vida útil de l'actiu) i vida útil indefinida (no s'amortitzen), dels quals no disposa el Grup.

Els actius intangibles amb vida definida s'amortitzen en funció d'aquesta, i s'apliquen criteris similars als adoptats per a l'amortització dels actius materials.

El Grup reconeix comptablement qualsevol pèrdua que hagi pogut produir-se en el valor registrat d'aquests actius amb origen en el seu deteriorament, utilitzant-se com a contrapartida l'epígraf «Pèrdues per deteriorament d'actius - Altres actius intangibles» del compte de pèrdues i guanys. Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, si s'escau, de les recuperacions de les pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors, són similars als aplicats per als actius materials (vegeu Nota 2.1).

n) Arrendaments

El Grup classifica els contractes d'arrendament en funció del fons econòmic de l'operació, amb independència de la seva forma jurídica, com a arrendaments financers o operatius. Arrendaments financers són aquells arrendaments en els quals el Grup transfereix substancialment tots els riscos i els beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte, mentre que classifica com a operatius la resta d'arrendaments.

- **Arrendaments financers**

Els crèdits per arrendaments financers es reflecteixen en l'actiu del balanç per la inversió neta en l'arrendament, que és igual al valor actualitzat dels cobraments que ha de rebre l'arrendador de l'arrendatari durant el termini de l'arrendament, més qualsevol valor residual el pagament del qual hagi estat garantit a l'arrendador, directament o indirecta, per l'arrendatari o per tercers amb prou capacitat financera i qualsevol valor residual no garantit que correspongui a l'arrendador.

Els costos directes inicials, entesos com aquells imputables a la negociació i la contractació de l'arrendament, s'inclouen en la valoració inicial del crèdit i disminueixen els ingressos a reconèixer al llarg del període de l'arrendament.

Els ingressos financers es registraran en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu, de tal manera que s'obté un rendiment financer constant sobre la inversió neta feta per l'arrendador.

Els criteris comptables aplicats a les pèrdues per deteriorament i baixa del balanç són iguals que els aplicats a la resta d'actius financers i han estat recollits en la Nota 2.f) d'instruments financers.

En les operacions de venda d'actius en ferm amb arrendament financer posterior del mateix actiu, el Grup no dóna de baixa l'actiu venut, ni reconeix en el

compte de pèrdues i guanys el possible benefici resultant de l'operació i registra l'import total de la venda com un passiu financer. El Grup no ha efectuat operacions d'aquestes característiques.

- **Arrendaments operatius**

Els actius cedits en arrendament operatiu han estat classificats en el balanç d'acord amb la seva naturalesa.

Els ingressos procedents dels arrendaments operatius es registren linealment en el compte de pèrdues i guanys al llarg del termini de l'arrendament. Els costos directes inicials imputables a l'arrendador s'addicionen al valor en llibres de l'actiu arrendat i es reconeixen com a despesa durant el termini de l'arrendament amb els mateixos criteris utilitzats en el reconeixement dels ingressos de l'arrendament.

Els cobraments rebuts en contractar un dret d'arrendament qualificat com a operatiu, es tracten com un cobrament anticipat per l'arrendament i s'amortitzen al llarg del període d'arrendament a mesura que es cedeixen els beneficis econòmics de l'actiu arrendat.

Els criteris comptables aplicats pel Grup respecte de l'amortització de l'actiu arrendat, així com també el seu deteriorament, han estat descrits en les notes d'actius materials i instruments financers, respectivament.

o) Actius no corrents en venda

El Grup classifica com a «Actius no corrents en venda», aquells actius no corrents (actius amb un termini de realització o recuperació que s'espera que sigui superior a un any des de la data a què es refereixen els estats financers) el valor en llibres dels quals es pretén recuperar a través de la seva venda, trobant-se l'actiu en condicions òptimes per a la seva venda i essent aquesta última altament probable.

Adicionalment, el Grup classifica els seus actius adjudicats en pagament de deutes en aquesta categoria i els valora inicialment per l'import net dels actius financers lliurats. Els actius no corrents en venda no s'amortitzen mentre pertanyin a aquesta categoria.

Les pèrdues pel deteriorament d'aquest tipus d'actius, enteses com les reduccions inicials o posteriors del seu valor en llibres fins al valor raonable menys els costos de venda, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys. De la mateixa manera, quan es produeix una recuperació del seu valor es reconeix en el compte de pèrdues i guanys fins a un import igual al de les pèrdues per deteriorament reconegudes anteriorment.

En aquells casos en què el Grup finança la venda d'actius no corrents al comprador, les pèrdues i els guanys sorgits en la realització d'aquest tipus d'actius es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què es dugui a terme la venda, llevat el cas que el comprador sigui una part vinculada o hi hagi dubtes sobre la recuperació dels imports finançats, en els quals el guany es periodifica en proporció als cobraments procedents del corresponent actiu financer.

p) Despeses de personal

Retribucions a curt termini

Aquest tipus de remuneracions es valoren, sense actualitzar, per l'import que s'ha de pagar pels serveis rebuts, i es registren amb caràcter general com a despeses de personal de l'exercici i com un compte de periodificació de passiu, per la diferència entre la despesa total i l'import ja satisfet.

Compromisos per pensions

D'acord amb el conveni col·lectiu vigent, l'Entitat té assumit el compromís de complementar les prestacions de la Seguretat Social que corresponen als seus empleats, o als seus drethavents, en cas de jubilació, incapacitat permanent, viduitat o orfandat.

Caixa d'Estalvis Laietana, amb data 4 d'octubre de 1990, va acordar promoure el Pla d'Ocupació Laietana, acollit a la Llei de Plans i Fons de Pensions, i procedir a la liquidació i l'extinció del fons de pensions intern al qual, amb caràcter provisional, tenia adscrits els recursos dotats per la Caixa per cobrir els compromisos esmentats anteriorment fins el 2 de novembre de 1990.

A partir d'aquest acord, els compromisos esmentats es van distribuir entre:

- El Pla d'Ocupació Laietana (d'ara endavant, Fons Extern) adscrit a Fons Laietana d'Ocupació, fons de pensions gestionat per Ges Laietana de Pensions, SA.
- El compte intern de provisió (d'ara endavant, Fons Intern).

Amb data 12 de desembre de 2001 (Pacte de 2001), es va acordar la creació d'un nou subpla, dins del Pla d'Ocupació Laietana, anomenat Subpla 2001, al qual va poder acollir-s'hi qualsevol empleat fix en plantilla al 31 de desembre de 2000 i en el qual es va contemplar, per a qui no hi estigués interessat, la possibilitat de mantenir-se en el subpla al qual estava adscrit al 31 de desembre de 2000, regint-se per a aquest empleat les qüestions que, en matèria de previsió social, disposa el Conveni Col·lectiu i el Pacte de 1990 en allò que pogués afectar-lo. Un cop feta l'elecció indicada anteriorment, no hi ha lloc per a la mobilitat entre subplans.

El Pacte de 2001 suposa l'extinció de totes les obligacions de la Caixa en matèria de previsió social derivades del Conveni Col·lectiu i del Pacte de 1990, tant pel que fa al Subpla d'empleats d'ingrés anterior al XIV Conveni com al Subpla d'empleats d'ingrés posterior al XIV Conveni, essent substituïdes les obligacions en matèria de previsió social per allò acordat en el nou Pacte.

Com a conseqüència d'aquests pactes, la materialització dels compromisos quant a pensions al 31 de desembre de 2005 i 2004 és la següent:

- **Fons Extern**

El Fons Extern es distribueix en tres subplans les principals característiques dels quals es descriuen tot seguit:

- Subpla «b», que cobreix part de les obligacions de prestació definida de la Caixa segons Conveni Col·lectiu, encara que l'aportació al mateix és definida segons allò establert en el Reglament del Pla, per al personal fix en actiu en l'Entitat amb anterioritat al XIV Conveni, no adscrit al nou Subpla 2001. Es tracta d'un subpla a extingir.

- Subpla «c», que cobreix part de les obligacions de prestació definida de la Caixa segons Pacte individual, tot i que l'aportació al mateix és definida segons Reglament del Pla, per al personal d'Alta Direcció.
- Subpla 2001, d'aportació definida segons Pacte de 2001, per al personal fix en plantilla al 31 de desembre de 2000 adscrit voluntàriament a aquest Subpla i per al personal d'ingrés posterior a aquesta data.

- **Fons intern**

El Fons Intern queda constituït per:

- Els compromisos determinats en el Conveni Col·lectiu pendents de cobrir en els subplans «b» i «c» del Fons Extern.
- Els compromisos determinats en el Conveni Col·lectiu per al personal passiu, en la part no coberta pel Fons Extern.

Així mateix, el personal de les restants entitats que conformen el Grup es troba adscrit a un pla d'ocupació que s'integra en el Pla Grup Caixa Laietana, de promoció conjunta per a les empreses filials de l'Entitat, que es defineix com d'aportació definida i les aportacions al qual es fan en funció del salari real.

El Grup classifica els seus compromisos en funció de la seva naturalesa entre aportació definida, pels quals el Grup només està obligat a realitzar contribucions fixes a un tercer, o de prestació definida, pels quals el Grup es compromet a pagar una quantitat quan es produeix la contingència en funció de variables com ara l'edat, els anys de servei i el salari.

Pla d'aportació definida

El Grup reconeix les contribucions a aquest pla com un càrrec per despesa de l'exercici per les aportacions efectuades al fons Extern.

Pla de prestació definida

L'Entitat calcula el valor actual de les obligacions legals i implícites del seu pla de prestació definida a la data dels comptes anuals, després de deduir qualsevol pèrdua actuarial i guany actuarial, el cost dels serveis passats pendents de reconèixer i el valor raonable dels actius del pla tal i com estableix la normativa vigent. La xifra així obtinguda es registra com una provisió per a fons de pensions de prestació definida (Fons Intern).

L'Entitat considera actius del pla aquells que compleixen les característiques següents:

- Són propietat d'un tercer separat legalment que no sigui part vinculada.
- Estan disponibles exclusivament per pagar o finançar els compromisos amb els empleats.
- No es poden retornar a l'Entitat, llevat del cas que hagin estat liquidats els compromisos amb els empleats o per satisfer a l'Entitat de prestacions satisfetes prèviament per ella.
- No són instruments intransferibles emesos per l'Entitat.

L'import net del cost dels serveis del període corrent, del cost per interessos, del rendiment esperat de qualsevol actiu del pla, de les pèrdues i guanys actuaries, del cost dels serveis passats i de l'efecte de qualsevol tipus de reducció o liquidació del pla és reconegut per l'Entitat en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

El cost dels serveis passats es reconeix immediatament com a despesa en el compte de pèrdues i guanys, tret que els canvis en el pla estiguin condicionats a què l'empleat romanguí en l'Entitat per un període específic de temps, cas en el qual la despesa es distribueix linealment en aquest període.

Altres retribucions a llarg termini a favor dels empleats

El cost dels compromisos assumits amb el personal prejubilat són reconeguts de manera immediata com una provisió per fons de pensions i obligacions similars i com una despesa de personal en el compte de pèrdues i guanys.

Per a aquells compromisos que no depenen de l'antiguitat de l'empleat en l'Entitat o conceptes similars, i que estan coberts amb pòlisses d'assegurances tals com assegurança de vida conveni, risc de mort o invalidesa del Subpla 2001 i del Subpla «b», el cost de les prestacions es reconeix en el compte de pèrdues i guanys quan es liquiden les primes d'assegurances contractades per a la seva cobertura.

Indemnitzacions per cessament

Les indemnitzacions per cessament es reconeixen com una provisió per fons de pensions i obligacions similars i com una despesa de personal únicament quan el Grup està compromès de manera demostrable a rescindir el vincle que l'uneix amb un empleat o grup d'empleats abans de la data normal de jubilació, o bé a pagar retribucions per cessament com a resultat d'una oferta realitzada per incentivar la rescissió voluntària per part dels empleats.

q) Remuneracions al personal basades en instruments de capital

El Grup no manté amb els seus empleats sistemes de remuneració basats en instruments de capital.

r) Altres provisions i contingències

El Grup diferencia entre provisions i passius contingents. Les primeres són saldos creditors que cobreixen obligacions presents a la data del balanç sorgides com a conseqüència de successos passats dels quals poden derivar-se perjudicis patrimonials per al Grup, que es consideren probables quant a la seva ocurrència, concrets quant a la seva naturalesa, però indeterminats pel que fa al seu import i/o moment de cancel·lació, mentre que els segons són obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització dels quals està condicionada a que s'esdevingui, o no, un o més successos futurs independents de la voluntat del Grup.

Els comptes anuals del Grup recullen totes les provisions significatives respecte de les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és més gran que no pas al contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals, sinó que se n'informa en comptes d'ordre.

Les provisions, que es quantifiquen prenent en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències de l'esdeveniment en el qual tenen la causa i són reestimades amb ocasió de cada tancament comptable, s'utilitzen per fer front a les obligacions específiques per a les quals van ser reconegudes originalment,

procedint-se a la seva reversió, total o parcial, quan aquestes obligacions deixen d'existir o disminueixen.

Al tancament de l'exercici es trobaven en curs distints procediments i reclamacions entaulats contra l'Entitat amb origen en el desenvolupament habitual de la seva activitat. Tant els assessors legals com els seus administradors entenen que la conclusió d'aquests procediments i reclamacions no produirà un efecte significatiu en els comptes anuals dels exercicis en què finalitzin.

s) Comissions

El Grup classifica les comissions que cobra o paga en les categories següents:

- **Comissions financeres.** Aquest tipus de comissions, que formen part integral del rendiment o cost efectiu d'una operació financera i que es cobren o es paguen per avançat, són reconegudes en el compte de pèrdues i guanys amb caràcter general al llarg de la vida esperada del finançament, netes dels costos directes relacionats, com un ajust al cost o rendiment efectiu de l'operació.
- **Comissions no financeres.** Aquest tipus de comissions sorgeixen arran de la prestació de serveis per part del Grup i es registren en el compte de pèrdues i guanys al llarg del període que duri l'execució del servei, o bé, si es tractés d'un servei que s'executa en un acte singular, en el moment de la realització de l'acte singular.

t) Fons i obres socials

El Grup reflecteix en el seu passiu les dotacions al Fons de l'Obra Social, dotacions que procedeixen de l'aplicació del benefici de l'exercici i que, per tant, no s'hi mostren com a despesa.

Els ingressos i les despeses de l'Obra Social, així com també els beneficis i les pèrdues, es recullen directament contra el Fons de l'Obra Social i en cap cas no s'imputen en el compte de pèrdues i guanys del Grup.

u) Impost sobre els beneficis

La despesa per impost sobre els beneficis ve determinada per l'impost a pagar respecte del resultat fiscal d'un exercici, un cop considerades les variacions durant aquest exercici derivades de les diferències temporals, dels crèdits per deduccions i bonificacions, i de bases imposables negatives.

La despesa per impost sobre els beneficis es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, llevat del cas que la transacció es registri directament en el patrimoni net i en les combinacions de negoci en les quals l'impost diferit s'hi registra com un element patrimonial més.

Perquè les deduccions, les bonificacions i els crèdits per bases imposables negatives siguin efectius, caldrà que es compleixin els requisits establerts en la normativa vigent.

L'efecte impositiu de les diferències temporals s'inclou, si s'escau, en les corresponents partides d'impostos anticipats o diferits registrats en els epígrafs «Actius fiscals» i «Passius fiscals» dels balanços de situació adjunts.

v) Recursos de clients fora de balanç

El Grup recull en comptes d'ordre, pel seu valor raonable, els recursos confiats per tercers per a la seva inversió en societats i fons d'inversió, fons de pensions i contractes d'assegurança-estalvi, diferenciant entre els recursos gestionats per altres entitats del Grup i els comercialitzats per l'Entitat però gestionats per tercers aliens al Grup.

Addicionalment, dins de comptes d'ordre, es registren pel valor raonable o, en el cas que no n'existís una estimació fiable, pel cost, els actius adquirits en nom del Grup per compte de tercers i els valors representatius de deute, instruments de capital, derivats i altres elements financers que es mantenen en dipòsit, garantia o comissió en l'Entitat, per als quals té una responsabilitat enfront d'aquests.

Les comissions cobrades per la prestació d'aquests serveis es recullen en l'epígraf de comissions percebudes del compte de pèrdues i guanys i han estat detallades en la Nota 2.s).

w) Recursos propis mínims

La Llei 13/1992, d'1 de juny, i la Circular 5/1993 del Banc d'Espanya i les seves modificacions successives, regulen els recursos propis mínims que han de mantenir les entitats de crèdit espanyoles, tant a escala individual com de grup consolidat, i la manera en què han de determinar-se aquests recursos propis.

Al 31 de desembre de 2005 i 2004, els recursos propis computables del Grup excedien dels requerits per la normativa esmentada (vegeu Nota 18).

x) Fons de Garantia de Dipòsits

L'Entitat està integrada en el Fons de Garantia de Dipòsits, i té l'obligació d'aportar anualment un percentatge dels recursos computables de tercers al Fons de Garantia de Dipòsits en Caixes d'Estalvis, amb càrrec al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què se satisfan. La garantia d'aquest fons cobreix els dipòsits de fins a 20.000 euros per impositor i els valors o instruments financers que no hagin pogut ser restituïts, confiats pels inversors fins a un màxim de 20.000 euros, segons modificacions establertes en el Reial Decret 948/2001, de 3 d'agost, sobre sistemes d'indemnització dels inversors.

En l'exercici 2005, la despesa incorreguda per les contribucions realitzades a aquest organisme va elevar-se a 1.349 milers d'euros (1.069 milers d'euros el 2004), aproximadament, que s'ha registrat en el capítol «Altres càrregues d'explotació» dels comptes de pèrdues i guanys adjunts.

y) Estat de fluxos d'efectiu

En l'estat de fluxos d'efectiu s'utilitzen les expressions següents en els sentits que s'expliquen tot seguit:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; entenent per aquests les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions en el seu valor.

- Activitats d'explotació: activitats típiques de les entitats de crèdit, així com també altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la grandària i composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

■ 3. Primera aplicació de les Normes Internacionals d'Informació Financera

Tal com s'indica en la Nota 2.a), els comptes anuals consolidats es presenten seguint la normativa establerta per les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades en la Unió Europea. La NIIF 1 regula els criteris que cal aplicar, així com també la informació a desglossar en relació amb la primera aplicació de les NIIF. D'acord amb la NIIF 1, la informació comparativa corresponent a l'exercici 2004 presentada en els comptes anuals consolidats de l'exercici 2005 ha de preparar-se sota els mateixos criteris de presentació i valoració que els aplicats sobre les operacions del 2005, llevat de les excepcions recollides en la norma esmentada.

La principal excepció aplicada en la primera aplicació de la Circular es refereix a les normes sobre cancel·lació d'actius financers que es descriuen en la Nota 2.k), les quals s'aplicaran sobre les transferències d'actius financers que no siguin derivats, realitzades a partir de l'1 de gener de 2004.

Així mateix, els ajustos derivats de l'aplicació dels criteris establerts per les NIIF, sobre el patrimoni net del balanç d'obertura a l'1 de gener, sobre el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004 i l'efecte acumulat d'ambdós sobre el patrimoni al 31 de desembre de 2004, s'han carregat o s'han abonat en la partida corresponent del patrimoni net en la comptabilitat de l'exercici 2005.

A continuació es mostra la conciliació entre els balanços de situació consolidats resumits a l'1 de gener de 2004 i 31 de desembre de 2004 i per al compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2004, preparats sota les NIIF però aplicant els criteris de valoració de la Circular 4/1991 i els mateixos estats preparats amb els criteris de presentació i valoració de les NIIF, detallant per a cada línia del balanç de situació i del compte de pèrdues i guanys els ajustaments i reclassificacions practicats, amb motiu de l'entrada en vigor de la nova norma comptable.

Conciliació del balanç consolidat d'obertura a l'1 de gener de 2004

Milers d'euros

	Notes	Saldo 4/1991	Diferències	Saldo 4/2004
ACTIU				
Caixa i dipòsits en bancs centrals		60.477	—	60.477
Cartera de negociació	(a)	7.297	-2.672	4.625
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		—	—	—
Actius financers disponibles per a la venda	(b)	35.976	571.786	607.762
Inversions creditícies		2.854.061	-6.827	2.847.234
Cartera d'inversió a venciment	(c)	426.975	-426.975	—
Ajustos a actius financers per macrocoberturas		—	—	—
Derivats de cobertura	(a)	—	21.185	21.185
Actius no corrents en venda	(d)	3.721	777	4.498
Participacions	(e)	21.341	-7.107	14.234
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		—	—	—
Actiu per reassurances	(f)	—	209	209
Actiu material	(g)	170.202	112.976	283.178
Actiu intangible		457	81	538
Actius fiscals	(h)	92	22.582	22.674
Periodificacions		8.176	-6.466	1.710
Altres actius	(i)	17.473	-1.088	16.385
TOTAL ACTIU		3.606.248	278.461	3.884.709
PASSIU				
Cartera de negociació		—	—	—
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		—	—	—
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net		—	—	—
Passius financers a cost amortitzat		3.280.371	-20.344	3.260.027
Ajustos a passius financers per macrocoberturas		—	—	—
Derivats de cobertura	(a)	—	1.222	1.222
Passius associats amb actius no corrents en venda		—	—	—
Provisions	(j)	31.857	85.486	117.343
Passius fiscals	(h)	—	72.130	72.130
Periodificacions		4.885	-1.091	3.794
Altres passius	(k)	12.306	-7.304	5.002
Capital amb naturalesa de passiu financer	(l)	—	60.101	60.101
PATRIMONI NET				
Interessos minoritaris	(m)	62.955	-62.896	59
Ajustos per valoració	(n)	—	55.043	55.043
Fons propis	(o)	213.874	96.114	309.988
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		3.606.248	278.461	3.884.709

Conciliació del balanç consolidat al 31 de desembre de 2004

Milers d'euros

	Notes	Saldo 4/1991	Diferències	Saldo 4/2004
ACTIU				
Caixa i dipòsits en bancs centrals		66.502	—	66.502
Cartera de negociació	(a)	7.234	272	7.506
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		—	—	—
Actius financers disponibles per a la venda	(b)	93.471	617.374	710.845
Inversions creditícies		3.779.441	-13.136	3.766.305
Cartera d'inversió a venciment	(c)	415.665	-415.665	—
Ajustos a actius financers per macrocoberturas		—	—	—
Derivats de cobertura	(a)	—	37.147	37.147
Actius no corrents en venda	(d)	5.240	602	5.842
Participacions	(e)	27.076	-8.315	18.761
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		—	—	—
Actius per reassurances	(f)	—	851	851
Actiu material	(g)	201.008	108.001	309.009
Actiu intangible		1.067	59	1.126
Actius fiscals	(h)	259	27.589	27.848
Periodificacions		22.914	-22.600	314
Altres actius	(i)	31.874	-92	31.782
TOTAL ACTIU		4.651.751	332.087	4.983.838
PASSIU				
Cartera de negociació		—	—	—
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		—	—	—
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net		—	—	—
Passius financers a cost amortitzat		4.290.319	-64.384	4.225.935
Ajustos a passius financers per macrocoberturas		—	—	—
Derivats de cobertura	(a)	—	1.089	1.089
Passius associats amb actius no corrents en venda		—	—	—
Provisions	(j)	32.511	166.232	198.743
Passius fiscals	(h)	—	77.209	77.209
Periodificacions		4.994	-824	4.170
Altres passius	(k)	14.837	-5.909	8.928
Capital amb naturalesa de passiu financer	(l)	—	60.101	60.101
PATRIMONI NET				
Interessos minoritaris	(m)	61.813	-61.754	59
Ajustos per valoració	(n)	—	68.909	68.909
Fons propis	(o)	247.277	91.418	338.695
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		4.651.751	332.087	4.983.838

A continuació s'expliquen les principals diferències posades de manifest en les conciliacions dels balanços consolidats d'obertura (1 de gener de 2004) i tancament (31 de desembre de 2004):

- (a) «Derivats de negociació» i «Derivats de cobertura» (actiu i passiu). El seu augment es deu, fonamentalment, al fet que tots els derivats s'han registrat pel seu valor raonable. Si el seu valor raonable és positiu, es registra en l'actiu i, si és negatiu, en el passiu
- (b) «Actius financers disponibles per a la venda». Recull els valors representatius de deute reclassificats des de l'epígraf «Cartera d'inversió a venciment». Igualment recull l'ajust d'aquests actius al seu valor raonable contra l'epígraf «Patrimoni Net - Ajustos per valoració».
- (c) «Cartera d'inversió a venciment». La seva disminució es deu a la reclassificació dels actius a l'epígraf «Actius financers disponibles per a la venda».
- (d) «Actius no corrents en venda». Ajust corresponent a la reversió de les provisions constituïdes el 2004 sobre actius adjudicats en pagament de deute.

- (e) «Participacions». La disminució registrada es deu, principalment, als canvis en el perímetre de consolidació produïts pels criteris de la nova normativa.
- (f) «Actius per reassegurances». La variació registrada es deu a la consolidació pel mètode d'integració global de Laietana Vida, Cia. d'Assegurances, que, d'acord amb la normativa anterior, es consolidava pel mètode de posada en equivalència.
- (g) «Actiu material». La variació registrada es deu, principalment, al fet que determinats actius de l'immobilitzat material han estat registrats pel seu valor raonable, de manera que aquest valor s'ha utilitzat com a cost atribuït a 1 de gener de 2004.
- (h) «Actius fiscals» i «Passius fiscals». Les variacions es deuen, fonamentalment, al registre de l'efecte impositiu derivat dels ajustos de primera aplicació de la nova normativa.
- (i) «Altres actius». La variació es deu a una disminució ocasionada per la reclassificació d'Instruments financers als epígrafs «Inversió creditícia - Altres actius financers» i un increment per les reclassificacions a l'apartat «Existència» aquest epígraf d'immobles i obres en curs destinats a la venda, des de l'epígraf d'«Actiu material».
- (j) «Provisions». Les variacions es deuen, fonamentalment, a la incorporació de les provisions matemàtiques de l'activitat d'assegurances i al registre dels compromisos per pensions d'acord amb els criteris de la nova normativa.
- (k) «Altres passius». La disminució es deu a la reclassificació d'instruments financers a l'epígraf «Passiu financers a cost amortitzat - Altres passius financers».
- (l) «Capital amb naturalesa de passiu financer». El seu augment es deu a la reclassificació dels passius des de l'epígraf «Interessos minoritaris».
- (m) «Interessos minoritaris». La seva disminució es deu a la reclassificació dels passius a l'epígraf «Capital amb naturalesa de passiu financer».
- (n) «Ajustos per valoració». Les variacions es deuen al registre de les plusvàlues i minusvàlues distintes del deteriorament, netes del seu efecte fiscal, dels instruments financers inclosos en l'epígraf «Actius financers disponibles per a la venda».
- (o) «Fons propis». Les diferències es deuen principalment a:
 - Increment per la valoració, fins al seu valor raonable a l'1 de gener de 2004, de determinats actius de l'immobilitzat material.
 - Reducció per l'activació de les comissions d'obertura de préstecs i crèdits, per la quantia no meritada d'acord amb la nova normativa.
 - Increment per l'adequació de les provisions d'insolvències a la nova normativa.

Adicionalment, en relació amb la norma comptable anterior, es produeixen variacions en alguns epígrafs de l'actiu («Actius financers disponibles per a la venda», «Inversions creditícies» i «Periodificacions») i del passiu («Passius financers a cost amortitzat» i «Periodificacions») per la incorporació a cada epígraf de les seves corresponents periodificacions d'interessos.

Conciliació del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2004

Milers d'euros

	Notes	Saldo 4/1991	Diferències	Saldo 4/2004
Interessos i rendiments assimilats	(a)	183.698	-8.470	175.228
Interessos i càrregues assimilades		-90.854	-303	-91.157
Rendiment d'instruments de capital		2.899	20	2.919
MARGE D'INTERMEDIACIÓ		95.743	-8.753	86.990
Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació	(b)	5.957	-4.960	997
Comissions percebudes	(b)	32.975	2.320	35.295
Comissions pagades		-9.452	2	-9.450
Activitat d'assegurances	(b)	—	824	824
Resultats d'operacions financeres (net)		13.380	121	13.501
Diferències de canvi (net)		157	—	157
MARGE ORDINARI		138.760	-10.446	128.314
Altres productes d'explotació	(c)	1.615	3.478	5.093
Despeses de personal		-43.603	76	-43.527
Altres despeses generals d'administració		-18.594	-691	-19.285
Amortització		-8.685	247	-8.438
Altres càrregues d'explotació		-1.184	60	-1.124
MARGE D'EXPLOTACIÓ		68.309	-7.276	61.033
Pèrdues per deteriorament d'actius (net)	(d)	-11.684	-4.452	-16.136
Dotacions a provisions (net)		-14.817	-786	-15.603
Altres guanys		1.733	275	2.008
Altres pèrdues		-477	—	-477
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		43.064	-12.239	30.825
Impost sobre beneficis	(e)	-21.008	11.753	-9.255
Dotació obligatòria a obres i fons socials		—	—	—
RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA		22.056	-486	21.570
RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI		22.056	-486	21.570
Resultat atribuït a la minoria		1.712	-1.712	—
Resultat atribuït al grup		20.344	1.226	21.570

A continuació s'expliquen les principals diferències posades de manifest en l'elaboració de la conciliació del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2004:

- (a) «Interessos i rendiments assimilats». La diferència recull, bàsicament, l'ajornament de les comissions d'obertura de préstecs i crèdits, netes de costos directament relacionats, durant la vida esperada del finançament, pel fet de formar part integral del rendiment efectiu de les operacions.
- (b) «Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació», «Comissions percebudes» i «Activitat d'assegurances». La variació recull, bàsicament, el canvi en el perímetre de consolidació ocasionat pels criteris de la nova normativa.
- (c) «Altres productes d'explotació». L'increment recull, bàsicament, les comissions liquidades per compensar els costos directes relacionats amb l'obertura dels préstecs i crèdits.

- (d) «Pèrdues per deteriorament d'actius (net)». Es produeix un increment de les dotacions realitzades, a causa dels diferents criteris de càlcul de la provisió d'insolvències entre la normativa anterior i la nova.
- (e) «Impost sobre beneficis». Les variacions són degudes a la consideració de diferències permanents com diferències temporals i als nous criteris de valoració i meritació dels elements patrimonials. Els ajustos més significatius són deguts a les comissions i a les pèrdues per deteriorament d'actius.

4. Benefici per acció

A causa de la naturalesa de l'Entitat matriu del Grup, com a caixa d'estalvis, institució exempta de lucre mercantil i sense capital social constituït per accions, d'acord amb allò disposat en la NIC 33, no es presenta en aquesta memòria dels comptes anuals consolidats cap mena d'informació relativa al benefici per acció requerida per la dita norma.

5. Errors i canvis en les estimacions comptables

Durant l'exercici 2005 i fins a la data de formulació dels comptes anuals consolidats no s'ha produït cap error, ni cap canvi en estimacions comptables que, per la seva importància relativa, fos necessari incloure en els comptes anuals consolidats formulats pel Consell d'Administració.

6. Distribució de resultats

S'inclou, a continuació, la distribució del benefici de l'exercici de 2005 corresponent a l'Entitat matriu del Grup que el Consell d'Administració de l'Entitat proposarà a l'Assemblea General per a la seva aprovació, juntament amb la distribució del benefici de l'exercici 2004, d'acord amb la Circular 4/2004:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Benefici de l'exercici després de l'Impost de societats	19.436	19.486
A reserva voluntària	15.086	15.366
A fons Obra Social	4.350	4.120
TOTAL DISTRIBUÏT	19.436	19.486

L'Assemblea General de data 6 de juny de 2005 va aprovar la següent distribució de benefici de l'Entitat corresponent a l'exercici 2004, calculat d'acord amb la Circular 4/91:

	2004
Benefici de l'exercici després de l'Impost de societats	18.190
A reserva voluntària	14.070
A fons Obra Social	4.120
TOTAL DISTRIBUÏT	18.190

7. Instruments financers

7.1. Gestió del risc financer

a) Risc de crèdit

El risc de crèdit representa les pèrdues que patiria el Grup en el cas que un client o alguna contrapart incomplís les seves obligacions contractuals de pagament. Aquest risc és inherent als productes bancaris tradicionals de les entitats (préstecs, crèdits, garanties financeres prestades, etc.), així com en altre tipus d'actius financers (cartera de renda fixa, derivats...) i representa el risc més significatiu per al Grup.

Les polítiques, mètodes i procediments del Grup relacionats amb el control de risc de crèdit són aprovats pel Consell d'Administració de l'Entitat i es tradueixen en una normativa interna que contempla l'estudi i la presa de decisió de totes aquelles operacions per a les diferents fases del cicle creditici, on es determinen, entre d'altres, les mesures per a la seva concessió i gestió, l'estratificació en els nivells de facultats i els criteris per a la diversificació del risc.

L'activitat creditícia del Grup està orientada a satisfer les necessitats de finançament particular de les famílies, del sector serveis i també productiu, accedint al sector empresarial, bàsicament a les petites i mitjanes empreses i, de manera molt esporàdica, a les grans empreses. Dins de l'àmbit familiar, es prioritza el finançament finalista destinat a l'adquisició d'habitatges i el finançament al consum, centrats en unitats familiars amb rendes mitjanes-baixes, d'acord amb la tipologia de clientela localitzada en les zones d'influència de les oficines.

En aquesta línia, cal destacar la rellevància de l'esforç dedicat al sector immobiliari i promotor, concorde amb la seva importància, facilitant, en la mesura del possible, l'accés a l'adquisició d'habitatges, destí rellevant de l'activitat inversora de l'Entitat. Al seu torn, posa de manifest el baix risc de la inversió concedida, pel fet de fer-se, en la seva major proporció, amb garantia hipotecària, concedint préstecs de fins a un 70% de la taxació amb garantia de locals i terrenys, i de fins al 80% amb garantia d'habitatges. En casos puntuals, aquests percentatges poden superar-se amb l'aportació de garanties personals addicionals suficients.

També s'accedeix al finançament del sector serveis, d'una manera especial pel que fa a activitats docents, lúdiques i esportives, tot mantenint els criteris inversors quant a la prudència i la implantació geogràfica en aquelles zones d'actuació de l'Entitat, i principalment amb garantia hipotecària.

Fruit d'aquesta política general, la inversió amb garantia hipotecària representa al voltant del 88% de la cartera de préstecs i crèdits total de l'Entitat.

La inversió amb garantia personal, mitjançant pòlisses de crèdit, préstecs personals i préstecs al consum, ocupa, juntament amb el descompte d'efectes comercials, el percentatge restant de la inversió creditícia. Es té una cura especial amb les garanties aportades, principalment immobiliàries, i s'efectuen les comprovacions pertinents en el registre de la propietat, en la central de riscos i informes comercials i d'incidències. En els casos de préstecs al consum i préstecs personals de petit import, s'utilitza un sistema de *scoring*, a mode de filtre, previ a l'estudi i la decisió sobre l'operació.

Així mateix, es té en compte el grau de concentració del risc i les seves garanties, tot atenent a l'existència de grup empresarial, derivat de participacions accionaries directes majoritàriament creuades en diferents societats, amb la finalitat de controlar l'increment de risc derivat d'aquesta concentració.

Atenent a tot l'anterior, tota sol·licitud d'operació es classifica tenint en consideració criteris d'import i tipus de risc, que ha de ser aprovada segons les diferents potestats dels òrgans de decisió establerts en l'Entitat, que són quatre, des de l'àmbit local d'una oficina, fins al mateix Consell d'Administració.

La unitat d'Anàlisi de Risc, dins del departament d'Inversions-Préstecs, té cura de la revisió dels expedients de riscos aprovats en l'àmbit local, amb la finalitat de controlar que s'han seguit correctament les normes internes. Per a la resta d'operacions, en funció del seu import o garantia, procedeix a l'estudi i l'emissió d'un informe que s'eleva a la consideració de l'òrgan que hagi de decidir sobre la concessió de l'operació de risc.

La unitat de Seguiment del Risc Creditici, dins del departament d'Inversions-Préstecs, té cura del seguiment de les operacions de risc, tant a escala individual com de grup, dins dels límits establerts, tot atenent a l'evolució de l'operació, incidències externes, anàlisi financera de l'acreditat, etc. Si es considera que un risc necessita d'una actuació personalitzada encaminada a la seva recuperació, se'n passa la gestió a la Unitat de Contenciosos per a, si s'escau, iniciar els procediments jurídics pertinents per a la millor defensa dels interessos de l'Entitat.

Així mateix, aquesta unitat de Seguiment de Risc Creditici controla els lliuraments fraccionats de les operacions hipotecàries finançades per l'Entitat, i efectua un seguiment de l'estat de l'obra, el seu acabat, el procés de les vendes i les subrogacions consegüents.

De la seva banda, la unitat de Tresoreria i Mercat de Capitals, dependent del departament d'Intervenció General, realitza el control del risc de crèdit relatiu als restants actius financers constituïts per títols de renda fixa, derivats, etc., tot seguint les directrius marcades per la Comissió d'Actius i Passius.

Exposició al risc de crèdit

El risc de crèdit màxim al qual està exposat el Grup es mesura, per als actius financers valorats al seu cost amortitzat, per l'efectiu desemborsat no amortitzat. Per als actius financers que tenen forma d'instruments de deute, es mesura mitjançant el seu valor raonable.

El quadre següent mostra l'exposició total al risc de crèdit al tancament dels exercicis 2005 i 2004.

	Milers d'euros	
	2005	2004
Crèdit a la clientela	4.858.844	3.625.811
Entitats de crèdit	119.724	115.604
Valors representatius de deute	577.808	626.698
Derivats	78.379	37.147
Riscos contingents	182.270	160.435
Total risc	5.817.025	4.565.695
Línies disponibles per tercers	765.637	566.685
EXPOSICIÓ MÀXIMA	6.582.662	5.132.380

Cal indicar que, atès que en la informació oferta en el quadre anterior sobre el risc de crèdit al quan es troba exposat el Grup, no es considera l'existència de garanties rebudes, derivats de crèdit contractats per a la cobertura d'aquest risc i d'altres cobertures similars, aquestes dades difereixen de les anàlisis de l'exposició al risc de crèdit que el Grup realitza de manera interna.

Distribució del risc disposat per sectors d'activitat

La distribució del risc de Crèdit a la Clientela - Altres sectors residents, que representa el 85,80% del risc total de l'Entitat en el 2005 (81,67% el 2004), segons el sector d'activitat al qual pertanyen els clients al 31 de desembre de 2005 i 2004, es mostra en el quadre següent:

	(%)	
	2005	2004
Agricultura, ramaderia, caça i silvicultura i pesca	0,10	0,14
Indústries	2,42	3,27
Construcció	14,65	14,39
Serveis:		
Comerç i hostaleria	5,51	6,57
Activitats immobiliàries i serveis empresarials	16,25	14,18
Altres serveis	14,69	4,63
Crèdit a particulars:		
Habitatge	27,97	34,81
Consum i d'altres	15,50	20,43
Sense classificar	2,91	1,58
TOTAL	100,00	100,00

Concentració de riscos

Quant al grau de concentració del risc creditici, la normativa del Banc d'Espanya estableix que cap client, o conjunt de clients, que constitueixi un grup econòmic, no pot assolir un risc del 25% dels recursos propis del Grup. A més, la suma de tots els grans riscos (definites com aquells superiors al 10% dels recursos propis del Grup) ha de ser inferior a vuit vegades la xifra dels seus recursos propis. Per a aquests càlculs, es consideren els recursos propis consolidats del Grup computables per al coeficient de solvència del Banc d'Espanya.

Segons això indicat anteriorment, el Grup tenia, al tancament de l'exercici 2005, un gran risc amb un grup empresarial superior al 10% dels recursos propis.

Distribució del risc disposat per termini

El risc disposat per terminis s'indica en l'apartat c) d'aquesta mateixa Nota (Risc de liquiditat).

Taxes històriques d'impagament

La taxa d'impagament, entesa com la relació entre els riscos dubtosos existents en cada moment i el total dels riscos de crèdit a la clientela, era de l'1,39 al 31 de desembre de 2005 i de l'1,36% al 31 de desembre de 2004.

Els fons constituïts per a la cobertura d'aquests actius dubtosos representen el 152% dels mateixos al 31 de desembre de 2005 (155% el 2004).

b) Risc de mercat

Aquest risc comprèn els riscos resultants de possibles variacions adverses dels tipus d'interès dels actius i passius, dels tipus de canvi en els quals estan denominades les masses patrimonials o fora de balanç, i dels preus de mercat dels instruments financers negociables.

b.1) Risc de tipus d'interès

Entenem com a risc de tipus d'interès l'efecte que el moviment dels tipus d'interès de mercat pot provocar en el marge financer i en el valor patrimonial de l'Entitat, com a conseqüència de l'estructura temporal de venciments o renovacions de tipus de l'actiu i del passiu del balanç.

La gestió del risc d'interès té com a objectiu primordial la consecució d'un marge financer i d'un valor patrimonial òptims, dintre d'uns límits adequats de risc per al Grup.

El Comitè d'Actius i Passius és l'encarregat de la gestió d'aquest risc. Les tècniques emprades més comunament pel comitè per donar suport a la gestió són:

- La primera tècnica utilitzada és el *gap*, que es defineix com la diferència entre actius i passius que són sensibles al tipus d'interès en un període determinat, essent un índex de l'exposició del balanç a les alteracions en els tipus d'interès. És una mesura de caràcter estàtic, útil com a primera aproximació al risc implícit en una estructura de balanç donada.
- La segona tècnica és la *durada*, mesura sintètica que representa la sensibilitat a variacions en els tipus d'interès del preu d'un instrument financer o d'un conjunt d'ells. Per a la seva aplicació, se segueix una metodologia generalment acceptada i s'obtenen durades per als diferents comptes d'actiu, passiu i fora de balanç.
- I, a l'últim, s'utilitza la *simulació*, que combina les dues tècniques anteriors i que realitza projeccions del marge financer i el valor patrimonial a partir de la combinació de diferents escenaris de tipus d'interès i d'evolució del negoci, amb polítiques de contractació en terminis i preus.

La taula següent resumeix l'exposició del Grup al risc de tipus d'interès, en la qual s'agrupa el valor en llibres, sense tenir en compte els ajustos per valoració dels actius i passius financers en funció de la data contractual de revisió del tipus d'interès o de la data contractual de venciment per a operacions a tipus fix.

Exercici 2005

Milers d'euros

	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Més de 5 anys	No sensibles	Total
Actiu										
Caixa i dipòsits en bancs centrals	—	—	—	—	—	—	—	—	65.214	65.214
Actius financers disponibles per a la venda	6.179	3.698	55.048	131.130	69.120	13.217	16.351	283.065	—	577.808
Inversions creditícies	323.026	750.253	3.658.963	88.756	21.080	22.548	43.246	88.180	108.180	5.104.232
Altres actius financers	—	—	—	—	—	—	—	—	30.816	30.816
	329.205	753.951	3.714.011	219.886	90.200	35.765	59.597	371.245	204.210	5.778.070
Passiu										
Passius financers a cost amortitzat	579.977	880.772	1.812.345	383.718	147.150	44.406	73.593	22.550	1.203.287	5.147.798
Altres passius financers	—	—	—	—	—	—	—	—	31.567	31.567
	579.977	880.772	1.812.345	383.718	147.150	44.406	73.593	22.550	1.234.854	5.179.365
Permutes financeres (*)	6.000	384.575	930.015	—	—	—	—	—	—	1.320.590
Gap	-250.772	-126.821	1.901.666	-163.832	-56.950	-8.641	-13.996	348.695	-1.030.644	598.705
GAP ACUMULAT	-250.772	-377.593	1.524.073	1.360.241	1.303.291	1.294.650	1.280.654	1.629.349	598.705	

(*) Valors nocials contractats en cada data.

Exercici 2004

Milers d'euros

	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 mesos i 1 any	Entre 1 i 2 anys	Entre 2 i 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Més de 5 anys	No sensibles	Total
Actiu										
Caixa i dipòsits en bancs centrals	—	—	—	—	—	—	—	—	66.502	66.502
Actius financers disponibles per a la venda	6.523	28.130	25.974	67.801	129.886	70.687	20.958	277.739	—	627.698
Inversions creditícies	265.416	529.444	2.696.804	94.888	22.428	24.263	38.993	79.464	83.941	3.835.641
Altres actius financers	—	—	—	—	—	—	—	—	23.125	23.125
	271.939	557.574	2.722.778	162.689	152.314	94.950	59.951	357.203	173.568	4.552.966
Passiu										
Passius financers a cost amortitzat	457.308	403.209	1.481.621	342.314	141.480	15.397	47.315	39.905	979.353	3.907.902
Altres passius financers	—	—	—	—	—	—	—	—	38.573	38.573
	457.308	403.209	1.481.621	342.314	141.480	15.397	47.315	39.905	1.017.926	3.946.475
Permutes financeres (*)	6.000	10.500	792.719	—	—	—	—	—	—	809.219
Gap	-185.369	154.365	1.241.157	-179.625	10.834	79.553	12.636	317.298	-844.358	606.491
GAP ACUMULAT	-185.369	-31.004	1.210.153	1.030.528	1.041.362	1.120.915	1.133.551	1.450.849	606.491	

(*) Valors nocials contractats en cada data.

Assumint que els actius i els passius financers al 31 de desembre de 2005 romanen estables fins al venciment o liquidació, un augment de 100 punts bàsics en els tipus d'interès incrementaria el marge d'intermediació per a l'any següent en aproximadament 125 milers d'euros (804 milers d'euros en l'exercici 2004).

b.2) Risc de preu

Aquest risc es defineix com aquell que sorgeix com a conseqüència de canvis en els preus de mercat, provocats per factors específics del mateix instrument, o bé per factors que afecten tots els instruments negociats en el mercat.

En l'Entitat, el control d'aquest risc es recolza en un sistema de límits establerts, el qual delimita els nivells de risc que l'organització està disposada a assumir i el perfil de risc desitjat pels òrgans de Direcció i, al seu torn, estableix un sistema de control per tal que no s'incorri en riscos no desitjats.

L'indicador utilitzat en l'Entitat per quantificar aquests riscos és el VaR (*Value at Risk*), que mesura la pèrdua màxima d'una cartera a preus de mercat com a conseqüència de les variacions adverses en preus i tipus d'interès en un determinat horitzó temporal que, per a la Cartera de Negociació, és d'un dia i una setmana i, per a la Cartera d'Inversió, d'una setmana i un mes, i amb nivells de confiança de 95% i 99%.

El VaR es calcula periòdicament i es presenta al Comitè d'Actius i Passius, com a òrgan encarregat de l'avaluació dels riscos assumits i del disseny dels criteris d'inversió i de les estratègies de cobertura del Grup.

b.3) Risc de tipus de canvi

La taula següent resumeix l'exposició del Grup al risc de canvi:

Exercici 2005	Milers d'euros			
	EUR	USD	Altres	Total
ACTIU				
Caixa i dipòsits en bancs centrals	65.101	44	69	65.214
Dipòsits en entitats de crèdit	114.700	6.468	151	121.319
Crèdit a la clientela	4.858.518	326	—	4.858.844
Valors representatius de deute	572.069	5.523	—	577.592
Altres instruments de capital	119.757	—	—	119.757
Derivats de negociació	10.912	—	—	10.912
Derivats de cobertura	78.379	—	—	78.379
Participacions	26.089	—	—	26.089
Actiu material	342.179	—	—	342.179
Actiu intangible	1.024	—	—	1.024
Altres actius i periodificacions	98.156	15	—	98.171
TOTAL	6.286.884	12.376	220	6.299.480
PASSIU				
Dipòsits d'entitats de crèdit	293.901	347	15	294.263
Dipòsits a la clientela	4.959.290	6.467	141	4.965.898
Derivats de negociació	44	—	—	44
Derivats de cobertura	889	—	—	889
Passius subordinats	114.398	—	—	114.398
Provisions	288.722	9	—	288.731
Capitals amb naturalesa de passiu financer	60.101	—	—	60.101
Altres passius i periodificacions	136.119	35	—	136.154
TOTAL	5.853.464	6.858	156	5.860.478
Posició neta per divisa del balanç	433.420	5.518	64	439.002
Compravenda de divisa	—	-5.510	—	-5.510
Opcions sobre divises	—	—	—	—
Permutes financeres	—	—	—	—

Exercici 2004

Milers d'euros

	EUR	USD	Altres	Total
ACTIU				
Caixa i dipòsits en bancs centrals	66.390	30	82	66.502
Dipòsits en entitats de crèdit	114.562	2.638	169	117.369
Crèdit a la clientela	3.625.758	53	—	3.625.811
Valors representatius de deute	618.131	8.913	—	627.044
Altres instruments de capital	86.497	—	—	86.497
Derivats de negociació	4.810	—	—	4.810
Derivats de cobertura	37.147	—	—	37.147
Participacions	18.761	—	—	18.761
Actiu material	314.851	—	—	314.851
Actiu intangible	1.126	—	—	1.126
Altres actius i periodificacions	83.920	—	—	83.920
TOTAL	4.971.953	11.634	251	4.983.838
PASSIU				
Dipòsits d'entitats de crèdit	265.585	4.118	—	269.703
Dipòsits a la clientela	3.860.551	2.632	160	3.863.343
Derivats de cobertura	1.089	—	—	1.089
Passius subordinats	54.316	—	—	54.316
Provisions	198.743	—	—	198.743
Capital amb naturalesa de passiu financer	60.101	—	—	60.101
Altres passius i periodificacions	128.880	—	—	128.880
TOTAL	4.569.265	6.750	160	4.576.175
Posició neta per divisa del balanç	402.688	4.884	91	407.663
Compra venda de divisa	—	-4.772	—	-4.772
Opcions sobre divises	—	—	—	—
Permutes financeres	—	—	—	—

L'import de les diferències de canvi reconegudes en el compte de pèrdues i guanys, llevat d'aquelles incloses en la cartera d'actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, s'eleva, l'exercici 2005, a 145 milers d'euros (157 milers d'euros el 2004).

c) Risc de liquiditat

Aquest risc reflecteix la possible dificultat d'una entitat de crèdit per disposar de fons líquids o per poder accedir-hi, en la quantia suficient i al cost adequat, per fer front en tot moment a les seves obligacions de pagament.

El Grup gestiona aquest risc des de dues òptiques complementàries, i distingeix la liquiditat operativa de la liquiditat estructural; la primera es gestiona en el curt termini per l'Àrea de Tresoreria; la segona, conseqüència de posicions generades a llarg termini o de posicions més curtes però de caràcter continuat, és gestionada i controlada pel Comitè d'Actius i Passius, a través de la utilització, fonamentalment, de les mesures següents:

- Gestió de la liquiditat estructural, mitjançant la creació de programes de finançament i a través d'una presència activa en un conjunt ampli i diversificat de mercats de finançament.
- Pla de Contingència de Liquiditat, en el qual s'han definit uns objectius, sistema d'indicadors i alertes, així com també els corresponents plans d'acció i canals de comunicació, que permetran fer front amb èxit a una possible situació de crisi dels mercats.

A continuació s'indica el desglossament del valor en llibres, sense tenir en compte els «Ajustos per valoració» dels instruments financers per terminis residuals de venciment al 31 de desembre de 2005 i 2004. Les dates de venciment que s'han considerat són les dates esperades de venciment o cancel·lació obtingudes en funció de l'experiència històrica:

Exercici 2005									
	A la vista	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 6 mesos	Entre 6 mesos i 1 any	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Venciment no determinat i sense classificar	Total
ACTIU									
Caixa i dipòsits en bancs centrals	65.158	—	—	—	—	—	—	—	65.158
Dipòsits en entitats de crèdit	13.110	68.350	805	5	3.448	19.006	15.000	—	119.724
Crèdit a la clientela	47.664	41.539	76.413	72.024	147.763	729.905	3.722.573	146.627	4.984.508
Valors representatius de deute	—	—	—	13.233	38.697	236.634	289.244	—	577.808
Derivat de cobertura	—	—	—	—	—	—	78.379	—	78.379
Altres actius financers	30.816	—	—	—	—	—	—	—	30.816
TOTAL	156.748	109.889	77.218	85.262	189.908	985.545	4.105.196	146.627	5.856.393
PASSIU									
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	187.043	403	3.347	10.970	86.500	6.000	—	294.263
Dipòsits a la clientela	513.692	974.674	244.431	477.146	441.963	696.714	1.505.805	—	4.854.425
Passius subordinats	—	—	—	—	—	—	114.090	—	114.090
Derivats de cobertura	—	—	—	—	25	864	—	—	889
Capital amb naturalesa de passiu financer	—	—	—	—	—	—	60.101	—	60.101
Altres passius financers	31.567	—	—	—	—	—	—	—	31.567
TOTAL	545.259	1.161.717	244.834	480.493	452.958	784.078	1.685.996	—	5.355.335
Gap	-388.511	-1.051.828	-167.616	-395.231	-263.050	201.467	2.419.200	146.627	501.058
Gap acumulat	-388.511	-1.440.339	-1.607.955	-2.003.186	-2.266.236	-2.064.769	354.431	501.058	

Exercici 2004									
	A la vista	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 6 mesos	Entre 6 mesos i 1 any	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Venciment no determinat i sense classificar	Total
ACTIU									
Caixa i dipòsits en bancs centrals	66.502	—	—	—	—	—	—	—	66.502
Dipòsits en entitats de crèdit	7.445	38.688	66.283	4	179	3.005	—	—	115.604
Crèdit a la clientela	37.143	48.558	77.393	67.735	111.700	613.473	2.684.742	79.293	3.720.037
Valors representatius de deute	—	—	16.463	3.448	22.526	300.998	284.263	—	627.698
Derivats de cobertura	—	—	—	—	—	30	37.117	—	37.147
Altres actius financers	23.125	—	—	—	—	—	—	—	23.125
TOTAL	134.215	87.246	160.139	71.187	134.405	917.506	3.006.122	79.293	4.590.113
PASSIU									
Dipòsits de bancs centrals	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dipòsits d'entitats de crèdit	1.033	78.155	66.401	5.825	15.812	96.477	6.000	—	269.703
Dipòsits a la clientela	387.414	877.534	339.003	396.631	421.716	519.988	827.387	—	3.769.673
Passius subordinats	—	—	—	—	—	—	54.090	—	54.090
Derivats de cobertura	—	—	—	—	334	755	—	—	1.089
Capital amb naturalesa de passiu financer	—	—	—	—	—	—	60.101	—	60.101
Altres passius financers	23.918	—	—	—	—	—	—	—	23.918
TOTAL	412.365	955.689	405.404	402.456	437.862	617.220	947.578	—	4.178.574
Gap	-278.150	-868.443	-245.265	-331.269	-303.457	300.286	2.058.544	79.293	411.539
Gap acumulat	-278.150	-1.146.593	-1.391.858	-1.723.127	-2.026.584	-1.726.298	332.246	411.539	

d) Valor raonable dels instruments financers

Aquest risc correspon a les variacions que es produeixen en el valor comptable dels instruments financers, tal i com es defineix en la Nota 2.f).

La taula següent resumeix el valor raonable i el valor en llibres de les distintes carteres d'actius i passius financers dels balanços de situació adjunts:

Milers d'euros				
	Valor en llibres		Valor raonable	
	2005	2004	2005	2004
Actius financers				
Cartera de negociació	13.850	7.506	13.850	7.506
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	—	—	—
Actius financers disponibles per a la venda				
Valors representatius de deute	577.592	627.044	577.592	627.044
Altres instruments de capital	116.819	83.801	116.819	83.081
Inversions creditícies	5.010.979	3.766.305	5.010.979	3.766.305
Cartera d'inversió a venciment	—	—	—	—
Derivats de cobertura	78.379	37.147	78.379	37.147
	5.797.619	4.521.803	5.797.619	4.521.083
Passius financers				
Cartera de negociació	44	—	44	—
Altres passius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	—	—	—
Passius financers a valor raonable amb canvi en el patrimoni net	—	—	—	—
Passius financers a cost amortitzat	5.406.126	4.225.935	5.406.126	4.225.935
Derivats de cobertura	889	1.089	889	1.089
	5.407.059	4.227.024	5.407.059	4.227.024

En relació amb la manera com s'ha estimat el valor raonable dels actius i passius financers del Grup, cal assenyalar el següent:

- El valor raonable dels actius i passius financers cotitzats en mercats secundaris actius s'ha estimat com a referència a les seves cotitzacions respectives en la data dels estats financers.
- Per als derivats OTC no cotitzats en mercats organitzats actius i per a valors representatius de deute no cotitzats, el seu valor raonable s'ha estimat mitjançant l'aplicació de tècniques de valoració d'acceptació general, en les quals s'utilitzen dades observades directament del mercat.
- Per als instruments de deute a tipus d'interès variable inclosos en la cartera d'inversió creditícia, el seu valor raonable s'ha estimat per un import igual al seu valor en llibres a la data del balanç, pel fet de no existir diferències significatives entre el dit import i aquest valor raonable.
- El valor raonable dels passius financers inclosos en la cartera de passius financers a cost amortitzat s'ha estimat igual al seu corresponent valor en llibres, en no existir diferències significatives entre ambdós valors.
- Per als préstecs i crèdits en la cartera d'inversió creditícia, el valor raonable s'ha estimat per un import igual al seu valor en llibres, pel fet de no existir diferències significatives entre aquests valors.
- El valor raonable dels instruments de capital per als quals no ha estat possible

estimar-ne el valor raonable d'una manera fiable (títols no cotitzats) s'ha assimilat al seu valor en llibres.

7.2. Caixa i dipòsits en bancs centrals

Composició d'aquest epígraf dels balanços de situació adjunts al 31 de desembre:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Caixa	23.610	22.723
Banc d'Espanya:		
Resta de dipòsits	41.548	43.779
	65.158	66.502
Ajustos per valoració:		
Interessos meritats	56	—
	56	—
	65.214	66.502

El detall per terminis romanents de venciment d'aquests epígrafs es detalla en la Nota 7.1 c) sobre risc de liquiditat.

Detall del que s'ha considerat com a efectiu o equivalent d'efectiu per als exercicis 2005 i 2004:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Efectiu en caixa	23.610	22.723
Saldo amb el Banc d'Espanya	41.548	43.779
Saldo a la vista amb altres entitats de crèdit (vegeu Notes 7.5.1 i 7.7.1)	13.854	8.257
	79.012	74.759

7.3. Cartera de negociació, deutora i creditora

Detall d'aquest epígraf de l'actiu i passiu financer dels balanços de situació al 31 de desembre:

	Milers d'euros			
	Actiu		Passiu	
	2005	2004	2005	2004
Altres instruments de capital	2.938	2.696	—	—
Derivats de negociació	10.912	4.810	44	—
	13.850	7.506	44	—

7.3.1. Altres instruments de capital

Aquest apartat dels balanços de situació adjunts recull els instruments financers emesos per altres entitats, tals com accions i quotes participatives, que tenen la naturalesa d'instruments de capital per a l'emissor, llevat d'aquelles societats en les quals s'exerceixi control o se'n posseeixi una participació superior al 20% o bé aquelles en què, tot i ostentar un percentatge de participació inferior, s'hi exerceix

una influència significativa. En aquest apartat s'inclouen les participacions en fons d'inversió.

Desglossament en funció del sector d'activitat de l'emissor i de l'admissió o no a cotització al 31 de desembre:

Milers d'euros

	2005	2004
Amb cotització		
D'entitats de crèdit	899	438
D'altres sectors residents	1.376	1.889
De no residents	663	369
	2.938	2.696
Sense cotització	—	—
	2.938	2.696

Detall dels moviments realitzats durant els exercicis 2005 i 2004:

Milers d'euros

	2005	2004
Saldo inicial	2.696	2.168
Altes	1.167.476	11.101
Baixes	-1.167.234	-10.573
Traspassos	—	—
Ajustos per valoració en el patrimoni net	—	—
SALDO FINAL	2.938	2.696

7.3.2. Derivats financers de negociació

Els derivats de negociació, segons el que s'indica en la Nota 2.f), estan classificats en la cartera de negociació i com a tal es valoren pel seu valor raonable, registrant les variacions que poguessin produir-se en el seu valor raonable directament en el compte de pèrdues i guanys.

Detall, al 31 de desembre, dels valors nacionals i els valors raonables dels derivats financers registrats com a «Derivats de negociació»:

Milers d'euros

	Nocionals		Valor raonable			
	Comptes d'ordre		2005		2004	
	2005	2004	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Per tipus de mercat i tipus de risc cobert						
Mercats organitzats	—	—	—	—	—	—
Mercats no organitzats	106.741	112.934	10.912	44	4.810	—
TOTAL	106.741	112.934	10.912	44	4.810	—
Per tipus de producte						
Permutes	17.510	16.772	—	—	—	—
Opcions						
Comprades	69.133	56.132	10.868	—	4.810	—
Venudes	14.500	34.500	—	—	—	—
Operacions a termini						
Comprades	44	379	—	44	—	—
Venudes	5.554	5.151	44	—	—	—
TOTAL	106.741	112.934	10.912	44	4.810	—
Per contrapart						
Entitats de crèdit. Residents	75.487	56.712	9.279	—	3.726	—
Entitats de crèdit. No residents	18.832	33.322	454	—	150	—
Altres entitats financeres. Residents	4.378	14.142	1.179	—	934	—
Altres entitats financeres. No residents	—	—	—	—	—	—
Resta de sectors. Residents.	8.044	8.758	—	44	—	—
Resta de sectors. No residents.	—	—	—	—	—	—
TOTAL	106.741	112.934	10.912	44	4.810	—
Per termini romanent						
Fins a 1 any	30.248	39.397	4.420	44	444	—
Més d'1 any i fins a 5 anys	60.493	57.537	6.492	—	4.366	—
Més de 5 anys	16.000	16.000	—	—	—	—
TOTAL	106.741	112.934	10.912	44	4.810	—
Per tipus de riscos coberts						
Risc de canvi	5.598	5.530	44	44	—	—
Risc de tipus d'interès	17.510	16.772	—	—	—	—
Risc sobre accions	73.133	60.132	10.868	—	4.810	—
Risc de crèdit	10.500	30.500	—	—	—	—
Altres riscos	—	—	—	—	—	—
TOTAL	106.741	112.934	10.912	44	4.810	—

7.4. Actius financers disponibles per a la venda

Detall d'aquest epígraf dels balanços de situació al 31 de desembre:

Milers d'euros

	2005	2004
Valors representatius de deute	577.592	627.044
Altres instruments de capital	116.819	83.801
TOTAL	694.411	710.845

7.4.1. Valors representatius de deute

El detall dels valors representatius de deute classificats en funció de la seva contrapart és el següent:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Administracions públiques	370.751	390.085
Entitats de crèdit	36.044	41.093
Altres sectors privats	171.013	195.520
Actius dubtosos	—	—
	577.808	626.698
Ajustos per valoració		
Correccions de valor per deteriorament d'actius	-1.157	-1.265
Operacions de microcobertura	941	1.611
	-216	346
	577.592	627.044

Els interessos meritats en l'exercici 2005 dels valors representatius de deute van elevar-se a 27.221 milers d'euros (2004: 29.079 milers d'euros), essent el tipus d'interès efectiu del 5,97% (6,29% el 2004).

D'aquests actius el Grup tenia cedits, al 31 de desembre de 2005 i 2004, un import efectiu de 296.899 i 386.501 milers d'euros, a entitats de crèdit (vegeu Nota 7.7.1) i a la clientela (vegeu Nota 7.7.2).

Detall dels moviments realitzats durant els exercicis de 2005 i 2004, sense considerar els diferents sanejaments produïts:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Saldo inicial	626.698	534.366
Compres	5.997	115.897
Vendes i amortitzacions	-44.896	-29.342
Correcció cost de la cartera	-9.991	5.777
SALDO FINAL	577.808	626.698

El detall per terminis romanents de venciment d'aquest epígraf es troba detallat en la Nota 7.1 c) de Risc de liquiditat.

7.4.2. Altres instruments de capital

Aquest apartat dels balanços de situació adjunts recull els instruments financers emesos per altres entitats, tals com accions i quotes participatives, que tenen la naturalesa d'instruments de capital per a l'emissor, llevat d'aquelles societats en les quals s'exerceixi control o se'n posseeixi una participació superior al 20% o aquelles en les quals, tot i detentar-ne un percentatge de participació inferior, s'hi exerceix una influència significativa. En aquest apartat s'hi inclouen les participacions en fons d'inversió.

Desglossament del saldo d'aquest apartat al 31 de desembre, en funció del sector d'activitat de l'emissor i de l'admissió o no a cotització dels títols que l'integren, és el següent:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Amb cotització		
D'altres sectors residents	105.773	75.249
De no residents	3.874	2.698
	109.647	77.947
Sense cotització		
D'entitats de crèdit	270	270
D'altres sectors residents	6.902	5.584
	7.172	5.854
Correccions de valor per deteriorament d'actius	—	—
	116.819	83.801

Detall dels moviments realitzats durant els exercicis 2005 i 2004:

	Milers d'euros			
	Amb cotització		Sense cotització	
	2005	2004	2005	2004
Saldo inicial	77.947	67.782	5.854	5.854
Altes	833	—	2.046	300
Baixes	—	-4.279	-1.295	-300
Traspassos	—	—	567	—
Ajustos per valoració en el patrimoni net	30.867	14.444	—	—
SALDO FINAL	109.647	77.947	7.172	5.854

Durant l'exercici 2005 s'ha procedit a reclassificar a aquest epígraf la participació en ACA Valors que es trobava classificada en «Participacions - Entitats multigrup» (vegeu Nota 10).

El detall de les inversions classificades en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda que el Grup ha comptabilitzat pel seu cost en lloc de fer-ho pel seu valor raonable, en no ser possible determinar-ne el valor raonable d'una manera fiable (pel fet de no cotitzar), és el següent:

	Milers d'euros	
Societat	2005	2004
Filmax Entertainment, SA	4.000	4.000
Benetesa, SA	1.306	—
Altres	1.866	1.854
	7.172	5.854

L'import en llibres dels títols d'aquesta cartera pignorats en garantia d'obligacions pròpies, s'elevava a 9.567 i 6.939 milers d'euros al 31 de desembre de 2005 i 2004, respectivament.

7.4.3. Correccions de valor per deteriorament d'actius

Detall de les pèrdues per deteriorament comptabilitzades en els exercicis 2005 i 2004 per als actius de la cartera d'actius financers disponibles per a la venda:

	Valors representatius de deute			Altres Instruments de capital
	Específica	Genèrica	Total	
Saldo al 31 de desembre de 2003	—	1.389	1.389	—
Dotacions amb càrrec a resultats				
Determinades individualment	—	—	—	—
Determinades col·lectivament	—	—	—	—
Fons recuperats	—	-124	-124	—
Cancel·lacions per utilització, traspassos i altres	—	—	—	—
SALDO AL 31 DE DESEMBRE DE 2004	—	1.265	1.265	—
Dotacions amb càrrec a resultats				
Determinades individualment	—	—	—	—
Determinades col·lectivament	—	173	173	—
Fons recuperats	—	-281	-281	—
Cancel·lacions per utilització, traspassos i altres	—	—	—	—
SALDO AL 31 DE DESEMBRE DE 2005	—	1.157	1.157	—

7.5. Inversions creditícies

Detall d'aquest epígraf de l'actiu dels balanços de situació al 31 de desembre:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Dipòsits en entitats de crèdit	121.319	117.369
Crèdit a la clientela	4.858.844	3.625.811
Altres actius financers	30.816	23.125
	5.010.979	3.766.305

7.5.1. Dipòsits en entitats de crèdit

Detall d'aquest apartat dels balanços de situació al 31 de desembre:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Comptes mutus	12.949	7.244
Comptes a termini	105.808	106.963
Altres comptes	967	1.397
	119.724	115.604
Ajustos per valoració		
Correccions de valor per deteriorament d'actius	—	—
Interessos meritats	1.595	1.765
	1.595	1.765
	121.319	117.369

El detall per terminis romanents de venciment d'aquest apartat es mostra a la Nota 7.1 c) de Risc de liquiditat.

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments classificats en aquest apartat, el 31 de desembre de 2005, era del 2,31% (2,17% el 31 de desembre de 2004).

7.5.2. Crèdit a la clientela

Detall d'aquest apartat dels balanços de situació al 31 de desembre:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Per modalitat i situació del crèdit:		
Cartera comercial	74.162	84.171
Deutors amb garantia real	4.446.331	3.231.964
Altres deutors a termini	293.115	259.108
Arrendaments financers	53.737	50.752
Deutors a la vista i diversos	47.765	43.304
Actius dubtosos	69.398	50.738
	4.984.508	3.720.037
Ajustos per valoració		
Correccions de valor per deteriorament d'actius	-105.157	-78.610
Interessos meritats	7.421	5.131
Comissions	-27.928	-20.747
	-125.664	-94.226
	4.858.844	3.625.811
Per sectors:		
Administracions públiques espanyoles	25.084	17.826
Altres sectors residents	4.904.268	3.662.910
Administracions públiques no residents	509	665
Altres sectors no residents	54.647	38.636
	4.984.508	3.720.037
Per modalitat del tipus d'interès:		
Fix	585.170	479.739
Variable	4.399.338	3.240.298
	4.984.508	3.720.037

El detall per terminis romanents de venciment d'aquest epígraf es troba detallat en la Nota 7.1 c) de Risc de liquiditat.

En exercicis anteriors, l'Entitat va titularitzar operacions de crèdit sobre clients el saldo viu dels quals, a 31 de desembre de 2005 i 2004, s'eleva a 87.271 i 105.620 milers d'euros, respectivament. Aquests actius van ser donats de baixa del balanç d'acord amb el criteri descrit en la Nota 2.k).

Amb data 12 de desembre de 2002 l'Entitat va participar, conjuntament amb la resta de caixes d'estalvis catalanes, en la instrumentació d'una operació de titulització d'actius, cedint préstecs per un import de 32.393 milers d'euros, que van ser donats de baixa de la cartera pròpia, tot i que se'n segueix gestionant l'administració. Simultàniament a aquesta cessió d'actius, AyT FTGENCAT I, Fondo de Titulización de Activos, gestionat per Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fons de Titulización, SA, va efectuar una emissió de bons de titulització per un import global de 397.000 milers d'euros, col·locada en el mercat domèstic.

Amb data 17 de juliol de 2003 l'Entitat va participar, conjuntament amb d'altres entitats de crèdit, en la instrumentació d'una nova operació de titulització d'actius, cedint préstecs per un import de 110.058 milers d'euros, que han estat donats de baixa de la cartera pròpia, tot i que se'n segueix gestionant l'administració. Simul-

tàniament a aquesta cessió d'actius, AyT HIPOTECARIO IV, Fons de Titulització Hipotecària, gestionat per Ahorro y Titulación, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, SA, va efectuar una emissió de bons de titulització per un import global de 350.0000 euros.

Actius vençuts no deteriorats pendents de cobrament

Classificació, al 31 de desembre, dels actius vençuts no deteriorats pendents de cobrament en funció de la seva antiguitat, que es presenta en l'apartat «Deutors a la vista i diversos»:

Milers d'euros				
Exercici 2005	Menys d'1 mes	Entre 1 i 2 mesos	Entre 2 i 3 mesos	Total
Operacions sense garantia real	205	194	58	457
Operacions amb garantia real sobre habitatges acabats	623	471	297	1.391
Altres operacions amb garantia real	652	274	291	1.217
Amb garantia pignoratícia parcial	20	10	15	45
	1.500	949	661	3.110

Milers d'euros				
Exercici 2004	Menys d'1 mes	Entre 1 i 2 mesos	Entre 2 i 3 mesos	Total
Operacions sense garantia real	245	372	97	714
Operacions amb garantia real sobre habitatges acabats	585	512	300	1.397
Altres operacions amb garantia real	531	329	184	1.044
Amb garantia pignoratícia parcial	—	—	—	—
	1.361	1.213	581	3.155

Actius dubtosos

Classificació, al 31 de desembre, dels actius deteriorats pendents de cobrament en funció de la seva antiguitat:

Milers d'euros							
Exercici 2005	Menys de 3 mesos	Entre 3 i 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Operacions sense garantia real	759	2.319	1.776	2.041	3.610	2.907	13.412
Operacions amb garantia real sobre habitatges acabats	790	14.874	9.399	4.429	1.329	4.457	35.278
Altres operacions amb garantia real	1.028	10.283	4.098	2.197	1.217	1.759	20.582
Amb garantia pignoratícia parcial	—	126	—	—	—	—	126
	2.577	27.602	15.273	8.667	6.156	9.123	69.398

Milers d'euros							
Exercici 2004	Menys de 3 mesos	Entre 3 i 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Operacions sense garantia real	947	3.280	2.846	1.338	707	2.797	11.915
Operacions amb garantia real sobre habitatges acabats	153	13.388	3.483	2.993	1.200	3.169	24.386
Altres operacions amb garantia real	183	6.703	4.171	1.469	260	1.567	14.353
Amb garantia pignoratícia parcial	—	84	—	—	—	—	84
	1.283	23.455	10.500	5.800	2.167	7.533	50.738

Actius fallits

Moviments en els exercicis 2005 i 2004 dels actius financers deteriorats donats de baixa de l'actiu pel fet de considerar-se'n remota la recuperació:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Saldo inicial	35.320	31.786
Addicions		
Per recuperació remota	4.514	4.356
Per altres causes	75	25
	4.589	4.381
Recuperacions		
Per cobrament en efectiu sense finançament addicional	-429	-739
Per adjudicació d'actius	-27	-108
	-456	-847
Baixes definitives		
Per altres causes	-649	—
	-649	—
SALDO FINAL	38.804	35.320

7.5.3. Altres actius financers

Tots els actius financers inclosos en aquest apartat dels balanços de situació adjunts es troben classificats en la cartera d'inversions creditícies, i per tant es registren i es valoren pel seu cost amortitzat, utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu. En aquest epígraf s'inclouen altres saldos deutors a favor del Grup per operacions que no tenen la naturalesa de crèdits.

Detall d'aquest apartat agrupat per tipus d'instrument:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Xecs a càrrec d'entitats de crèdit	28.991	22.503
Operacions financeres pendents de liquidar	212	77
Fiances donades en efectiu	1.595	506
Altres conceptes	18	39
	30.816	23.125
Correccions de valor per deteriorament d'actius	—	—
	30.816	23.125

7.5.4. Correccions de valor per deteriorament d'actius

Detall de les pèrdues per deteriorament comptabilitzades en els exercicis 2005 i 2004 per als actius de la cartera d'Inversions creditícies:

Milers d'euros			
Exercici 2005	Específica	Genèrica	Total
Saldo al 31 de desembre de 2004	26.127	52.483	78.610
Dotacions amb càrrec a resultats			
Determinades individualment	9.448	—	9.448
Determinades col·lectivament	—	19.811	19.811
Recuperació de dotacions amb abonament a resultats	—	—	—
Dotacions netes de l'exercici	9.448	19.811	29.259
Eliminació de saldos fallits contra fons constituïts	-2.686	-19	-2.705
Diferències de canvi	—	—	—
Traspàs entre fons	—	—	—
Altres	—	-7	-7
SALDO AL 31 DE DESEMBRE DE 2005	32.889	72.268	105.157

Dels quals:

En funció de la forma de la seva determinació:

Determinat individualment	32.889	—	32.889
Determinat col·lectivament	—	72.268	72.268

En funció de la naturalesa de l'actiu cobert:

Dipòsits en entitats de crèdit	—	—	—
Operacions mercat monetari	—	—	—
Crèdit a la clientela	32.889	72.268	105.157
Valors representatius de deute	—	—	—
Altres actius financers	—	—	—

Milers d'euros			
Exercici 2004	Específica	Genèrica	Total
Saldo al 31 de desembre de 2003	28.442	41.177	69.619
Dotacions amb càrrec a resultats			
Determinades individualment	6.407	—	6.407
Determinades col·lectivament	—	11.306	11.306
Recuperació de dotacions amb abonament a resultats	-1.116	—	-1.116
Dotacions netes de l'exercici	5.291	11.306	16.597
Eliminació de saldos fallits contra fons constituïts	-4.116	—	-4.116
Diferències de canvi	—	—	—
Traspàs entre fons	—	—	—
Altres	-3.490	—	-3.490
SALDO AL 31 DE DESEMBRE DE 2004	26.127	52.483	78.610

Dels quals:

En funció de la forma de la seva determinació:

Determinat individualment	26.127	—	26.127
Determinat col·lectivament	—	52.483	52.483

En funció de la naturalesa de l'actiu cobert:

Dipòsits en entitats de crèdit	—	—	—
Operacions mercat monetari	—	—	—
Crèdit a la clientela	26.127	52.483	78.610
Valors representatius de deute	—	—	—
Altres actius financers	—	—	—

Al 31 de desembre de 2005, les provisions per cobrir les pèrdues per deteriorament d'aquests actius superen en 8.659 milers d'euros (6.596 milers d'euros el 31 de desembre de 2004), aproximadament, les provisions mínimes exigides pel Banc d'Es-

panya en atenció a la situació i les circumstàncies de les operacions, calculades segons allò disposat en la Nota 2.i).

El detall de la partida de «Pèrdues per deteriorament - Inversions creditícies» del compte de pèrdues i guanys al 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Dotació neta de l'exercici	29.259	16.597
Actius en suspens recuperats	-429	-413
Amortitzacions directes d'actius	83	84
	28.913	16.268

7.6. Derivats de cobertura (actiu i passiu)

Los derivats designats com a instruments de cobertura, es registren pel seu valor raonable, segons allò disposat en la Nota 2.j).

Detall dels derivats de cobertura per tipus de cobertures al 31 de desembre:

	Milers d'euros			
	Actiu		Passiu	
	2005	2004	2005	2004
Microcobertures				
Cobertures de valor raonable	78.379	37.147	889	1.089
Macrocobertures	—	—	—	—
	78.379	37.147	889	1.089

Detall, al 31 de desembre de 2005 i 2004, dels valors nociònals i els valors raonables dels derivats financers registrats com a «derivats de cobertura» classificats per tipus de mercat, tipus de producte, contrapart, termini romanent i tipus de risc:

	Milers d'euros					
	Nociònals		Valor raonable			
	Comptes d'ordre		2005		2004	
	2005	2004	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Per tipus de mercat						
Mercats organitzats	—	—	—	—	—	—
Mercats no organitzats	1.320.590	809.219	78.379	889	37.147	1.089
TOTAL	1.320.590	809.219	78.379	889	37.147	1.089
Per tipus de producte						
Permutes	1.320.590	809.219	78.379	889	37.147	1.089
Opcions	—	—	—	—	—	—
Altres productes	—	—	—	—	—	—
TOTAL	1.320.590	809.219	78.379	889	37.147	1.089
Per contrapart						
Entitats de crèdit. Residents	450	—	—	—	—	—
Entitats de crèdit. No residents	912.990	552.069	49.271	889	24.543	1.089
Altres entitats financeres. Residents	407.150	257.150	29.108	—	12.604	—
TOTAL	1.320.590	809.219	78.379	889	37.147	1.089
Per termini romanent						
Fins a 1 any	4.000	17.569	—	25	—	334
Més d'1 any i fins a 5 anys	12.950	16.500	—	864	30	755
Més de 5 anys	1.303.640	775.150	78.379	—	37.117	—
TOTAL	1.320.590	809.219	78.379	889	37.147	1.089
Per tipus de riscos coberts						
Risc de canvi	—	—	—	—	—	—
Risc de tipus d'interès	1.320.590	809.219	78.379	889	37.147	1.089
Risc sobre accions	—	—	—	—	—	—
Risc de crèdit	—	—	—	—	—	—
Altres riscos	—	—	—	—	—	—
TOTAL	1.320.590	809.219	78.379	889	37.147	1.089

L'import nociònal dels contractes formalitzats no suposa el risc real assumit pel Grup en relació amb aquests instruments.

Al 31 de desembre de 2005 i 2004, el Grup tenia contractats amb diverses contraparts de reconeguda solvència operacions de permutes de tipus d'interès el valor raonable dels quals es detalla en el quadre anterior, que havien estat designats com instruments de cobertura del risc d'interès existent sobre bons propietat del Grup, emesos a tipus d'interès fix i que, en aquestes dates, es trobaven classificats pel Grup com a «Disponibles per a la venda» i sobre emissions de cèdules hipotecàries realitzades pel Grup a tipus d'interès fix i que, en aquestes dates, es trobaven classificades com a «Imposicions a termini» en el passiu del Grup.

En ambdós casos s'han aplicat estratègies de cobertura de valor raonable amb la finalitat de reduir substancialment els riscos de tipus d'interès de les posicions mantingudes en balanç.

7.7. Passius financers a cost amortitzat

El detall d'aquest epígraf del passiu financer dels balanços de situació és el següent:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Dipòsits d'entitats de crèdit	294.263	269.703
Dipòsits de la clientela	4.965.898	3.863.343
Passius subordinats	114.398	54.316
Altres passius financers	31.567	38.573
	5.406.126	4.225.935

Durant els exercicis 2005 i 2004 no s'han realitzat reclasseficacions entre les diferents carteres.

7.7.1. Dipòsits d'entitats de crèdit

Detall d'aquest apartat dels balanços de situació al 31 de desembre en funció de la naturalesa del instrument:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Comptes a termini	205.815	165.949
Cessió temporal d'actius	87.497	102.558
Altres comptes	61	384
	293.373	268.891
Ajustos per valoració		
Correccions de valor per deteriorament d'actius	—	—
Interessos meritats		
Entitats residents	261	425
Entitats no residents	629	387
	890	812
	294.263	269.703

El detall per terminis romanents de venciment d'aquest epígraf es troba detallat en la Nota 7.1 c) de Risc de liquiditat.

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquest apartat al 31 de desembre de 2005 era del 2,27% (2,22% el 31 de desembre de 2004).

7.7.2. Dipòsits de la clientela

La composició d'aquest apartat dels balanços de situació adjunts, tot atenent a la contrapart i tipus de passiu financer, s'indica a continuació:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Administracions públiques espanyoles		
Dipòsits a la vista i a termini	108.055	66.545
Cessió temporal d'actius	—	400
	108.055	66.945
Ajustos per valoració		
Interessos meritats	538	207
	108.593	67.152
Altres sectors residents		
Dipòsits a la vista		
Comptes corrents	419.619	319.708
Comptes d'estalvi	419.067	370.007
Altres fons a la vista	23.845	14.888
	862.531	704.603
Dipòsits a termini		
Imposicions a termini	3.443.147	2.527.599
Comptes d'estalvi - habitatge	20.895	18.349
Passius financers híbrids	121.999	104.917
	3.586.041	2.650.865
Cessió temporal d'actius	209.402	283.543
	4.657.974	3.639.011
Ajustos per valoració		
Interessos meritats	53.016	42.683
Operacions de microcobertura	52.624	20.129
Resta	4.636	905
	110.276	63.717
	4.768.250	3.702.728
Administracions públiques no residents	—	—
Altres sectors no residents		
Dipòsits a la vista	15.596	9.797
Dipòsits a termini	72.800	83.150
	88.396	92.947
Ajustos per valoració	659	516
	89.055	93.463
	4.965.898	3.863.343

El detall per terminis romanents de venciment d'aquest apartat es troba detallat en la Nota 7.1 c) de Risc de liquiditat.

7.7.3. Passius subordinats

Aquest apartat està inclòs en la cartera de «Passius financers a cost amortitzat» i s'hi inclou l'import dels finançaments rebuts, sigui quina sigui la manera com s'instrumentin, que, als efectes de la prelació de crèdits, se situen al darrere dels creditors comuns.

Composició atenent al tipus de passiu financer:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Dèbits representats per valors negociables subordinats-no convertibles	114.090	54.090
Ajustos per valoració		
Interessos meritats	308	226
	114.398	54.316

Detall del moviment experimentat durant els exercicis 2005 i 2004:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Saldo inicial	54.090	54.090
Altes	60.000	—
Baixes	—	—
Traspassos	—	—
SALDO FINAL	114.090	54.090

Detall al 31 desembre de les emissions d'obligacions subordinades realitzades pel Grup:

Milers d'euros						
Emissió	Moneda	Data d'emissió	Data de venciment	Import subscrit 2005	2004	Tipus d'interès efectiu mitjà
Primera	Euro	26.05.1988	Perpètua	9.015	9.015	3,00%
Segona	Euro	01.12.1994	Perpètua	9.015	9.015	3,00%
Tercera	Euro	23.11.1998	Perpètua	9.015	9.015	2,90%
Quarta	Euro	10.10.2001	10.10.2021	27.045	27.045	2,90%
Cinquena	Euro	15.03.2005	15.03.2035	60.000	—	3,00%
				114.090	54.090	

L'import dels interessos meritats per aquests passius subordinats en l'exercici 2005 s'eleva a 3.048 milers d'euros (1.670 milers d'euros l'exercici 2004).

Aquestes emissions s'ajusten a allò indicat en la Llei 13/1985, de 25 de maig, i al Reial Decret 1370/1985, d'1 d'agost, i per tant, als efectes de la prelatió de crèdits, se situen al darrere dels creditors comuns, suspent-se el pagament d'interessos en el supòsit que el compte de resultats del Grup hagi presentat pèrdues en el semestre natural anterior.

7.7.4. Altres passius financers

Aquest apartat inclou l'import de les obligacions a pagar amb naturalesa de passius financers no incloses en altres partides, valorades pel seu cost amortitzat.

Detall agrupat per tipus d'instrument financer:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Obligacions a pagar	23.157	23.368
Fiances rebudes	38	33
Comptes de recaptació	7.914	15.153
Comptes especials	458	19
	31.567	38.573

7.8. Capital amb naturalesa de passiu financer

El saldo d'aquest apartat correspon a l'emissió de participacions preferents efectuada per Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, SA, l'any 2002, sense que hi hagi hagut noves emissions ni amortitzacions posteriors.

L'import dels interessos meritats per aquest passiu en l'exercici 2005 s'eleva a 1.914 milers d'euros (1.741 milers d'euros en l'exercici 2004), essent el tipus d'interès mitjà del 3,18% (2,90% el 2004).

Les característiques més rellevants de l'emissió són:

Valor:	Participacions Preferents Sèrie A
Data de desemborsament:	28/12/2002
Import total de l'emissió:	60.101 milers d'euros
Nombre i classe de les participacions:	60.101 participacions. No atorguen drets polítics.
Valor efectiu d'emissió unitari:	1.000 euros (a la par)
Dividend:	Preferent, no acumulatiu. El tipus a aplicar serà fix equivalent al 4,35% nominal anual fins al 28 de desembre de 2003 i a partir del 29 de desembre del 2003 variable, referenciat al tipus de passiu de les Caixes d'Estalvis que publica la CECA en el BOE, revisable anualment.
Pagament dividend:	Per trimestres vençuts, condicionat a l'existència de beneficis distribuïbles suficients (segons es defineix en el fullet de l'emissió) i a les limitacions imposades per la normativa del Banc d'Espanya sobre recursos propis de les entitats de crèdit.
Data d'amortització:	Perpètua. L'emissor podrà amortitzar d'una manera anticipada, prèvia autorització del Banc d'Espanya i del Garant (la Caixa), totes o part de les participacions sempre que hagin transcorregut cinc anys des de la data de desemborsament.

L'emissió compta amb la garantia solidària i irrevocable de Caixa Laietana, segons s'indica en el fullet informatiu de l'emissió, inscrit en la Comissió Nacional del Mercat de Valors amb data 18 d'octubre de 2002.

Aquesta emissió ha rebut la qualificació necessària del Banc d'Espanya perquè es pugui computar íntegrament com a recursos propis bàsics del Grup consolidat. Aquesta emissió ha estat adquirida íntegrament per tercers aliens al Grup.

8. Garanties financeres

Detall de les garanties financeres concedides pel Grup al 31 de desembre:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Avals financers	21.253	22.647
Altres avals i caucions	149.328	136.297
Derivats de crèdit venuts	10.500	—
Crèdits documentaris emesos irrevocables	619	866
	181.700	159.810

Una part significativa d'aquests imports arribarà al seu venciment sense que es materialitzi cap obligació de pagament per al Grup, per la qual cosa el saldo con-

junt d'aquests compromisos no pot ser considerat com una necessitat futura real de finançament o liquiditat a concedir a tercers pel Grup.

Els ingressos obtinguts dels instruments de garantia es registren en l'epígraf «Comissions percebudes» dels comptes de pèrdues i guanys i es calculen aplicant el tipus establert en el contracte del qual provéien sobre l'import nominal de la garantia.

9. Actius no corrents en venda

Durant els exercicis 2005 i 2004, els actius no corrents en venda es classifiquen de la manera següent:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Actius materials		
Inversions immobiliàries	—	1.961
Adjudicats		
Residencial	1.617	1.873
Industrial	299	610
Altres	397	1.398
	2.313	3.881
	2.313	5.842
Dels quals:		
Valorats a valor raonable	—	—
Pèrdues per deteriorament	—	—
	2.313	5.842

Com s'ha indicat en la Nota 2.o), els actius adjudicats en pagament de deutes són valorats inicialment per l'import net dels actius financers lliurats.

Detall del moviment registrat durant els exercicis 2005 i 2004:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Saldo inicial	5.842	4.498
Altes	783	3.714
Baixes	-1.480	-2.209
Traspassos	-2.832	-161
SALDO FINAL	2.313	5.842

El termini mitjà, calculat sobre la base de l'experiència històrica del Grup en els darrers cinc anys, en els quals es produeix la baixa o la venda del balanç dels actius procedents d'adjudicacions en pagament de deutes, mesurat des del moment en què se'n produeix l'adjudicació, és de 2,32 anys.

Durant l'exercici 2005 el Grup no va concedir préstecs per al finançament de la venda d'actius materials adjudicats. L'import dels préstecs concedits per al finançament de la venda dels actius materials adjudicats durant l'exercici 2004 es va elevar a 335 milers d'euros (10% del total d'adjudicats venuts en l'exercici).

10. Participacions

Detall d'aquest epígraf dels balanços de situació al 31 de desembre:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Per tipus d'instrument financer i contrapart:		
Entitats associades		
Valors propietat de l'entitat	26.089	17.985
En entitats de crèdit	—	—
Ajustos per valoració	—	—
Correccions de valor per deteriorament d'actius	—	—
	26.089	17.985
Entitats multigrup		
Valors propietat de l'entitat	—	776
En entitats de crèdit	—	—
Ajustos per valoració	—	—
Correccions de valor per deteriorament d'actius	—	—
	—	776
	26.089	18.761
Per admissió o no a cotització:		
Amb cotització	—	—
Sense cotització	26.089	18.761
	26.089	18.761

Detall de les participacions significatives de les entitats associades i multigrup al 31 de desembre:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Entitats associades		
Renlovi, SL	7.415	6.501
Nebor, SA	4.359	3.504
Geoinvers, SA	3.500	2.249
Barna Building, SL	2.099	2.168
Residencial Parc Can Rates, SL	1.688	—
Urbiland Inversora, SL	1.539	—
Viladecavalls Park, SA	1.347	—
Lobiflat, SL	1.116	772
Audet Promocions, SA	1.114	1.000
Altres entitats	1.912	1.791
	26.089	17.985
Entitats multigrup		
ACA Valors	—	776
	26.089	18.761

En l'Annex I d'aquesta memòria es facilita la informació rellevant d'aquestes societats.

Durant els exercicis 2005 i 2004 aquest epígraf del balanç de situació adjunt ha experimentat els moviments següents:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Saldo inicial	18.761	14.234
Altes	6.285	6.441
Traspassos	-567	—
Baixes	—	-2.838
Ajustos consolidació	1.610	924
SALDO FINAL	26.089	18.761

Durant l'exercici 2005 s'ha procedit a recllassificar la participació que l'Entitat té a ACA Valors en la Cartera d'Actius financers disponibles per a la venda - Altres instruments de capital (vegeu Nota 7.4.2), en no reunir els requisits per ser considerada la participació com a multigrup.

Durant els exercicis 2005 i 2004 les correccions de valor per deteriorament d'aquests actius no han experimentat moviment.

El detall de les transaccions més significatives esdevingudes en aquest epígraf durant els exercicis 2005 i 2004 és el següent:

Exercici 2005

Adquisicions

Viladecavalls Park, Centre Industrial, Logístic i Comercial, SA, per un import de 1.518 milers d'euros.

Residencial Parc Can Rates, SL, per un import de 1.736 milers d'euros.

Urbiland Inversora, SL, per un import de 1.524 milers d'euros.

Exercici 2004

Adquisicions

Nebor, SA, per un import de 3.488 milers d'euros.

Alienacions

Garaje San Jorge, SA, per un import de 2.160 milers d'euros. Liquidació de la societat, per cessió d'actius i passius als seus socis.

11. Actius per reassegurances

Desglossament d'aquest epígraf dels balanços de situació al 31 de desembre:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques per a:		
Primes no consumides	460	443
Prestacions	521	408
	981	851

12. Actiu material

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació al 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Ús propi	256.746	243.922
Inversions immobiliàries	81.826	63.743
Afecte a l'obra social	1.294	1.344
Correccions de valor per deteriorament	—	—
	339.866	309.009

El valor en llibres dels immobles d'ús propi i les inversions immobiliàries, d'acord amb la Disposició Transitòria primera de la Circular 4/2004 sobre primera aplicació de la mateixa, és el valor raonable a 1 de gener de 2004, calculat mitjançant taxacions realitzades per taxadors independents (vegeu Nota 3). El valor raonable d'aquests actius al 31 de desembre de 2005 i 2004 s'ha estimat igual al seu valor corresponent en llibres, en no existir entre ambdós diferències significatives.

12.1. D'ús propi

Detall d'aquest epígraf dels balanços de situació i dels moviments haguts durant els exercicis de 2005 i 2004:

	Milers d'euros				
Exercici 2005	Equips informàtics	Mobiliari Instal·lacions i altres	Edificis	Obres en curs	Total
Valor de Cost					
Saldo al 31.12.04	30.301	49.903	193.715	39.072	312.991
Altes	2.448	1.294	11	25.003	28.756
Baixes	-1.055	-40	-3	-1.191	-2.289
Traspàs a /d'actius no corrents en venda	—	—	—	—	—
Traspassos	174	4.824	5.215	-18.471	-8.258
Saldo al 31.12.05	31.868	55.981	198.938	44.413	331.200
Amortització acumulada					
Saldo al 31.12.04	26.224	25.257	17.588	—	69.069
Altes	2.113	4.185	2.041	—	8.339
Baixes	-1.056	-32	-240	—	-1.328
Traspassos	—	-10	-1.616	—	-1.626
Saldo al 31.12.05	27.281	29.400	17.773	—	74.454
VALOR NET AL 31.12.05	4.587	26.581	181.165	44.413	256.746

Milers d'euros

Exercici 2004	Equips informàtics	Mobiliari Instal·lacions i altres	Edificis	Obres en curs	Total
Valor de cost					
Saldo al 31.12.03	27.647	46.193	179.749	29.594	283.183
Altes	2.656	1.312	64	27.714	31.746
Baixes	-2	-46	—	-172	-220
Traspàs a /d'actius no corrents en venda	—	—	—	—	—
Traspassos	—	2.444	13.902	-18.064	-1.718
Saldo al 31.12.04	30.301	49.903	193.715	39.072	312.991
Amortització acumulada					
Saldo al 31.12.03	24.271	21.566	16.072	—	61.909
Altes	1.953	3.705	1.685	—	7.343
Baixes	—	-14	—	—	-14
Traspassos	—	—	-169	—	-169
	26.224	25.257	17.588	—	69.069
VALOR NET AL 31.12.04	4.077	24.646	176.127	39.072	243.922

Durant els exercicis 2005 i 2004 no s'han produït pèrdues per deteriorament dels actius que formen aquest apartat.

12.2. Inversions immobiliàries i actius materials afectes a l'Obra Social

El detall d'aquests apartats dels balanços de situació i els moviments haguts durant els exercicis de 2005 i 2004 es mostren a continuació:

Milers d'euros

Exercici 2005	Inversions immobiliàries		Afecte a l'Obra Social		
	Edificis	Finques, parcel·les i solars	Mobiliari i instal·lacions	Immobles	Total
Valor de Cost					
Saldo al 31.12.04	68.613	—	169	2.472	2.641
Altes	8.921	—	—	—	—
Baixes	-395	—	—	—	—
Traspàs a /d'actius no corrents en venda	871	—	—	—	—
Traspassos	11.091	—	—	—	—
Saldo al 31.12.05	89.101	—	169	2.472	2.641
Amortització acumulada					
Saldo al 31.12.04	4.870	—	169	1.128	1.297
Altes	897	—	—	50	50
Baixes	-118	—	—	—	—
Traspassos	1.626	—	—	—	—
Saldo al 31.12.05	7.275	—	169	1.178	1.347
VALOR NET AL 31.12.05	81.826	—	—	1.294	1.294

Milers d'euros

Exercici 2004	Inversions immobiliàries		Afecte a l'Obra Social		
	Edificis	Finques, parcel·les i solars	Mobiliari i instal·lacions	Immobles	Total
Valor de Cost					
Saldo al 31.12.03	64.571	—	169	2.472	2.641
Altes	2.170	—	—	—	—
Baixes	-7	—	—	—	—
Traspàs a /d'actius no corrents en venda	161	—	—	—	—
Traspassos	1.718	—	—	—	—
Saldo al 31.12.04	68.613	—	169	2.472	2.641
Amortització acumulada					
Saldo al 31.12.03	4.030	—	169	1.076	1.245
Altes	671	—	—	52	52
Baixes	—	—	—	—	—
Traspassos	169	—	—	—	—
Saldo al 31.12.04	4.870	—	169	1.128	1.297
VALOR NET AL 31.12.04	63.743	—	—	1.344	1.344

Durant els exercicis 2005 i 2004 no s'han produït pèrdues per deteriorament dels actius que formen aquest apartat.

En els exercicis 2005 i 2004, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions mobiliàries propietat del Grup van elevar-se a 2.334 i 1.637 milers d'euros, respectivament, i les despeses d'explotació per tots els conceptes relacionats amb les mateixes van elevar-se a 336 milers d'euros, (257 milers d'euros, en l'exercici 2004).

Al 31 de desembre de 2005, l'Entitat no tenia cap compromís ferm de compra o venda d'immobilitzat per un import significatiu.

L'immobilitzat totalment amortitzat encara en ús al 31 de desembre de 2005 s'eleva a 36.407 milers d'euros (35.972 milers d'euros al 31 de desembre de 2004).

12.3. Arrendaments financers i operatius

Els saldos deutors a cobrar a la clientela per arrendaments financers es troben recollits en la Nota 7.5 de «Crèdit a la clientela». D'altra banda, no hi ha immobilitzat cedit en arrendament operatiu durant els exercicis 2005 i 2004.

13. Actius intangibles - Altre actiu intangible

Detall d'aquest epígraf dels balanços de situació al 31 de desembre:

Milers d'euros

	Vida útil estimada	2005	2004
Aplicacions informàtiques			
Desenvolupades internament		—	—
Resta	3 anys	1.024	975
Altres actius intangibles	10 anys	—	151
Pèrdues per deteriorament		—	—
		1.024	1.126

Detall del moviment al llarg dels exercicis 2005 i 2004:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Valor de cost		
Saldo inicial	6.328	5.474
Altes	642	897
Baixes	-151	-43
Altres	—	—
Saldo final	6.819	6.328
Amortització		
Saldo inicial	5.202	4.778
Altes	593	424
Baixes	—	—
Altres	—	—
Saldo final	5.795	5.202
VALOR NET	1.024	1.126

No s'han produït pèrdues per deteriorament durant els exercicis 2005 i 2004.

Els actius intangibles totalment amortitzats encara en ús al 31 de desembre de 2005 en el Grup s'eleva a 4.861 milers d'euros (4.603 milers d'euros al 31 de desembre de 2004).

14. Periodificacions d'actiu i passiu

Composició del saldo d'aquests epígrafs dels balanços de situació al 31 de desembre:

	Milers d'euros	
	2005	2004
ACTIU:		
Comissions comercialització de productes administrats	463	304
Altres conceptes	21	10
	484	314
PASSIU:		
Despeses de personal meritats no vençudes	4.310	4.011
Altres conceptes	248	159
	4.558	4.170

15. Altres actius i passius

Composició del saldo d'aquests epígrafs dels balanços de situació adjunts al 31 de desembre:

	Milers d'euros	
	2005	2004
ACTIU:		
Existències		
Cost amortitzat	9.439	8.636
Correccions de valor per deteriorament d'actius	—	—
Resta		
Operacions en camí	17.319	22.894
Altres conceptes	220	252
	26.978	31.782
PASSIU:		
Fons obra social (vegeu Nota 20)	2.948	2.848
Resta		
Operacions en camí	2.627	4.044
Altres conceptes	2.389	2.036
	7.964	8.928

15.1. Existències

En aquest apartat s'inclou l'import dels actius que el Grup té per a la seva venda en el curs ordinari del negoci, i es troba en procés de construcció amb aquesta finalitat. Així mateix, s'inclouen els terrenys i altres propietats que es tenen per a la venda en l'activitat de promoció immobiliària.

El detall d'aquest apartat dels balanços de situació i dels moviments haguts durant els exercicis 2005 i 2004 es mostra a continuació:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Saldo inicial	8.636	7.690
Altes	1.704	957
Baixes	-29	-11
Traspassos	-872	—
SALDO FINAL	9.439	8.636

16. Provisions

El detall d'aquest epígraf dels balanços de situació i el moviment experimentat en els exercicis 2005 i 2004 és el següent:

	Milers d'euros				
	Fons per a pensions i obligacions similars	Provisions per a impostos	Provisions per a riscos i compromisos contingents	Altres provisions	Total
Saldo al 31.12.03	12.249	12.864	84.912	7.315	117.340
Dotacions	2.388	—	165.298	17.643	185.329
Recuperacions	-2.247	—	-83.583	-360	-86.190
Altres moviments	-526	—	-136	-17.074	-17.736
Saldo al 31.12.04	11.864	12.864	166.491	7.524	198.743
Dotacions	2.753	—	248.948	4.754	256.455
Recuperacions	—	—	-165.249	-567	-165.816
Altres moviments	-526	-7	—	-118	-651
SALDO AL 31.12.05	14.091	12.857	250.190	11.593	288.731

16.1. Fons per a pensions i obligacions similars

Detall d'aquest apartat dels balanços de situació al 31 de desembre:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Reial Decret 1588/1999		
Exterioritzats	—	—
Interns	10.493	10.251
Altres fons		
Fons per a prejubilats	3.598	1.606
Altres fons	—	7
TOTAL	14.091	11.864

D'acord amb allò descrit en la Nota 2.p), els compromisos per pensions del Grup amb el seu personal es classifiquen entre plans de prestació definida i plans d'aportació definida.

Plans de prestació definida (Reial Decret 1588/1999)

D'acord amb els estudis actuàrials al 31 de desembre, l'import dels compromisos era:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Compromisos meritats pel personal en actiu	9.843	9.031
Compromisos causats pel personal jubilat	7.373	7.611
	17.216	16.642

Principals hipòtesis adoptades en aquests estudis per als exercicis 2005 i 2004:

• Taules de mortalitat:	GRM-GRF 95
• Taxa d'actualització:	3,5%
• Taxa de creixement de salaris:	3%
• Taxa de creixement de les pensions de la Seguretat Social:	0%
• Taxa de creixement de bases de cotització:	Les bases creixen fins al nivell dels salaris reals, amb el topall de la base màxima de cotització corresponent al grup de tarifa de cada partícip
• Taxa de creixement de bases màximes de cotització:	2%
• Tipus de revalorització de les pensions:	2%
• Tipus de rendiment esperat dels actius del pla:	3,5%
• Tipus de rendiment de qualsevol dret de reembors reconegut:	0%
• Edat estimada de jubilació:	65
• Rotació:	No
• Sistema de capitalització :	Individual
• Mètode de valoració:	Mètode de la unitat de crèdit projectada

Els imports reconeguts en balanç s'han determinat de la manera següent:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Valor actual de les obligacions		
No cobertes	—	—
Cobertes parcialment	—	—
Cobertes totalment	17.216	16.642
Valor raonable d'actius del pla (-) (Plans de pensions dels que respon la mateixa Entitat)	-6.723	-6.686
Pèrdues o guanys actuàrials no reconegudes en el balanç (-)	—	—
Cost de serveis passats no reconeguts encara en el balanç (-)	—	—
Altres imports no reconeguts encara en el balanç	—	—
Altres actius reconeguts en el balanç (+)	—	—
	10.493	9.956
Sobrant / faltant	—	295
PASSIU EN EL BALANÇ	10.493	10.251

Detall del moviment en els exercicis 2005 i 2004 distribuït entre les diferents partides, segons allò estipulat en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Saldo inicial	10.251	9.464
Despeses de personal (cost corrent del període) (Nota 24.6.a)	327	1.043
Interessos i càrregues assimilades (cost per interessos) (Nota 24.6.e)	355	277
Interessos i rendiments assimilats (rendiment esperat dels actius del pla)	—	—
Prestacions pagades	-519	-533
Dotacions a provisions		
Pèrdues i guanys actuàrials (Nota 24.6.f)	79	—
SALDO FINAL	10.493	10.251

Així mateix, els rendiments produïts pels actius del pla s'elevaven, al 31 de desembre de 2005, a 234 milers d'euros (230 milers d'euros al 31 de desembre de 2004).

Plans d'aportació definida

L'import reconegut com a despesa en els comptes de pèrdues i guanys adjunts en concepte d'aportació als plans d'aportació definida era de 977 milers d'euros durant l'exercici 2005 (864 milers d'euros en l'exercici de 2004).

Altres fons

Detall dels passius contingents sorgits com a conseqüència d'indemnitzacions per cessament i/o prestacions per postocupació amb personal prejubilat i moviment durant els exercicis 2005 i 2004:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Saldo inicial	1.606	2.785
Dotació	2.598	1.020
Disponibilitat	-606	-2.199
SALDO FINAL	3.598	1.606

16.2. Provisions per a impostos

El saldo d'aquest compte correspon a l'import de les Actes aixecades en el mes de febrer de 1997 per l'Agència Tributària en relació amb la inspecció iniciada el mes de gener de 1994 dels impostos als quals està sotmesa l'Entitat per als exercicis 1988 a 1991 i que han estat objecte de recurs, trobant-se pendent la seva resolució definitiva.

Així mateix, s'inclou l'import de les Actes aixecades el mes de setembre de 2001 per l'Agència Tributària en relació amb la inspecció dels impostos per als exercicis 1995 a 1998 i que han estat objecte de recurs, trobant-se pendent la seva resolució definitiva.

16.3. Provisions per a riscos i compromisos contingents

Detall d'aquest apartat dels balanços de situació al 31 de desembre:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Provisions per a riscos contingents	1.569	1.372
Provisions tècniques	248.621	165.119
	250.190	166.491

16.3.1. Provisions per a riscos contingents

Aquest apartat inclou l'import de les provisions constituïdes per a la cobertura de riscos contingents, entesos com aquelles operacions en les quals el Grup garanteix obligacions d'un tercer, sorgides com a conseqüència de garanties financeres concedides o d'altre tipus de contractes, i de compromisos contingents, entesos com a compromisos irrevocables que poden donar lloc al reconeixement d'actius financers.

A continuació es mostra el moviment que s'ha produït en les correccions de valor per deteriorament dels riscos i compromisos contingents que, tal i com s'indica en la Nota 2.i), inclou la cobertura específica i la cobertura genèrica.

Milers d'euros			
Exercici 2005	Específica	Genèrica	Total
Saldo al 31.12.04	66	1.306	1.372
Dotacions amb càrrec a resultats			
Determinades individualment	228	—	228
Determinades col·lectivament	—	99	99
Recuperació de dotacions amb abonament a resultats	—	—	—
Dotacions netes de l'exercici	228	99	327
Eliminació de saldos fallits contra fons constituïts	—	—	—
Diferències de canvi	—	—	—
Traspàs entre fons	—	—	—
Altres	-10	-120	-130
SALDO AL 31.12.05	284	1.285	1.569

Exercici 2004	Específica	Genèrica	Total
Saldo al 31.12.03	188	1.141	1.329
Dotacions amb càrrec a resultats			
Determinades individualment	14	—	14
Determinades col·lectivament	—	165	165
Recuperació de dotacions amb abonament a resultats	—	—	—
Dotacions netes de l'exercici	14	165	179
Eliminació de saldos fallits contra fons constituïts	—	—	—
Diferències de canvi	—	—	—
Traspàs entre fons	—	—	—
Altres	-136	—	-136
SALDO AL 31.12.04	66	1.306	1.372

Les correccions de valor per deteriorament de valor de riscos i compromisos detallats, corresponen a risc a Espanya amb Altres sectors residents.

16.3.2. Provisions tècniques

Els comptes de provisions tècniques recullen els imports de les obligacions assumides que es deriven dels contractes d'assegurances a fi i efecte de garantir, amb criteris prudents i raonables, les obligacions derivades dels referits contractes.

Detall del apartat dels balanços de situació adjunts al 31 de desembre:

Milers d'euros		
	2005	2004
D'assegurances de vida		
Primes no consumides i riscos en curs	2.333	1.530
Matemàtica		
Rendes	128.679	87.806
Capitals	112.876	73.745
Assegurances	1.928	974
Prestacions	2.794	1.053
Participació en beneficis	11	11
	248.621	165.119

16.4. Altres provisions

Aquest apartat inclou les provisions constituïdes per atendre les obligacions i possibles contingències derivades de reclamacions en curs.

La composició, en funció de la seva naturalesa, és la següent:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Actes Inspecció Hisenda exercicis 2000-2003 (vegeu Nota 21)	2.500	—
Interessos demora Actes Inspecció Hisenda recorregudes (vegeu Nota 16.2)	5.309	4.667
Contingències generals	2.580	1.649
Altres provisions	1.204	1.208
	11.593	7.524

Tal i com es reflecteix en el quadre de moviments de l'inici d'aquesta Nota, en l'exercici 2004, l'Entitat, basant-se en un criteri de prudència i d'acord amb la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, va realitzar dotacions al fons per a riscos bancaris generals per un import de 17.000 milers d'euros. Així mateix, al tancament de l'exercici 2004, en aplicació de la Circular 4/2004, es va procedir a efectuar el traspàs d'aquest import a reserves, net del seu efecte impositiu, per un total d'11.050 milers d'euros (vegeu Nota 18).

16.5. Compromisos i riscos mediambientals

Atesa l'activitat a la qual es dedica el Grup, aquesta no té responsabilitats, despeses, actius ni provisions i contingències de naturalesa mediambiental que poguessin ser significatius pel que fa al patrimoni, la situació financera i els seus resultats. Per aquest motiu no s'inclouen desglossaments específics en aquesta memòria dels comptes anuals quant a informació de qüestions mediambientals.

17. Patrimoni net - Ajustos per valoració

Aquest epígraf dels balanços de situació està integrat per l'apartat «Actius financers disponibles per a la venda», que recull l'import net d'aquelles variacions del valor raonable dels actius classificats com a disponibles per a la venda que, segons allò que disposa la Nota 2, han de classificar-se com a part integrant del patrimoni net del Grup. Aquestes variacions es registren en els comptes de pèrdues i guanys quan té lloc la venda dels actius en els quals tenen l'origen.

El moviment del saldo d'aquest apartat al llarg dels exercicis 2005 i 2004 es presenta següidament:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Saldo inicial	68.909	55.043
Variacions de valor raonable de valors representatius de deute	-13.171	6.913
Variacions de valor raonable d'instruments de capital	30.880	14.419
Efecte impositiu	-6.198	-7.466
SALDO FINAL	80.420	68.909

18. Fons propis

El moviment d'aquest epígraf en els exercicis 2005 i 2004 ha estat el següent:

	Milers d'euros	
	Reserves	Resultat de l'exercici
Saldo al 31 de desembre de 2003	289.278	20.786
Distribució del resultat de l'exercici 2003	16.786	-16.786
Dotació OBS	—	-4.000
Altres moviments (vegeu Nota 15.4)	11.061	—
Resultat de l'exercici 2004	—	21.570
Saldo al 31 de desembre de 2004	317.125	21.570
Distribució del resultat de l'exercici 2004	17.450	-17.450
Dotació OBS	—	-4.120
Altres moviments	-204	—
Resultat de l'exercici 2005	—	24.111
SALDO AL 31 DE DESEMBRE DE 2005	334.371	24.111

18.1. Capital social

Entitats dependents

No hi ha entitats del Grup que cotitzin en mercats oficials de valors.

En l'Annex I d'aquesta memòria s'inclou la informació significativa de les entitats dependents.

Les entitats alienes al Grup eren propietàries (directament o mitjançant entitats dependents) d'almenys el 10% del patrimoni net de les següents entitats dependents del Grup:

Entitat	% del Patrimoni propietat de tercers
Zilex Catalunya, SA	49%

18.2. Reserves

Detall, per conceptes, del saldo d'aquest apartat dels balanços de situació:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Reserves acumulades		
Reserves de revalorització		
Reial Decret llei 7/1996	14.179	14.179
Circular 4/2004 - Primera aplicació (vegeu Nota 3)	74.701	74.770
	88.880	88.949
Resta de reserves		
Circular 4/2004 -Primera aplicació (vegeu Nota 3)	65.279	64.009
Altres reserves	179.356	163.595
	244.635	227.604
	333.515	316.553
Romanent	77	235
Reserves d'entitats valorades pel mètode de la participació		
Entitats associades	779	163
Entitats multigrup	—	174
	779	337
	334.371	317.125

18.2.1. Reserves acumulades***Reserves atribuïdes a les entitats consolidades***

Desglossament per entitats dels saldos d'aquesta partida dels balanços de situació consolidats (un cop considerat l'efecte dels ajustos de consolidació) al 31 de desembre:

Entitat	Milers d'euros	
	2005	2004
Caixa Laietana	328.526	312.744
Ges Laietana, SA SGIIC	2.367	2.316
Ges Laietana de Pensions, SA	1.111	1.065
Laietana Vida, Cia. d'Assegurances, SA	1.357	129
Altres societats	154	299
	333.515	316.553

Reserves de revalorització Reial Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny

Aquestes reserves podran destinar-se, sense meritació d'impostos, a eliminar els resultats comptables negatius, tant els acumulats en anys anteriors, com els del mateix exercici o aquells que es puguin produir en el futur. A partir de l'1 de gener de l'any 2007, el romanent podrà destinar-se a reserves de lliure disposició sempre que la plusvàlua monetària hagi estat realitzada. S'entendrà realitzada la plusvàlua en la part corresponent a l'amortització practicada comptablement o bé quan els elements patrimonials actualitzats hagin estat transmesos o donats de baixa en els llibres de comptabilitat.

Si es disposés del saldo d'aquest compte d'una manera distinta a la prevista en el Reial Decret-Llei en què té origen, aquest saldo passaria a estar subjecte a tributació.

18.2.2. Reserves atribuïdes a les entitats valorades pel mètode de la participació

Desglossament per entitats dels saldos d'aquesta partida dels balanços de situació consolidats (un cop considerat l'efecte dels ajustos de consolidació) a 31 de desembre:

Entitat	Milers d'euros	
	2005	2004
Renlovi, SL	696	164
ACA Valors	—	174
Altres societats	83	-1
	779	337

18.3. Aportació als resultats consolidats per part de les entitats que formen el Grup

Detall de l'aportació al resultat dels exercicis 2005 i 2004 de les entitats que formen el Grup:

Milers d'euros		
Entitat	2005	2004
Caixa Laietana	16.130	17.755
Entitats dependents		
Ges Laietana, SA SGIC	2.130	1.470
Ges Laietana de Pensions, SA	1.441	1.412
Tramitació i Serveis, SA	842	709
CEA Corredoria d'Assegurances, SA	1.786	1.341
Inversora Burriac, SLU	774	-2
Caixa Laietana Societat de Participacions Preferents, SA	-1.879	-1.902
Laietana Vida, CIA. d'Assegurances	-58	-205
Altres entitats	-5	-4
	5.031	2.819
Entitats Multigrup		
ACA Valors	—	35
Entitats associades		
Audet Promocions, SL	164	-1
BarnaBuilding, SL	-52	-11
Geoinvers, SA	1.251	-1
Lobiflat, SL	321	-51
Promocions Elentari, SL	139	-24
Viladecavalls Park	-204	—
Relonvi, SL	1.414	1.032
Altres entitats	-83	17
	2.950	961
	24.111	21.570

18.4. Recursos propis

Segons determina la norma quarta de la Circular 5/1993 del Banc d'Espanya, del 26 de març, modificada l'any 2005 per la Circular 3/2005 per a la seva adaptació a la Circular 4/2004, els grups consolidats d'entitats de crèdit han de mantenir en tot moment un volum suficient de recursos propis per cobrir la suma de les exigències per risc de crèdit, d'acord amb els actius, els compromisos i els altres comptes d'ordre que presenten aquest risc; per risc de canvi, d'acord amb la posició global neta en divises i per risc de mercat de la cartera de negociació i marges de solvència de companyies asseguradores. Els recursos propis són suficients sempre que es mantingui un coeficient de solvència no inferior al 8%, definit aquest com el quocient entre els recursos propis del Grup i els riscos abans indicats, ponderats de la manera que estableix la dita Circular.

Aquesta Circular constitueix el desenvolupament, en l'àmbit de les entitats de crèdit, de la legislació sobre recursos propis i supervisió de base consolidada de les entitats financeres a partir de la Llei 13/1992, del Reial Decret 1343/1992 i de l'Ordre ministerial de 30 de desembre de 1992. Estableix igualment que el deute subordinat constitueix un recurs propi de segona categoria, i que és computable com a tal la part que no excedeixi del 50% dels recursos propis bàsics, així com tam-

bé que la totalitat de recursos propis de segona categoria no pot superar el 100% dels recursos propis bàsics en la part que aquest excés no hagi estat eliminat per la primera limitació indicada.

En funció dels saldos comptables dels actius de risc del Grup Financer Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de desembre de 2005 i dels coeficients esmentats, els seus recursos propis en aquesta data a efectes de la cobertura d'aquest coeficient, eren de 530.879 milers d'euros (362.195 milers d'euros el 2004, calculat segons la Circular 4/91 del Banc d'Espanya), amb un superàvit respecte del mínim exigít de 112.284 milers d'euros (55.151 milers d'euros el 2004, calculat segons la Circular 4/91 del Banc d'Espanya).

19. Interessos minoritaris

El moviment que ha tingut lloc en aquest epígraf al llarg dels exercicis 2005 i 2004 es resumeix de la manera següent:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Saldo inicial	59	59
Incorporació de societats al Grup	41	—
Modificació de percentatges de participació	—	—
Dividends satisfets a minoritaris	—	—
Diferències de canvi	—	—
Altres moviments	—	—
SALDO FINAL	100	59

20. Fons i obres socials

El desglossament, per conceptes, dels saldos afectes a l'Obra Social de l'Entitat, al 31 de desembre de 2005 i 2004, és el següent:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Actius materials afectes a l'Obra Social		
Valor de cost	2.641	2.641
Amortització acumulada	-1.347	-1.297
Correccions de valor per deteriorament d'actius	—	—
	1.294	1.344
Fons Obra Social:		
Dotació		
Aplicada a actiu material	—	—
Aplicada a altres inversions	—	—
Despeses compromeses en l'exercici	4.120	4.000
Import no compromès	1.616	1.483
Excedents	—	—
Reserves de revalorització	847	847
Altres passius	445	497
Despeses de manteniment de l'exercici corrent	-4.080	-3.979
	2.948	2.848

Detall dels actius materials afectes a l'Obra Social, amb detall del valor en llibres de cadascun d'ells i la seva assignació a obres en col·laboració o pròpia al 31 de desembre de 2005:

	Milers d'euros	
	Valor en llibres	Assignació
Actius materials afectes a l'Obra Social		
Col·legi Nacional Jaume Recoder - Mataró	601	En col·laboració
Col·legi Nacional José Monserrat - Mataró	288	En col·laboració
Altres actius	405	
	1.294	

El moviment durant els exercicis 2005 i 2004 de l'immobilitzat material afecte a l'Obra Social es troba detallat en la Nota 12.

Detall dels moviments haguts en el Fons d'Obra Social durant els exercicis de 2005 i 2004:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Saldo inicial	2.848	2.899
Distribució excedents de l'exercici	4.120	4.000
Aportació a la Fundació	-2.800	-2.832
Despeses de manteniment de l'exercici anterior	-1.220	-1.219
Altres	—	—
SALDO FINAL	2.948	2.848

L'Obra Social, part essencial de la raó de ser de Caixa Laietana, es regula per les normes contingudes en el Decret legislatiu 1/1994, de 6 d'abril, text refós de la Llei aplicada a les caixes d'estalvis amb seu central a Catalunya, la Llei 13/1985, de 25 de maig, sobre recursos propis, i els Decrets 303/1980, de 29 de desembre, 46/1985, de 18 de febrer, i els articles 6, 7 i 12 del Decret 99/1986, de 3 d'abril.

La gestió i l'administració de l'Obra Social de Caixa Laietana dimana de les directrius de la Comissió Delegada d'Obres Socials i del Patronat de la Fundació Caixa Laietana per encàrrec del Consell d'Administració. L'Assemblea General de Caixa Laietana, en sessió celebrada el 6 de juny, va aprovar el pressupost de 2005, ratificat el 28 de juliol per la Direcció General de Política Financera i Assegurances del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya.

Caixa Laietana se ceneix a la distinció tradicional de l'Obra Social pròpia i Obra Social en col·laboració per orientar les seves inversions i ajuts en matèria social i cultural. En l'Informe Anual de l'Obra Social 2005, es dona compte de la gestió duta a terme, el seu abast i continguts. A grans trets, la meitat de la inversió anual s'ha destinat a les activitats de cultura i lleure. La resta s'ha diversificat en accions educatives, mediambientals, de salvaguarda del patrimoni i de programes de salut i d'atenció social.

De conformitat amb allò indicat en la Nota 6, la proposta de distribució de l'excedent de l'exercici 2005, que se sotmetrà a l'aprovació de l'Assemblea General de l'Entitat, contempla destinar 4.350 milers d'euros al Fons d'Obra Social (4.120 milers d'euros de l'excedent de l'exercici 2004), elevant-se el pressupost de despeses i inversions de l'Obra Social per a l'exercici 2006 a 4.350 milers d'euros, es-

sent gestionat per la Comissió Delegada de l'Obra Social 1.750 milers d'euros, i 2.600 milers d'euros per Fundació Caixa Laietana, Fundació Privada.

Aquesta Fundació va ser creada el 30 d'abril de 1987 amb un capital social de 18 milers d'euros i la seva finalitat és el desenvolupament, el foment, la promoció i la divulgació d'actes culturals, artístics, científics, tècnics i qualsevol expressió intel·lectual o industrial. Aquesta tasca de promoció pot fer-la directament o bé mitjançant subvencions i ajust d'altres persones o entitats. Està inscrita en el Registre de Fundacions Privades de la Generalitat de Catalunya amb el número 336.

A continuació s'inclou el detall de les partides de l'Obra Social amb la seva dotació pressupostària de l'exercici 2005:

	Milers d'euros
Gestionat per la Comissió d'Obra Social	
Administració general OBS	140
Fons Social	1.000
Premi lluro	39
Llars jubilats i ajuts vellesa	16
Amortització	65
	1.260
Gestionat per Fundació Caixa Laietana	
Biblioteques	670
Acció cultural	412
Exposicions	250
Llars vellesa	73
Espai Caixa Laietana	215
Centre multimèdia	215
Obra en col·laboració	1.025
	2.860
TOTAL	4.120

21. Actius i passius fiscals - Impost sobre beneficis

El saldo de l'epígraf «Actius fiscals» de l'actiu dels balanços de situació recull els imports a recuperar per impostos en els propers dotze mesos («Actius fiscals-Corrents») i els imports dels impostos a recuperar en exercicis futurs, inclosos els derivats de bases imposables negatives o de crèdits per deduccions o bonificacions fiscals pendents de compensar («Actius fiscals-Diferits»). El saldo de l'epígraf «Passius fiscals» del passiu dels balanços de situació inclou l'import de tots els passius de naturalesa fiscal, distingint entre els corrents i els diferits, llevat de les provisions d'impostos que es recullen en l'epígraf «Provisions» del balanços de situació adjunts (vegeu Nota 15).

L'Entitat s'ha acollit als beneficis fiscals relatius a les deduccions i les bonificacions de la quota de l'Impost sobre societats previstes en la normativa d'aquest impost.

El detall dels epígrafs d'actius i passius fiscals al 31 de desembre de 2005 i 2004, respectivament, és el següent:

Milers d'euros				
	2005		2004	
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu
Corrents	2.849	9.497	1.161	1.496
Diferits	36.063	82.568	26.687	75.713
	38.912	92.065	27.848	77.209

L'import dels passius fiscals corrents corresponent al 31 de desembre de 2004 es presenta en l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat - Altres passius financers» (vegeu Nota 7.7.4).

El moviment experimentat pels epígrafs d'actius i passius fiscals corrents i diferits durant els exercicis 2005 i 2004 és el següent:

Milers d'euros								
	2005				2004			
	Actius fiscals		Passius fiscals		Actius fiscals		Passius fiscals	
	Corrents	Diferits	Corrents	Diferits	Corrents	Diferits	Corrents	Diferits
Saldo inicial	1.161	26.687	1.496	75.713	544	22.130	720	71.410
Altes	2.849	11.905	9.497	8.689	1.161	4.750	1.496	5.547
Baixes	-1.161	-2.529	-1.496	-1.834	-544	-193	-720	-1.244
Altres	—	—	—	—	—	—	—	—
SALDO FINAL	2.849	36.063	9.497	82.568	1.161	26.687	1.496	75.713

La conciliació entre els beneficis de l'exercici i les bases imposables corresponents als exercicis 2005 i 2004, és la que es mostra a continuació:

Milers d'euros		
	2005	2004
Benefici de l'exercici, abans de la provisió per a l'Impost sobre Societats	32.796	30.825
Augments (disminucions) per diferències permanent:	-4.068	-1.448
Ajust de consolidació	-2.557	-304
Resultat comptable ajustat	26.171	29.073
Augments (disminucions) per diferències temporàries imputades a pèrdues i guanys	28.182	16.531
Augments (disminucions) per primera aplicació Circular 4/2004	—	17.311
BASE IMPOSABLE DE L'EXERCICI	54.353	62.915

Milers d'euros

	2005		2004	
	Impost meritat	Impost a pagar	Impost meritat	Impost a pagar
Quota (35%)				
Sobre resultat comptable ajustat	9.160		10.176	
Sobre base imposable		19.024		22.020
Deduccions				
Per doble imposició	-666	-666	-707	-707
Per venda empreses participades	—	—	—	—
Altres	-90	-90	-260	-260
Altres conceptes	—	—	—	—
Despesa / quota	8.404	18.268	9.209	21.053
Ajust Impost Societats exercici anterior	—	—	46	—
Retencions i pagaments a compte	—	-10.764	—	-13.064
Altres	284	—	—	—
DESPESA / IMPOST A PAGAR	8.688	7.504	9.255	7.989

Independentment dels impostos sobre beneficis repercutits en el compte de pèrdues i guanys, en els exercicis 2005 i 2004 el Grup ha repercutit en el seu patrimoni net els imports següents pels conceptes que s'indiquen:

Milers d'euros

	2005	2004
Plusvàlues/minusvalies no realitzades en títols disponibles per a la venda	8.689	5.547

Durant l'exercici 2005 no s'han produït variacions en els canvis del tipus impositius aplicables respecte als de l'exercici anterior.

No hi ha diferències temporals positives, bases imposables negatives o crèdits per deduccions de la quota no registrades al 31 de desembre de 2005 i 2004.

Com s'ha indicat en la Nota 15.2, l'Entitat ha estat inspeccionada per part de les autoritats tributàries en relació amb els impostos als quals està subjecta pels exercicis 1988 a 1991 i pels exercicis 1995 a 1998, havent aixecat diverses actes que han estat objecte de recurs l'import i tractament dels quals s'indica en la Nota esmentada.

Al 31 de desembre de 2005, l'Entitat tenia incoades actes d'inspecció per un import total aproximat de 3.653 milers d'euros, corresponents als exercicis 2000 a 2003. D'aquest import, 1.895 milers d'euros corresponen a actes en disconformitat, respecte de les quals s'han presentat els recursos i apel·lacions oportuns. Tenint en consideració les provisions registrades per l'Entitat per aquest concepte (vegeu Nota 15.4), els seus administradors estimen que els passius que, al seu torn, es poden derivar com a resultat de les actes incoades no tindran un efecte significatiu en els comptes anuals de l'exercici 2005.

L'Entitat té oberts a inspecció tots els exercicis no prescrits per llei per a tots els impostos que li són aplicables. Ateses les diferents interpretacions que poden fer-se de les normes fiscals aplicables a les operacions realitzades per l'Entitat, podrien existir, per als anys pendents d'inspecció, determinats passius fiscals de caràcter contingent, que no són susceptibles de quantificació objectiva. Tanmateix, a parer dels administradors de l'Entitat, així com també dels seus assessors fiscals, la possibilitat que en futures inspeccions es materialitzin aquests passius contingents és remota i, en qualsevol cas, el deute tributari que en pogués derivar no afectaria significativament els comptes anuals adjunts.

22. Parts vinculades

Els saldos al 31 de desembre de 2005 i 2004 del Grup sobre transaccions amb parts vinculades, que no han estat eliminats en el procés de consolidació són els següents:

	Milers d'euros			
	Entitats associades		Persones físiques vinculades	
	2005	2004	2005	2004
ACTIU				
Crèdits	119.937	83.774	2.572	1.664
Cobertura del risc de crèdit (-)	-1.072	-663	-48	-15
Participacions	22.860	17.334	—	—
PASSIU				
Dipòsits	19.228	12.522	6.002	2.786
PÈRDUES I GUANYES				
<i>Ingressos:</i>				
Interessos i rendiments assimilats	4.177	1.862	71	55
Rendiment de la cartera de renda variable	—	—	—	—
Comissions percebudes	—	—	11	12
<i>Despeses:</i>				
Interessos i càrregues assimilades	173	170	138	59

Els Estatuts de l'Entitat, en l'article 29, recullen que la concessió de crèdits, avals i garanties als vocals del Consell d'Administració, als membres de la Comissió de Control, al director general i els seus cònjuges, ascendents, descendents i col·laterals fins al segon grau, i també a les societats en les quals aquestes persones tinguin una participació que, aïlladament o conjuntament, sigui majoritària, en les quals exerceixin el càrrec de president, conseller, administrador, gerent o director general assimilat, ha de ser aprovada pel Consell d'Administració, que ha de comunicar-la al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya per a la seva autorització expressa.

Aquestes transaccions amb parts vinculades han estat efectuades en condicions de mercat. Els riscos amb persones físiques vinculades inclouen operacions a consellers representants del grup de personal, acollits a conveni laboral, les condicions dels quals s'indiquen en la Nota 24.6

L'Entitat no té contra cap mena d'obligació en concepte de pensions, ni d'assegurança de vida amb els membres antics i actuals del seu Consell d'Administració, llevat dels empleats que hi figuren que ja estan contemplats en els estudis actuarials comptabilitzats.

La remuneració meritada pels membres del Consell d'Administració de l'Entitat consisteix en una dieta per assistència a les sessions del Consell. L'import total per aquests conceptes satisfet als integrants del Consell d'Administració s'indica tot seguit:

Milers d'euros

Conseller	2005	2004
Jordi Baldevey Emilio	7	7
Jordi Beltran Serra	7	4
Jaume Boter de Palau	7	7
Salvador Carbonell Arnau	7	4
F. Xavier Carbonell Candelich	7	4
Joan Castan Peyron	7	7
Rolando Cruxent Carbonell	7	4
Pedro Domingo Bartrés	7	4
Julián Gil Tejedor	7	7
Pilar González Agápito	7	6
Joaquín Sibina Cabot	7	6
José Torrent Cot	7	4
Francisco J. Blanco Joya (*)	—	3
Antonio Bonamusa Saurí (*)	—	3
Artur Codina Barnet (*)	—	3
Manel Fàbregas Estévez (*)	—	3
Raimon Jaumandreu Ros (*)	—	3
Pere Soler Pajuelo (*)	—	3
	84	82

(*) Conseller que ha cessat en la seva funció al llarg de l'exercici 2004.

La remuneració meritada pels membres de la Direcció de l'Entitat, corresponent als exercicis 2005 i 2004 ha estat la següent:

Milers d'euros

	2005	2004
Retribucions a curt termini	2.651	2.543
Prestacions postocupació	121	114
Altres prestacions a llarg termini	2	1
	2.774	2.658

El nombre de membres de la Direcció de l'Entitat és de 22 persones, essent els càrrecs que la componen els següents: director general, director adjunt, caps de departament i caps de zona.

23. Informació per segments

23.1. Segmentació per línies de negoci

Informació per segments de negoci requerida per la NIC 14:

Milers d'euros

	Financer		Assegurances		Ajustos (*)		Total Grup	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Actius financers	5.730.324	4.484.524	252.514	177.049	-120.005	-73.268	5.862.833	4.588.305
Altres actius	435.352	399.751	12.286	1.649	-10.991	-5.867	436.647	395.533
TOTAL ACTIU	6.165.676	4.884.275	264.800	178.698	-130.996	-79.135	6.299.480	4.983.838
Passius financers	5.527.064	4.484.524	—	—	-120.005	-73.268	5.407.059	4.227.024
Altres passius	201.258	399.751	252.161	166.556	—	—	453.419	349.151
Patrimoni net	437.354	401.388	12.639	12.142	-10.991	-5.867	439.002	407.663
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	6.165.676	5.285.663	264.800	178.698	-130.996	-79.135	6.299.480	4.983.838
Marge d'intermediació	95.050	85.495	—	—	2.732	1.495	97.782	86.990
Marge ordinari	136.260	127.865	4.872	2.319	-4.099	-1.870	137.033	128.314
Marge d'explotació	63.534	61.033	4.099	1.870	-4.099	-1.870	63.534	61.033
RESULTAT ATRIBUÏT AL GRUP	24.111	21.570	2.614	1.228	-2.614	-1.228	24.111	21.570

(*) Incorpora eliminacions de fons propis, d'operacions intragrup, cobrament de dividends i altres ajustos de consolidació.

23.2. Segmentació per àmbit geogràfic

El Grup desenvolupa la seva activitat dins del territori espanyol, essent la tipologia de la clientela similar en tot el territori nacional. Per tant, el Grup considera un únic segment geogràfic per a tota la seva operativa.

24. Altre informació

24.1. Recursos de tercers gestionats i comercialitzats per l'Entitat i dipositària de valors

Detall dels recursos de tercers fora de balanç comercialitzats al 31 de desembre:

	2005		2004	
	Recursos de clients	Comissions	Recursos de clients	Comissions
Gestionats pel Grup				
Societats i fons d'inversió	221.128	2.170	153.779	1.569
Fons de pensions	127.037	1.465	120.155	1.451
Estalvi en contractes d'assegurances	265.495	17	184.176	20
	613.660	3.652	458.110	3.040
No gestionats pel Grup	3.315	—	3.384	—
	616.975	3.652	461.494	3.040

Així mateix, a continuació es mostra un detall dels recursos de tercers dipositats en el Grup al 31 de desembre:

	2005		2004	
	Recursos de clients	Comissions	Recursos de clients	Comissions
Valors representatius de deute i instruments de capital	619.542	1.188	468.831	1.064
	619.542	1.188	468.831	1.064

24.2. Contractes d'agència

Ni al tancament de l'exercici 2005 ni en cap moment del seu decurs, el Grup no ha mantingut en vigor «contractes d'agència» en la manera que es contemplen en l'article 22 del Reial Decret 1245/1995, de 14 de juliol.

24.3. Arrendaments operatius

No s'han efectuat arrendaments operatius durant els exercicis 2005 i 2004.

24.4. Compromisos de crèdit

Aquesta partida recull els compromisos irrevocables de facilitar informació conforme a unes determinades condicions i terminis prèviament estipulats. Tots els com-

promisos de crèdits amb els que compta el Grup són de disponibilitat immediata. El detall dels compromisos de crèdits en els exercicis 2005 i 2004 agrupats per contrapartida i indicant el límit i l'import pendent de disposar és el següent:

	2005		2004	
	Límit	Disponible	Límit	Disponible
Disponible per tercers				
Per entitats de crèdit	—	—	—	—
Pel sector Administracions públiques	52.611	15.455	37.614	10.465
Per altres sectors residents	5.005.282	748.454	3.770.407	608.458
Per no residents	59.157	1.728	43.632	1.783
	5.117.050	765.637	3.851.653	620.706

Milers d'euros

24.5. Compromisos de compra i venda

Els instruments financers venuts amb compromís de recompra no han estat donats de baixa del balanç de situació i l'import rebut per la venda s'ha considerat com un finançament rebut de tercers, que es presenta en el balanç de situació de la manera següent:

	2005		2004	
Dipòsit d'entitats de crèdit (vegeu Nota 7.7.1)	87.497	102.558		
Dipòsit de la clientela (vegeu Nota 7.7.2)	209.402	283.943		
	296.899	386.501		

Milers d'euros

24.6. Desglossament de les partides del compte de pèrdues i guanys

a) Despeses de personal

Composició del saldo d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys adjunts:

	2005		2004	
Sous i gratificacions al personal actiu	35.344	32.562		
Quotes de la Seguretat Social	8.798	8.214		
Dotacions a plans de prestació definida	357	1.091		
Dotacions a plans d'aportació definida	977	864		
Indemnitzacions per acomiadaments	191	233		
Despeses de formació	231	218		
Altres despeses de personal	600	345		
	46.498	43.527		

Milers d'euros

El nombre mitjà d'empleats del Grup, distribuït per categories professionals, és el següent:

	2005		2004	
Directius	340	331		
Administratius	710	671		
Subalterns i oficis diversos	36	36		
	1.086	1.038		

Els empleats de l'Entitat tenen dret a sol·licitar determinats ajuts financers en les condicions i amb les característiques que es detallen a continuació:

Préstec per a habitatge habitual

Poden accedir-hi els empleats fixos de plantilla. L'import màxim a concedir és la menor de les quantitats següents: cinc anualitats de retribució fixa bruta anual o el valor de l'habitatge més les despeses inherents a l'adquisició. Es pot sol·licitar per a l'adquisició d'habitatge d'ús propi. El termini màxim d'amortització és de 25 anys i el tipus d'interès aplicable és el 70% de l'Euribor, amb el límit màxim del 5,25% i el límit mínim de l'1,50%.

Préstec d'atencions diverses

Poden accedir-hi els empleats fixos de plantilla. L'import màxim a concedir és del 25% de la retribució anual que percebi l'empleat amb una quantitat mínima de fins a 18.030 euros. Es pot sol·licitar per a qualsevol causa. El termini màxim d'amortització és de 8 anys i el tipus d'interès aplicable és l'Euribor, amb el límit màxim de l'interès legal dels diners.

Avançament de nòmina

Poden accedir-hi tots els empleats. L'import màxim a concedir és el de la retribució fixa neta mensual i es pot sol·licitar per a qualsevol finalitat. L'import anticipat no merita interès i es cancel·la a final de mes amb la percepció de la nòmina.

La diferència entre les condicions de mercat i els tipus d'interès aplicats en cadascun dels tipus de préstec indicats anteriorment, es registra com a major despesa de personal amb contrapartida a l'epígraf «Altres guanys» dels comptes de pèrdues i guanys.

b) Altres despeses generals d'administració

Composició del saldo d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys adjunts:

	Milers d'euros	
	2005	2004
D'immobles, instal·lacions i material	4.426	4.334
Informàtica	2.065	1.923
Comunicacions	2.939	2.577
Publicitat i propaganda	1.838	1.666
Despeses judicials i de lletrats	96	69
Informes tècnics	2.251	1.333
Serveis de vigilància i trasllat de fons	1.174	1.168
Primes d'assegurances i d'autoassegurança	138	130
Per òrgans de govern i control	143	165
Despeses de representació i desplaçament del personal	693	685
Quotes d'associacions	531	355
Contribucions i impostos		
Sobre immobles	353	321
Altres	1.425	1.354
Altres despeses	4.352	3.205
	22.424	19.285

c) Altres productes d'explotació

Detall d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Ingressos de les inversions immobiliàries	1.390	1.391
Altres productes	4.965	3.702
	6.355	5.093

d) Altres guanys i altres pèrdues

Composició del saldo d'aquests epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys adjunts:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Altres guanys		
Guanys per venda d'actiu material	4.082	1.577
Altres conceptes	543	431
	4.625	2.008
Altres pèrdues		
Pèrdues per venda d'actiu material	—	31
Altres conceptes	812	446
	812	477

e) Interessos i rendiments assimilats, interessos i càrregues assimilades, resultats nets d'operacions financeres, comissions percebudes, comissions pagades i pèrdues netes per deteriorament d'actius

Composició del saldo d'aquests epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys adjunts:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Interessos i rendiments assimilats		
Dipòsits en bancs centrals	1.068	879
Dipòsits en entitats de crèdit	3.234	3.147
Crèdit a la clientela	174.828	139.236
Valors representatius de deute	27.221	29.079
Actius dubtosos	3.536	3.781
Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura	-689	-894
	209.198	175.228
Interessos i càrregues assimilats		
Dipòsits d'entitats de crèdit	-5.290	-5.158
Dipòsits de la clientela	-122.888	-93.779
Passius subordinats	-3.048	-1.670
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	19.929	12.209
Cost per interessos dels fons de pensions	-355	-277
Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer	-1.833	-1.869
Altres interessos	-669	-613
	-114.154	-91.157

	Milers d'euros	
	2005	2004
Resultats d'operacions financeres (net)		
Carta de negociació	7.743	1.382
Altres instruments a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	-893
Actius financers disponibles per a la venda	100	11.152
Inversions creditícies	1.234	1.966
Altres	-5.289	-106
	3.788	13.501
Comissions percebudes		
Per riscos contingents	1.457	1.276
Per compromisos contingents	218	194
Per canvi de divises i bitllets de banc estrangers	91	73
Per servei de cobraments i pagaments	22.762	21.487
Per servei de valors	1.320	1.216
Per comercialització de productes financers no bancaris	7.229	5.739
Altres comissions	7.049	5.310
	40.126	35.295
Comissions pagades		
Corretatges en operacions actives i passives	—	—
Comissions cedides a altres entitats i corresponsals	-9.741	-9.266
Comissions pagades per operacions amb valors	—	—
Altres comissions	-157	-184
	-9.898	-9.450
Pèrdues per deterioraments d'actius (net)		
Actius financers disponibles per a la venda	90	124
Inversions creditícies	-28.913	-16.268
Altres	—	8
	-28.823	-16.136

f) Dotacions a provisions (net)

Composició del saldo d'aquests epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys adjunts:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Dotació al fons de pensions i obligacions similars		
Pèrdues actuàries prestació definida	79	—
Dotacions fons prejubilació	2.598	1.020
Recuperació fons de caràcter laboral	-606	-2.247
	2.071	-1.227
Dotació a riscos contingents	197	179
Dotació a riscos generals	—	17.000
Altres provisions	3.460	-349
	5.728	15.603

g) Auditoria externa

Els honoraris satisfets per l'auditoria de comptes i altres serveis de l'Entitat en 2005 i 2004, són els següents:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Auditoria comptes anuals	110	91
Altres serveis	20	23
	130	114

h) Activitat d'assegurances

Aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys recull la contribució al marge ordinari del Grup efectuada per les entitats consolidades d'assegurances i reassegurances que hi estan integrades.

El seu saldo es desglossa de la manera següent:

	Milers d'euros	
	2005	2004
Primes d'assegurances i reassegurances cobrades	109.312	93.231
Primes de reassegurances pagades	-924	-1.087
Primes netes	108.388	92.144
Prestacions pagades i altres despeses relacionades amb assegurances	-25.760	-12.677
Ingressos per reassegurances	283	368
Dotacions netes a passius per contractes d'assegurances:		
Provisió matemàtica	-80.959	-79.932
Primes no consumides	-786	-695
Provisió per a prestacions	-1.536	-280
	-108.758	-93.216
Ingressos financers:		
D'inversions materials	598	—
D'inversions financeres	6.238	5.046
Despeses financeres	-4.326	-3.150
	2.510	1.896
	2.140	824

24.7. Servei d'Atenció al Client

En virtut d'allò disposat en l'article 17 de l'Ordre ECO/734/2004, d'11 de març, sobre els departaments i serveis d'atenció al client i el defensor del client de les entitats financeres, el Consell d'Administració de l'Entitat, en sessió celebrada el dia 20 de juliol de 2004, va aprovar que els Servei d'Atenció al Client fos únic per a totes les empreses del Grup, així com també el Reglament per a la Defensa del Client de l'Entitat i del seu Grup econòmic.

Les societats les reclamacions de les quals han de ser ateses pel Servei d'Atenció al Client són: Caixa d'Estalvis Laietana; Ges Laietana SA, SGIIC; Ges Laietana de Pensions SA, EGFP; Cea, Corredoria d'Assegurances, SA; i Laietana Vida, Cia. d'Assegurances de Caixa d'Estalvis Laietana SA, Societat Unipersonal.

Durant l'exercici 2005, per part del Servei d'Atenció al Client es van rebre 33 queixes i reclamacions, les quals van ser ateses en la seva totalitat.

El resum estadístic dels motius de les queixes i reclamacions és el següent:

	Nombre d'operacions
Operacions d'actiu	13
Operacions de passiu	8
Targetes de dèbit i crèdit	6
Assegurances	3
Altres	3
	33

Aquestes queixes i reclamacions no han representat crebants significatius. Així mateix, al tancament de l'exercici 2005 hi havia quatre expedients pendents de resolució, en els quals no es reclamen imports significatius.

25. Fets posteriors a la data del balanç

Amb independència del que s'ha comentat en aquesta Memòria, amb posterioritat al 31 de desembre de 2005 fins al 10 de gener de 2006, data de formulació per part del Consell d'Administració de l'Entitat dels comptes anuals consolidats, no s'ha esdevingut cap fet significatiu que hagi de ser inclòs en els comptes anuals adjunts per tal que mostrin adequadament la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats del Grup.

Annex 1. Entitats del Grup i associades

Milers d'euros

Exercici 2005	Societat	Activitat	Percentatge participació	Valor net en llibres	Dividends rebuts en l'exercici	Capital i reserves	Resultats (*)
Entitats del Grup							
	Ges Laietana SA, Societat Gestora d'Institucions d'inversió Col·lectiva ¹	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	100,00	601	215	2.608	328 (e)
	Ges Laietana Pensions SA, Entitat Gestora de Fons de Pensions ¹	Gestora de fons de pensions	100,00	1.202	300	1.953	358 (e)
	CEA, Corredoria d'Assegurances SA ¹	Corredoria d'assegurances	100,00	60	1.300	220	1.774 (e)
	Laietana Vida, Cia. Assegurances de la Caixa d'Estalvis Laietana, SA, Soc. Unipersonal ¹ (f)	Assegurances de vida i complementàries	100,00	9.020	2.000	10.418	2.758 (e)
	Inversora Burriac, SLU ¹	Tinença d'accions o participacions	100,00	20.000	—	20.391	558
	Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, SA, Societat Unipersonal ²	Intermediació financera	100,00 (a)	60	—	137	36 (e)
	Tramitació i Serveis, SA ¹	Prestació de serveis	100,00 (b)	60	720	350	872 (e)
	Anàlisis i Verificació, Control Tècnic d'Edificació, SL ¹	Prestació de serveis tècnics (inactiva)	100,00 (c)	18	—	44	—
	Complex Capri Gavà Mar, SA ³ (g)	Explotació hotelera	97,62 (d)	617	—	669	-10
	Zilex Catalunya, SL ¹³	Promoció immobiliària	51,00 (d)	46	—	90	-7
Entitats associades							
	Residències La Font Florida, SL ³	Explotació residències geriàtriques	50,00 (d)	30	—	60	-12
	Lobiflat, SL ³	Promoció immobiliària	25,03 (d)	843	—	850	1.282
	Promocions Elentari, SL ⁴	Promoció immobiliària	25,00 (d)	845	—	3.314	556
	Geoinvers, SA ⁷ (h)	Promoció immobiliària	45,00 (d)	2.251	—	5.997	2.781
	Barna Building, SL ⁸	Promoció immobiliària	30,02 (d)	2.164	—	677	-174
	Audet Promocions SA ⁶	Promoció immobiliària	33,33 (d)	1.000	—	3.004	492
	Nebor, SA ⁹	Explotació hotelera	20,00 (d)	4.196	—	3.136	-121
	Mataró Llar, SL ¹⁰	Promoció immobiliària	33,33 (d)	130	—	232	-47
	Viladecavalls Park, Centre Industrial, Logístic i Comercial, SA ¹¹	Promoció immobiliària	25,00 (d)	1.518	—	5.998	-612
	Urbiland Inversora, SL ¹²	Promoció immobiliària	50,00 (d)	1.524	—	3.050	27
	Residencial Parc Can Rates, SL ⁴	Promoció immobiliària	20,00 (d)	1.736	—	8.680	-240
	Teulaver, SL ¹⁰	Promoció immobiliària	33,33 (d)	373	—	1.119	-11
	Residencial Can Martorell, SL ⁴	Promoció immobiliària	33,33 (d)	249	—	747	—
	Iniciatives Gestiomat, SL ¹⁰	Promoció immobiliària	40,00 (d)	84	—	200	—
	Polsar Corporation, SL ⁵	Promoció immobiliària	22,22 (d)	12	—	54	—

(*) Resultats obtinguts dels balanços individuals abans del procés de consolidació.

Exercici 2004	Societat	Activitat	Percentatge participació	Valor net en llibres	Dividends rebuts en l'exercici	Capital i reserves	Resultats (*)
Entitats del grup							
	Ges Laietana SA, Societat Gestora d'Institucions d'inversió Col·lectiva ¹	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	100,00	601	206	2.601	221 (e)
	Ges Laietana Pensions SA, Entitat Gestora de Fons de Pensions ¹	Gestora de fons de pensions	100,00	1.202	150	1.951	301 (e)
	CEA, Corredoria d'Assegurances, SA ¹	Corredoria d'assegurances	100,00	62	1.000	196	1.324 (e)
	Laietana Vida, Cia. d'Assegurances de la Caixa d'Estalvis Laietana, SA, Soc. Unipersonal ¹ (f)	Assegurances de vida i complementàries	100,00	4.510	—	4.640	1.228 (e)
	Inversora Burriac, SLU ¹	Tinença d'accions o participacions	100,00	11.500	—	11.502	-86
	Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, SA, Societat Unipersonal ²	Intermediació financera	100,00 (a)	60	—	295	-157 (e)
	Tramitació i Serveis, SA ¹	Prestació de serveis	100,00 (b)	60	—	339	731 (e)
	Anàlisi i Verificació, Control Tècnic d'Edificació, SL ¹	Prestació de serveis tècnics (inactiva)	100,00 (c)	18	—	43	1
	Complex Capri Gavà Mar, SA ³ (g)	Explotació hotelera	97,62 (d)	617	—	676	-5
Entitats associades							
	Residències La Font Florida, SL ³	Explotació residències geriàtriques	50,00 (d)	30	—	60	-1
	Lobiflat, SL ³	Promoció immobiliària	25,03 (d)	843	—	959	-203
	Promocions Elentari, SL ⁴	Promoció immobiliària	25,00 (d)	845	—	3.409	-95
	Geoinvers, SA ⁷ (h)	Promoció immobiliària	45,00 (d)	2.251	—	5.000	-2
	Barna Building, SL ⁸	Promoció immobiliària	30,02 (d)	2.164	—	764	-37
	Audet Promocions SA ⁶	Promoció immobiliària	33,33 (d)	1.000	—	3.002	2
	Nebor, SA ⁹	Explotació hotelera	25,00 (d)	3.488	—	1.172	65
	Mataró Llar, SL ¹⁰	Promoció immobiliària	33,33 (d)	130	—	390	—

(*) Resultats obtinguts dels balanços individuals abans del procés de consolidació.

(a) Percentatge de participació directa sobre els drets polítics de la Societat; hi ha d'altres socis amb participacions preferents sense drets polítics.

(b) Participada per Ges Laietana, SA i Ges Laietana Pensions, SA

(c) Participada per Tramitació i Serveis, SA

(d) Participada per Inversora Burriac, SLU

(e) Societat auditada per Ernst & Young

(f) Any 2004 Capital social 9.020 milers d'euros, desemborsat en un 50%.

Any 2005 Capital social 27.000 milers d'euros, desemborsat en un 33,40%.

(g) Capital social 2.528 milers d'euros, desemborsat en un 27%.

(h) Capital social 6.000 milers d'euros, desemborsat en un 83,33%.

Domicilis Socials:

1- C/.Santa Teresa, 63. Mataró

2- C/Pablo Iglesias, 41-43. Mataró

3- Rda. General Mitre, 59. Barcelona

4- C/. Roger de Llúria, 16. Barcelona

5- Camí del Mig, 118 Planta 1. Cabrera de Mar

6- Avda. President Lluís Companys, 62, planta baixa, local 3. Mataró

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

8- Rda. General Mitre, 49. Barcelona

9- Avda. de la Riera, 2. Sant Just Desvern

10- Rda. Mossèn Jacint Verdaguer, 47-51 local. Mataró

11- Pere i Pons, 9-11. Barcelona

12- P. de Gràcia, 103 4a, Barcelona.

13- Anselm Clavé, 7 Pral. Arenys de Mar



**INFORME DE GESTIÓ
CONSOLIDAT
DE L'EXERCICI 2005**

INFORME DE GESTIÓ 2005

Corresponent al Grup consolidat de Caixa d'Estalvis Laietana i societats dependents que formen el Grup Caixa Laietana.

Entorn econòmic

Durant 2005 l'economia mundial ha mantingut el seu dinamisme i les perspectives de l'activitat econòmica han estat favorables, malgrat els riscos latents de l'entorn geopolític i la incertesa en l'evolució dels preus del petroli. A escala mundial, les cotitzacions borsàries van registrar augments forts en els principals mercats de renda variable.

A Espanya el comerç exterior i les pressions inflacionistes que impedeixen guanyar competitivitat van continuar essent les assignatures pendants. No obstant això, el creixement del producte interior brut (3,4%) ha estat tres dècimes superior al de l'any anterior.

La fortalesa del PIB, molt per sobre de la mitjana registrada en la zona euro (1,3%) i la Unió Europea (1,6%), denota l'impuls de l'activitat i la vigorosa expansió de la demanda interna, que es correspon amb les dades d'ocupació i el descens de la taxa d'atur. La millora de la confiança es reflecteix en les empreses i els indicadors de producció industrial.

El mes de desembre, el Consell de Govern del BCE va decidir d'eleva els tipus d'interès oficials al 2,25%, un augment moderat de 25 punts bàsics, la primera puja en cinc anys, inici d'un canvi de cicle. El Banc d'Espanya ha seguit promovent una cultura de gestió de perfil de risc arrelada en les pràctiques internacionals més desenvolupades.

Finalment, per tal de formar un judici cabal de l'evolució de les finances públiques espanyoles durant 2005, el gran assoliment ha estat el superàvit aconseguit per primera vegada en la història, que contrasta amb els països de la zona euro que segueixen registrant desequilibris pressupostaris superiors al valor de referència del 3% del PIB.

L'any 2005 va entrar en vigor la nova Circular comptable del Banc d'Espanya (CBE 4/2004) que substitueix la CBE 4/1991 i suposa l'adaptació al sistema bancari espanyol de les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF) adoptades el gener de 2005 per la Unió Europea. Aquesta circular, a més de reconèixer les particularitats de les entitats de crèdit espanyoles, permet que aquestes, amb la seva aplicació, compleixin els criteris recollits en les NIIF adoptades per la UE. Tot i que la Circular va entrar en vigor l'1 de gener de 2005, als efectes comparatius s'han reelaborat els comptes de l'exercici 2004, amb la qual cosa les comparacions detallades en aquest informe són homogènies.

Evolució de l'activitat

El Grup financer format per Caixa d'Estalvis Laietana i les societats filials que l'integren, en endavant Grup Caixa Laietana, ha sabut adaptar-se a les circumstàncies de l'entorn i ha aconseguit, a l'igual que en exercicis anteriors, una evolució molt positiva i la consecució dels objectius de resultats fixats per a l'exercici. L'esforç comercial i de gestió dut a terme en un entorn cada cop més competitiu i especialitzat, ha permès al Grup Caixa Laietana assolir importants taxes de creixement

en el volum de negoci, així com també en les principals magnituds financeres, per sobre dels objectius plantejats i mantenint un suport decidit al desenvolupament econòmic en el seu àmbit d'actuació.

El desenvolupament d'una intensa activitat comercial, orientada fonamentalment a l'increment de la base de clients i a la seva major fidelització i vinculació, s'ha reflectit en un elevat creixement de la inversió creditícia, recolzat pel creixement dels recursos directes.

Al tancament de l'exercici, el total de recursos de clients en balanç, que comprenen els dipòsits a la clientela, els dèbits representats per valors negociables, els passius subordinats i les participacions preferents, s'eleva a 5.140.397 milers d'euros, que suposa un augment substancial del 29,23% respecte de l'any anterior. Els recursos que Grup Caixa Laietana administra i que no tenen reflex en balanç, com ara fons d'inversió, fons de pensions o estalvi en contractes d'assegurances, s'eleva a fi d'any a 613.660 milers d'euros i han experimentat un creixement del 33,95%. D'aquesta manera, els recursos totals de clients gestionats pel Grup representen, al tancament de l'exercici, 5.754.057 milers d'euros, un 29,72% més que no pas al tancament de l'exercici 2004.

El crèdit a la clientela és, al 31 de desembre, de 4.858.844 milers d'euros, un cop deduït el fons de provisió per a insolvències. La variació anual ha estat de 1.233.033 milers d'euros, xifra que representa un creixement percentual del 34%. El total de crèdit gestionat, inclosos 87.271 milers d'euros que corresponen al saldo viu dels crèdits titulitzats, s'eleva a 4.946.115 milers d'euros, el 32,55% d'increment sobre l'exercici anterior.

El creixement dels préstecs i crèdits sobre clients es correspon amb els principis de màxima solvència i seguretat. Tot això es tradueix en un increment del percentatge de les operacions cobertes amb garanties reals, que representen el 88% de la cartera de préstecs i crèdits total del Grup. La gestió continuada del risc, basada en criteris de prudència, rigor i professionalitat, tant en l'anàlisi com en el seguiment, ha permès mantenir la ràtio de morositat.

Grup Caixa Laietana, seguint la política de màxim sanejament dels seus actius, disposa, al tancament de l'exercici, d'un fons de provisió per a insolvències de 105.157 milers d'euros, el qual proporciona una cobertura dels actius irregulars del 152% del saldo de morosos existent al 31 de desembre, amb la qual cosa es compleixen totalment els requeriments i recomanacions que al respecte d'això estableix el Banc d'Espanya.

El Grup Caixa Laietana té àmpliament cobert el coeficient de solvència dels recursos propis que s'exigeix a les entitats financeres, i se situa per sobre del mínim exigít pel Banc d'Espanya (8%). Així, els recursos propis computables assoleixen, a nivell consolidat, la xifra de 530.879 milers d'euros, enfront dels 362.195 milers d'euros de l'exercici anterior. Aquests recursos permeten mantenir un alt nivell de capitalització i garanteixen la qualitat de la solvència del Grup per continuar la seva estratègia de creixement i expansió del negoci i així emprendre nous projectes de futur.

Al tancament de l'exercici, el Grup Caixa Laietana estava integrat per l'Entitat matriu, deu societats dependents i quinze d'associades que, complementàriament a l'Entitat, duen a terme activitats en les àrees d'intermediació financera, gestió de fons, assegurances, promoció immobiliària, construcció, prestació de serveis i d'altres.

Resultats

El compte escalar de resultats consolidats reflecteix l'evolució favorable de les principals magnituds de gestió. El marge d'intermediació ha tingut un increment anual del 12,41%, i se situa en 97.782 milers d'euros. Aquest important augment és conseqüència del creixement de les magnituds bàsiques de balanç i d'una gestió adequada de la política de preus. Així, la reducció de diferencials ha estat compensada amb l'expansió del volum de negoci.

Les comissions netes han assolit, al tancament de l'exercici, els 30.228 milers d'euros, un 16,96% més que en el passat exercici, i es consolida la tendència positiva d'exercicis anteriors. Els resultats per operacions financeres han estat positius en 3.788 milers d'euros, inferiors a l'exercici anterior a causa del menor volum de vendes de la cartera de renda variable. En conseqüència, el marge ordinari presenta un creixement del 6,80%.

Les despeses d'explotació, que inclouen despeses de personal, productes i despeses d'explotació i amortitzacions, han crescut d'un 9,24%, percentatge inferior al creixement del volum de negoci sense tenir en compte els resultats per operacions financeres. El marge d'explotació s'eleva a 63.534 milers d'euros, superior a l'exercici anterior en un 4,10%. Una part important dels resultats d'explotació s'han destinat a augmentar les dotacions per a les cobertures de riscos d'insolvències en aplicació del principi de prudència que caracteritza la gestió del Grup Caixa Laietana.

El resultat net consolidat de l'exercici assoleix els 24.108 milers d'euros, i millora en més d'un 11,77% el benefici de l'any anterior. Del benefici obtingut per Caixa Laietana, entitat dominant, es proposa destinar el 78% de l'excedent net, 15.086 milers d'euros, a la constitució de reserves per consolidar la garantia dels recursos administrats, mentre que el 22% del resultat, 4.350 milers d'euros, contribuirà a les activitats pròpies de l'Obra Social, en l'àmbit cultural, assistencial, educatiu i científic.

Riscos

La gestió integral del risc és fonamental per al negoci de qualsevol entitat de crèdit i, durant l'exercici 2005, Grup Caixa Laietana ha seguit desenvolupant iniciatives que faciliten una gestió conjunta dels distints riscos que assumeix l'Entitat en les seves diferents àrees.

Aquests objectius i els esforços que s'estan fent, s'emmarquen en l'àmbit de les directrius marcades pel Nou Acord de Capital de Basilea (Basilea II), el text definitiu del qual es va fixar amb data de juny de 2004 i entrarà en vigor a finals de 2006, havent-se produït, durant el 2005, la publicació de la directiva comunitària oportuna.

Amb una gestió integral del risc, Grup Caixa Laietana pretén millorar la gestió i el mesurament dels riscos, optimitzar la relació entre risc assumit i rendibilitat i adequar els requeriments de capital als riscos assumits per l'Entitat. Aquestes iniciatives es dirigeixen a facilitar la gestió global del risc o el desenvolupament de sistemes d'informació que millorin la identificació, el control i la gestió dels diferents riscos.

Els riscos suportats com a conseqüència de la mateixa activitat es classifiquen segons les tipologies següents: el risc de crèdit, el risc de mercat, en el qual s'inclou el risc de tipus d'interès, el risc de preu i el risc de canvi i, a l'últim, el risc de liquiditat i operacional.

En la Nota 7.1 de la Memòria adjunta es pot consultar d'una manera àmplia i detallada tota la informació rellevant sobre la gestió de riscos.

Altres aspectes

Per al desenvolupament de l'activitat financera, Grup Caixa Laietana ha comptat amb 1.086 empleats amb uns nivells de productivitat importants. La ràtio de recursos administrats per empleat s'ha incrementat d'un 23,37% i se situa, al tancament de l'exercici, en 5.195 milers d'euros, mentre que la ràtio de recursos administrats per oficina ha augmentat un 25,08%, i assoleix els 21.869 milers d'euros.

Amb l'objectiu de millorar el servei i seguint el pla d'expansió, Grup Caixa Laietana ha fet un esforç de diversificació en l'àmbit geogràfic i ha obert vuit noves oficines durant l'exercici, dues en la Comunitat de Madrid i la resta a Catalunya, disposant, al 31 de desembre de 2005, d'una xarxa de 258 oficines.

Grup Caixa Laietana ha seguit desenvolupant la seva plataforma tecnològica i processos operatius per tal d'agilitar i adequar el servei als plans corporatius de qualitat i d'innovació. A aquests efectes, s'han ampliat i s'han renovat diversos equips informàtics i del centre de *Back-Up*.

D'altres canvis importants s'han derivat de la implantació de les NICS: el desenvolupament de nous productes, el disseny del nou sistema operatiu i financer, i la posada en marxa de noves eines de *scoring* per al control de riscos.

Les altes registrades en el servei Laietana Net i Laietana Net Plus de caixa electrònica representen un augment anual del 25%. Dels contractes vigents, el 16% correspon a empreses i el restant 84% a particulars.

Durant l'exercici es va iniciar l'estudi de viabilitat per implantar la telefonia IP (*Internet Protocol*) en el Grup Caixa Laietana, el desenvolupament de la qual ja s'ha materialitzat en diverses oficines i també en algunes extensions de serveis centrals. Així mateix, s'han completat els serveis desdoblats en el Centre de Contingència, pel que fa a connectivitat amb el Banc d'Espanya i a connexions amb empreses no corporatives.

A finals de 2005 s'ha activat un sistema automatitzat programable que garanteix el control i el manteniment dels distints dispositius i serveis existents en cadascuna de les oficines de la xarxa. Des de l'ordinador central es detecta instantàniament qualsevol incidència en el funcionament de les instal·lacions.

Caixa Laietana participa, habitualment, en projectes i encontres sobre noves tecnologies aplicades al sector bancari. A finals d'abril, va acollir un fòrum que va abordar el futur de les oficines mòbils i els nous serveis de banca electrònica, l'adaptació de la tecnologia al nombre creixent de clients immigrants, l'EMV i la multiplicació, les noves eines per a l'auditoria a distància i, finalment, la implantació del XBRL en els sistemes del Banc d'Espanya, en línia amb les tendències internacionals de disciplina de mercat.

Directrius futures

Les directrius futures del Grup Caixa Laietana es dirigeixen a reforçar, tant l'activitat pròpia com la de totes les societats filials, amb l'objectiu d'incrementar la quota de mercat i millorar la qualitat dels serveis prestats als clients, ampliant la gamma de productes i serveis especialitzats per a cada tipus de client.

Aquests objectius de creixement contemplen, així mateix, l'enfortiment de la situació patrimonial, el control i la gestió dels diferents riscos i la potenciació del desenvolupament tecnològic, junt amb el compromís social del Grup Caixa Laietana que reverteix a la societat una part important dels seus beneficis a través de l'Obra Social.

Fets rellevants posteriors al tancament de l'exercici

Amb posterioritat al 31 de desembre de 2005 fins al 10 de gener de 2006, data de formulació per part del Consell d'Administració de l'Entitat dels seus comptes anuals consolidats, no s'ha produït cap esdeveniment significatiu, que hagi de ser inclòs en els comptes anuals adjunts per tal que aquests comptes mostrin adequadament la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats del Grup.



XARXA D'OFICINES

Població	Oficina	Adreça	Telèfon
ALCALÁ DE HENARES	Paseo de los Curas	Paseo de los Curas, 21	918.770.481
ALCORCÓN	Mayor	Mayor, 21	914.880.026
	Timanfaya	Timanfaya, 2	916.199.529
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	Plaça 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
	Muntaner/Madrado	Muntaner, 324	932.097.909
	Nou de la Rambla	Nou de la Rambla, 60-64	934.426.994

Població	Oficina	Adreça	Telèfon
	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 Pins	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	Cabrils	Mestre J. Jambert, 10	937.532.304
CALDES D'ESTRAC	Caldes d'Estrac	Riera, 28 bis	937.914.767
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	Centre	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	934.751.673
	Sant Ildefons	Avgda. Sant Ildefons, 10	933.761.251
DOSRIUS	Dosrius	Plaça d'Espanya, 5	937.919.086
EL MASNOU	El Masnou	Àngel Guimerà, 1	935.550.414
	Centre	Plaça Marcel·lina Montey, 4	935.400.000
	Maricel	Almeria, 9	935.554.313

Població	Oficina	Adreça	Telefón
EL PRAT DE LLOBREGAT	Centre	Verge de Montserrat, 165	933.741.300
	Marina	Marina, 106	934.793.026
	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	Guifré el Pelós, 8	936.389.185
	Rambla Vayreda	Rambla Vayreda, 51	936.389.182
GETAFE	Calle Madrid	Madrid, 119	916.815.384
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	Centre	Plaça de les Olles, 17	938.705.249
	Roger de Flor	Roger de Flor, 78	938.606.381
	Sud	Francesc Macià, 2	938.706.230
	Avinguda Girona	Minetes, 17	938.404.783
	Tres Torres	Carrer de Montserrat, 56	938.613.184
GUALBA	Gualba	Passeig del Montseny, 18	938.487.076
HOSTALRIC	Hostalric	Avinguda Fortalesa, 9	972.865.752
L'ESCALA	L'Escala	Enric Serra, 36	972.776.739
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 del Gornal	Torrent del 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 Valldoriol, 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
	El Molí	Carretera de Vidreras, 109-111	972.346.320
	Fenals	Avgda. d'Amèrica, 40	972.361.243

Població	Oficina	Adreça	Telèfon
MADRID	Barrio del Pilar	Monforte de Lemos, 152	917.365.191
	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
	Galileo	Galileo, 72	914.445.698
	Jaime el Conquistador	Jaime el Conquistador, 28	914.748.971
	Laguna/Oca	Laguna, 129	914.220.481
	Laguna/Via Carpetana	Laguna, 14	914.284.274
	Marqués de Corbera	Marqués de Corbera, 21	913.561.035
	Paseo de Extremadura	Paseo de Extremadura, 69	915.268.310
	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
	Vicálvaro	Villalmanzo, 11	917.753.041
MALGRAT DE MAR	Malgrat de Mar	Carrer del Mar, 18	937.610.393
	Avinguda Tarragona	Avinguda Tarragona, 31-33	937.612.502
	Capità Cardona	Girona, 96	937.653.981
MANRESA	C/ Barcelona	Barcelona, 30	938.784.058
MARTORELL	Plaça del Vi	Avinguda Germans Martí, 25	937.745.206
	Puig del Ravell	Puig del Ravell, 12	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, 42-46	937.903.188
	Pla d'en Boet	Pablo Iglesias, 41-43	937.417.548
	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	Alemanya, 26	937.989.703
MOLLET DEL VALLÈS	Mollet	Avda. Caldes de Montbui, 2	935.935.401
	Can Borrell	Francesc Layret, 14	935.790.569
	Can Pantiquet	Avinguda Gaudi, 16	935.706.037
	Centre	Avinguda Llibertat, 31	935.937.212

Població	Oficina	Adreça	Telefón
MONTGAT	Montgat	Miquel Batlle, 7	934.692.497
	Centre	Riera de Sant Jordi, 45	934.690.913
MONTORNÉS DEL VALLÉS	Montornés	García Lorca, 10-11	935.681.790
	Centre	Palau d'Ametlla, 2	935.799.074
MÓSTOLES	Baleares	Avenida Baleares, 17	916.469.969
	Centre	Juan XXIII, 2	916.655.132
OLESÀ DE MONTSERRAT	Olesa	Anselm Clavé, 133	937.757.915
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	Centre	Plaça de les Mèlies, 6	937.670.031
	Poblenou	Avinguda Hispanitat, 30	937.695.691
PLATJA D'ARO	Platja d'Aro	Av. Sagaró, 35	972.828.266
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
	Centre	Gran Via, 153	937.523.845
	Cotet	Aragó, 2	937.522.843
	Verge de Núria	Verge de Núria, 18	937.521.103
REUS	Av. Dr. Vilaseca	Av. Doctor Vilaseca, 24	977.328.397
	Passeig Prim	Passeig Prim, 14	977.328.434
RIPOLLET	Ripollet	Rambla Sant Jordi, 78-80	936.924.533
ROSES	Mercat	Pep Ventura, 22-26	972.154.665
	Roses	Pescadors, 21 (cantonada Jaume I)	972.153.480
RUBÍ	Rubí	Lumière, 13	935.861.285
SALOU	Salou	Barcelona, 30	977.353.528
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	Centre	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, 13-15	938.483.511

Població	Oficina	Adreça	Telèfon
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
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
	Centre	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. PERPÈTUA DE MOGODA	Sta. Perpètua	Passeig de la Florida, 10	935.602.443
SITGES	Sitges	Artur Carbonell, 1-3	938.113.404
TARRAGONA	Prat de la Riba	Avinguda Prat de la Riba, 15	977.250.296
	Rovira i Virgili	Rovira i Virgili, 32	977.252.971
TEIÀ	Teià	Passeig de la Riera, 81	935.553.769
TERRASSA	Francesc Macià	Avinguda Francesc Macià, 25	937.349.468
	Rambla Egara	Rambla Egara, 235	937.337.055
TIANA	Tiana	Anselm Clavé, 8	934.656.663
TORDERA	Tordera	Plaça de l'Església, 3	937.640.599
	Camí Ral	Camí Ral, 52	937.642.284
TORREJÓN DE ARDOZ	Centre	Pesquera, 1	916.555.467
TOSSA DE MAR	Tossa de Mar	Pou de la Vila, 16-18	972.341.803
VALLGORGUINA	Vallgorguina	Carretera Nova, 69	938.679.141
VILADECANS	Torrent Ballester	Salvador Baróné, 98-100	936.472.227
	Viladecans	Verge Montserrat, 83	936.472.224
VILANOVA I LA GELTRÚ	Centre	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	Avda. Montevideo, 170-172	937.500.811



Dades d'identificació

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA, fundada el 8 de febrer de 1863, està inscrita amb el número 5 al llibre registre de Caixes d'Estalvis de la Direcció General de Política Financera del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, i amb el codi 2042 al Registre Especial de Caixes Generals d'Estalvi Popular del Banc d'Espanya. Així mateix, està inscrita al Registre Mercantil de Barcelona, tom 21529, secció general, foli 1, full B-23609, inscripció 1a.

Domicili social: Palau, 18 - 08301 Mataró.
Número d'identificació fiscal: G 0816982.3
Número de codificació bancària: 2042
Telèfon: 93 741 75 00
Fax: 93 755 17 22
Tèlex: CALM 94.491
Adreça a Internet: <http://www.caixalaietana.es>
E-mail: admin@caixalaietana.es

Els estatuts vigents poden ser consultats a la Secretaria General de Caixa Laietana, al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya i al Banc d'Espanya.

Les reunions ordinàries i extraordinàries de l'Assemblea General de la Caixa d'Estalvis Laietana són convocades pel Consell d'Administració, d'acord amb els terminis, els requisits i les condicions establertes pels Estatuts de l'entitat. Les convocatòries són publicades en un diari d'àmplia difusió en l'àmbit territorial de la Caixa, en el Diari Oficial de la Generalitat de Catalunya i en el Butlletí Oficial de l'Estat.

Caixa d'Estalvis Laietana pertany al Fons de Garantia de Dipòsits de les Caixes d'Estalvis des del moment que va ser constituït. (RD 3.047/1977 d'onze de novembre).

Portada i interior: detall dels esgrafiats de la Fundació Caixa Laietana,
edifici de Josep Puig i Cadafalch

Edició: Rosa Esteve i Associats

Impressió: Gesmax, SL
Dipòsit Legal: B-27.930-2006

Imprès en paper ecològic