



Informe Anual 2004

Informe de gestió consolidat i comptes anuals consolidats de Caixa d'Estalvis del Penedès i societats que componen el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès, referits a l'exercici 2004 i que el Consell d'Administració, en sessió del dia 17 de març de 2005 acorda elevar a l'Assemblea General a celebrar el 14 d'abril de 2005 per a la seva aprovació.



Índex

Presentació	6
Òrgans de Govern	8
Informe de Gestió i Comptes Anuals	10
• Informe d'Auditoria	12
• Informe de Gestió de l'exercici 2004 de Caixa d'Estalvis del Penedès i Societats que componen el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès	14
• Balanços de Situació consolidats corresponents a 31 de desembre de 2004 i 2003	16
• Comptes de Pèrdues i Guanyos consolidats corresponents als exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2004 i 2003	18
• Memòria consolidada corresponent a l'exercici anual finalitzat el 31 de desembre de 2004	19
Activitats i Serveis del Grup Caixa Penedès	58
Obra Social	76
Director i Dades d'identificació	84



El món financer es caracteritza per una gran vitalitat. Avança i evoluciona creant les fórmules més adequades a les necessitats del mercat. El nostre sector no ha deixat mai d'estar en un procés de contínua adaptació i assimilació de noves tendències. La nostra Entitat té molt present aquesta dinàmica, cosa que ha demostrat al llarg del seus 91 anys d'història, i l'exercici 2004 n'ha estat un reflex.

L'any 2004 ha resultat un any positiu per a Caixa Penedès. Hem obtingut creixements de dos dígits en partides diverses com recursos gestionats, dipòsits de clients o crèdits nets sobre clients. En recursos gestionats, per exemple, hem superat els 10.600 milions d'euros, amb un creixement de gairebé el 31% en relació al 2003. Aquests 10.600 euros són un índex històric a casa nostra i representa el percentatge més important del conjunt de caixes que conformen la Federació Catalana. De fet, és una fita que està en línia amb l'evolució del sector de les caixes d'estalvi. En el 2003, les caixes espanyoles ja van superar el sector de la banca en captació de recursos aliens. Per tant, en aquest apartat ens trobem en el bon camí i no l'hem de deixar. La captació de recursos aliens i el foment de l'estalvi segueixen sent l'objectiu per excel·lència.

Increment de demanda de crèdits

L'exercici 2004 es va caracteritzar per l'alça dels indicadors de diversos àmbits de l'economia nacional: el mercat de treball, els sectors capdavaners de la construcció, de l'automòbil i el turístic, el mercat hipotecari, entre altres. Els augments d'aquests indicadors s'han vinculat amb l'increment de la demanda creditícia. En aquest sentit, durant el 2004, el volum de crèdits del conjunt de les caixes va ser, per primer cop, més alt que el de la banca. Un factor clau ha estat el creixement vertiginós de les operacions hipotecàries.

Precisament, les operacions hipotecàries han contribuït a assolir un altre registre no menys notable: un 20% dels préstecs hipotecaris donats a Europa pertany a ciutadans espanyols. És una dada que palesa la cultura de la propietat privada en matèria d'habitatges, tan arrelada al nostre país. És lògic, per tant, que no sorprengui l'increment de l'endeutament familiar. Fa deu anys, el deute d'una família espanyola representava el 46% de la seva renda disponible. Avui, el seu deute arriba pràcticament al 100%. I d'aquest percentatge, el 70% es destina al finançament de l'habitatge.

Amb aquest escenari, és complex preveure esdeveniments futurs. L'increment anual de preus dels habitatges ha estat del 14%. Girona i Osca encapçalen el rànquing de creixement. Però malgrat aquest augment, també és cert que ha estat l'índex més baix dels darrers set anys, la qual cosa ha apuntat, segons veus autoritzades, cap a una probable desacceleració de l'anomenat boom immobiliari.

El creixement de la nostra cartera hipotecària s'ha situat per damunt del 32%, dintre d'un context en el qual els tipus d'interès han caigut a uns mínims històrics. Cal recordar que Espanya és el país amb els tipus d'interès més baixos de la Unió Europea, quan tampoc fa tants anys enregistrava dels més

alts. Aquesta és una realitat que hem de tenir present i, amb els marges cada cop més estrets, no es pot amagar que s'anuncien temps en què els comptes de resultats es ressentiran. I això ens obliga a trobar fórmules imaginatives que compensin el notable desajust del marge d'intermediació.

Nous models de negoci

En el 2004, ja hem posat en marxa algunes d'aquestes fórmules. S'han construït nous models de negoci en camps emergents: el desenvolupament d'accions específiques d'atenció a les petites i mitjanes empreses, l'aposta de manera ferma per les noves tecnologies o la creació de serveis per satisfer les necessitats dels residents estrangers, col·lectiu potenciador de l'economia actual i de la natalitat o, el que és el mateix, de l'economia del demà.

La nostra Entitat ha consolidat una posició estratègica envejable en el panorama de l'estalvi català, reconeguda també en les zones en les quals centrem la nostra expansió com són les Comunitats d'Aragó, de Madrid i la Comunitat Valenciana. Precisament, en aquesta última, vam acabar l'exercici inaugurant la primera oficina a Castelló de la Plana que ens ajudarà a generar sinèrgies amb la resta d'oficines que hem establert a la província de Castelló i en les quals tenim grans esperances a la vista de com se'ns ha acollit. Esperances que també tenim dipositades a la xarxa comercial de Madrid i Saragossa, així com en la del nostre propi territori, amb una presència sensiblement destacada.

Aprendre del camí recorregut

En l'actualitat, veiem el nostre creixement i expansió com un fet del més natural: l'obertura de noves oficines, l'augment de la nostra cartera de clients, l'increment de quota de mercat o, en definitiva, l'extensió del nom d'una comarca emblemàtica i modèlica com el Penedès per a tot arreu. Tots sabem que no ha estat tasca d'un dia construir tot això. Sembla convenient, per tant, fer una retrospectiva i aprendre del camí recorregut: un llarg camí fruit de l'esforç i de la planificació de tota la plantilla que forma part de Caixa Penedès.

Fem, doncs, el senzill exercici de mirar enrere i activar la memòria a partir de 1994. Fa deu anys, la nostra Entitat disposava de 340 oficines. El passat 31 de desembre, tancàvem amb 583, un 71% més. En l'última dècada, hem inaugurat dues oficines per mes. I això ens col·loca entre les primeres caixes de l'Estat quant a obertures d'oficines.

Si hem arribat fins aquí és conseqüència d'una bona gestió. En suma, som una jove Caixa de 91 anys, sòlida, ferma, amb capacitat de fer grans coses i de saber adaptar-se a les noves tendències.



Josep Colomer i Ràfols
PRESIDENT

ASSEMBLEA GENERAL

Senyors Consellers Generals elegits en representació dels impositors

Sr. Severino Albiol i Papiol
 Sra. Marta Almirall i Pauls
 Sra. Olga Alonso i López
 Sra. Núria Amat i Rico
 Sr. Josep Badell i Badell
 Sr. Juan Barón i Ruiz
 Sra. Maria Eulàlia Bartrolí i Piquemal
 Sra. Isabel Bonet i Delgado
 Sra. Meritxell Cabestany i Vives
 Sr. Joan Casañas i Montané
 Sra. Marina Climent i García
 Sr. Jordi Colom i Rabasó
 Sr. Francisco Cortés i García
 Sr. Ramon Cruañas i Ximinis
 Sr. Ramon Escardó i Martí
 Sr. Ginés Espín i Miñano
 Sr. Joan Esteve i Esteve
 Sr. Jaume Farré i Aymerich
 Sr. Josep Fernández i Tirado
 Sr. Francesc Xavier Jané i Solé
 Sra. Maria De Les Neus Jové i Edo
 Sr. Domingo Jové i Martí
 Sr. Antonio Luesma i Gari
 Sra. Maria Pilar Masramón i Vila
 Sra. Lourdes Mitjans i Casanellas
 Sr. Francesc Pons i Pol
 Sr. Antonio Puig i Fernández
 Sra. Montserrat Puig i Llobet
 Sra. Maria Mercè Puigredón i Viñeta
 Sra. Adriana Rafart i Corominas
 Sr. Francisco Javier Ranchal i Borrego
 Sr. Alexandre Recasens i Arbós
 Sr. José María Ribera i Extremo
 Sr. Lluís Riera i Solà
 Sr. Jaume Ros i Raventós
 Sr. Josep Torres i Canals
 Sr. Antonio Vandellós i Boque
 Sr. Gabriel Vilaginés i Vilamosa
 Sra. Montserrat Vilamitjana i Tubau
 Sr. Josep M. Virgili i Vallés

Senyors Consellers Generals elegits pel Grup de personal de la nostra Caixa

Sra. Rosa Alonso i Martínez
 Sr. Josep Arayo i Sánchez
 Sr. Andreu Córdoba i Sanz
 Sr. Alfred García i Martí
 Sr. Sergi Méndez i Porras
 Sr. Xavier Paretas i Biarnés
 Sr. David Rogel i Cuenca
 Sr. Francisco Santamaria i Calvache
 Sr. Joan Santó i Cots
 Sr. Robert Siman i Balcells

Senyors Consellers Generals designats en representació d'entitats de caràcter cultural, científic, benèfic, cívic, econòmic o professional

Sr. Eloi Benedicto i Puig
 Sr. Armand Beneyto i Alberó
 Sr. Joan Boronat i Boronat
 Sr. Magí Casulleras i Canela
 Sr. Jaume Coll i Bofill (†) (*)
 Sr. Josep Colomer i Ràfols
 Sr. Joan Cusiné i Cusiné
 Sr. Carles Domènech i Soler
 Sra. Julia Fernández i Santiñán
 Sr. Pasqual Ferrer i Soler
 Sr. Xavier Forés i García
 Sr. Jordi Gili i Farrés
 Sr. Josep Jorba i Rovira
 Sr. Joan Jordana i Ollé
 Sr. Josep Just i Quer
 Sr. Pere Mata i Fuentes
 Sr. Jordi Mercader i Parés
 Sr. Eloi Miralles i Figueres
 Sr. Ramon Montserrat i Suriol
 Sr. Pere Olivella i Massana
 Sr. Josep Anton Ollé i Batet
 Sr. Ramon N. Pareta i Rovira
 Sr. Magí Raventós i Saenz
 Sr. Enric Regull i Llorach
 Sra. Olga Sabaté i Monés
 Sr. Jaume Sans i Margenet
 Sr. Josep Santacana i Domènech
 Sr. Ignasi Francesc Seguí i García
 Sr. Francesc Solé i Vélez
 Sr. Miquel Torres i Riera

Senyors Consellers Generals designats en representació d'ens territorials i corporacions locals

Sr. Enric Castellnou i Alberch
 Sr. Jaume Elies i Elies
 Sr. Jordi Girona i Alaiza
 Sr. Joaquim Gómez i Jané
 Sr. Ramon M. Guiu i Pujol
 Sr. Joan López i Jurado
 Sr. Jaume Llopart i Alemany
 Sr. Joaquim Mas i Rius
 Sr. Josep Mitjans i Boada
 Sr. Joan Pareta i Papiol
 Sr. Domènec Paris i Artigues
 Sr. Francesc Piñol i Sobrepere
 Sr. Emili Pujolàs i Saus
 Sr. Josep M. Riba i Satorras
 Sr. Daniel Rius i Guarch
 Sra. Concepció Rodríguez i Cara
 Sra. Angèlica Rodríguez i Herrera
 Sr. Antoni Romero i Bertolín
 Sr. Albert Serrats i Llach
 Sr. Pere Tort i Arnabat

President d'Honor

Sr. Josep Parera i Ripoll

Consell d'Administració

President

Sr. Josep Colomer i Ràfols

Vicepresident 1r

Sr. Enric Regull i Llorach

Vicepresident 2n

Sr. Eloi Miralles i Figueres

Vocals

Sr. Magí Casulleras i Canela
Sr. Josep Just i Quer
Sra. M. Eulàlia Bartrolí i Piquemal
Sra. Lourdes Mitjans i Casanellas
Sr. Josep M. Virgili i Vallès
Sra. Marina Climent i García
Sr. Josep Fernández i Tirado
Sr. Jaume Ros i Raventós
Sr. Ramon Escardó i Martí
Sra. Angèlica Rodríguez i Herrera
Sr. Enric Castellnou i Alberch
Sr. Jaume Llopart i Alemany
Sr. Francisco Santamaria i Calvache
Sr. Joan Santó i Cots

Secretari

Sr. Ricard Banquells i Bernad

Director General

Sr. Ricard Pagès i Font

Comissió d'Obra Social

President

Sr. Josep Colomer i Ràfols

Vocals

Sr. Josep Just i Quer
Sra. Lourdes Mitjans i Casanellas
Sra. Maria Eulàlia Bartrolí i Piquemal

Secretari

Sr. Ricard Pagès i Font

Cap de l'Obra Social

Sr. Josep Cortés i Ribas

Comissió Executiva

President

Sr. Josep Colomer i Ràfols

Vicepresident 1r

Sr. Enric Regull i Llorach

Vicepresident 2n

Sr. Eloi Miralles i Figueres

Vocals

Sr. Magí Casulleras i Canela

Secretari

Sr. Ricard Pagès i Font

Secretari d'Actes

Sr. Ricard Banquells i Bernad

Comissió de Control

President fins juny 2004

Sr. Martí Ferrer i Bruguera (†) (**)

President des de juliol 2004

Sr. Pasqual Ferrer i Soler

Vocals

Sr. Francesc X. Jané i Solé
Sr. Joan Esteve i Esteve
Sra. Maria Pilar Masramon i Vila
Sra. Meritxell Cabestany i Vives
Sr. Pere Olivella i Massana
Sr. Francesc Piñol i Sobreperere
Sr. Ramon M. Guiu i Pujol
Sr. Xavier Paretas i Biarnés

Secretari

Sr. Pere Mata i Fuentes

Composició a 31 de desembre de 2004.

(*) Mort el mes de desembre

(**) Mort el mes de juny



Informe de Gestió i Comptes Anuals



Deloitte.

Avda. Diagonal, 654
08034 Barcelona
Espanya

Tel.: +34 932 80 40 40
Fax: +34 932 80 28 10
www.deloitte.es

A l'Assemblea General de
Caixa d'Estalvis del Penedès:

1. Hem auditat els comptes anuals consolidats de Caixa d'Estalvis del Penedès i Societats que componen el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès, que comprenen el balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2004 i el compte de pèrdues i guanys i la memòria consolidats corresponent a l'exercici anual acabat en aquesta data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.
2. D'acord amb la legislació mercantil, els Administradors presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys i del quadre de finançament consolidats, a més de les xifres de l'exercici 2004, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals consolidats de l'exercici 2004. Amb data 26 de març de 2004 vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats de l'exercici 2003, en el qual vàrem expressar una opinió amb una excepció relativa a la comptabilització de la venda indicada en el paràgraf següent.
3. Tal com s'indica a la Nota 12, durant l'exercici 2002 Caixa d'Estalvis del Penedès va procedir a l'alienació de la seva participació en la societat "Autopistas de Cataluña, Concesionaria de la Generalitat, S.A.", i va restar pendent de cobrament una part significativa del preu de venda. A 31 de desembre de 2002, l'Entitat va registrar un fons per a bloqueig de beneficis a l'epígraf "Altres passius" del balanç de situació consolidat. Durant l'exercici 2003 l'Entitat va alliberar 20.211 milers d'euros del fons per a bloqueig de beneficis amb abonament a l'epígraf "Beneficis extraordinaris" del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2003 adjunt, i a 31 de desembre de 2003 resta un saldo de 24.915 milers d'euros. Durant l'exercici 2004, coincidint amb el cobrament de l'últim termini de l'operació, el fons per a bloqueig de beneficis ha estat aplicat íntegrament a l'epígraf "Beneficis extraordinaris" del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004 adjunt.
4. Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis del Penedès i Societats que componen el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès a 31 de desembre de 2004 i dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en aquesta data, i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb principis i normes comptables generalment acceptats que guarden uniformitat amb els aplicats l'exercici anterior.

Deloitte, S.L. inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 13.650, folio 188, sección II, hoja M-54414.
Inscripción 96, C.I.F.: B-79104469. Domicilio Social: Raimundo Fernández Villaverde, 65. 28003 Madrid

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

5. L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2004 conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de l'Entitat dominant i el seu Grup, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2004. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió 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 l'Entitat dominant i de cada una de les societats del Grup.

DELOITTE
Inscrita al ROAC Núm. S0692



Miguel Antonio Pérez

18 de març de 2005

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

DELOITTE, S.L.

Any 2005 Núm. CC001357

CÒPIA GRATUÏTA

.....
Aquest informe està subjecte a
la taxa aplicable establerta a la
Llei 44/2002 de 22 de novembre.
.....

Informe de Gestió de l'Exercici 2004 de Caixa d'Estalvis del Penedès i Societats que componen el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès

El Grup Caixa d'Estalvis del Penedès ha desenvolupat la seva activitat, durant l'exercici 2004, en un mercat amb molt forta competència, caracteritzat, fonamentalment, pel manteniment de baixos tipus d'interès, elevat creixement del crèdit -especialment l'hipotecari-, moderades taxes d'estalvi i l'important recuperació dels mercats borsaris. Pel que respecte l'economia espanyola, el consum i la inversió han mantingut un to expansiu, tot i el fre del sector exterior. L'economia internacional ha acabat l'any 2004 en un context de desacceleració, degut, en part, a l'impacte de l'alt preu del petroli.

El Grup Caixa d'Estalvis del Penedès, amb l'objectiu d'oferir el millor servei als clients i reforçar la seva presència en el mercat, ha portat a terme diverses accions, entre les quals cal destacar les següents:

- S'ha continuat desenvolupant una intensa activitat comercial, orientada fonamentalment a l'increment de la base de clients i a la seva major fidelització i vinculació, que s'ha reflectit en un important creixement de la inversió creditícia i dels recursos gestionats.
- S'ha ampliat el catàleg de productes i serveis, entre els quals cal destacar els dipòsits estructurats, els fons d'inversió perfilats i els serveis a estrangers residents; també s'ha continuat potenciant i ampliant les prestacions i serveis de la banca electrònica.
- S'han obert 21 noves oficines, i per tant s'ha mantingut un notable ritme de l'expansió territorial.

L'any 2004 es considera un bon exercici per al Grup Caixa d'Estalvis del Penedès, donat que s'ha complert amb els objectius fixats: aconseguir elevats creixements, aconseguir un bon nivell de resultats, reduir la morositat i mantenir una progressiva expansió territorial.

Els resultats de l'exercici han vingut condicionats, tal com estava previst, per l'important impacte negatiu en el marge d'intermediació -extensible a la resta de marges- provocat per la forta caiguda del rendiment de la cartera de deute públic, pel fet de vèncer emissions antigues amb altes taxes de rendibilitat, molt superiors a les actualment existents en els mercats. Els aspectes més rellevants d'aquests resultats i dels corresponents als volums gestionats se sintetitzen en l'evolució que han experimentat les variables següents:

- Benefici net de 98.009 milers d'euros (deduïts 39.477 milers d'euros d'impostos), que suposa un augment del 5,96% respecte a l'any anterior.
- Benefici brut de 137.486 milers d'euros, amb un augment del 4,26%, després de destinar 47.632 milers d'euros a dotacions, sanejaments i amortitzacions.
- Marge d'explotació de 103.189 milers d'euros, reduint-se en un 14,67%. Els costos nets d'explotació, incloses les amortitzacions, s'han incrementat un 7,97%, situant-se en 189.176 milers d'euros.
- Marge d'intermediació de 233.087 milers d'euros, el que suposa un decrement del 3,67% respecte l'any anterior. Considerant les comissions per serveis, avals, resultat per operacions financeres, etc., el marge ordinari se situa en 292.365 milers d'euros, amb una reducció de l'1,28%.
- El total de recursos gestionats es va situar, a 31 de desembre, en 10.640.408 milers d'euros, amb un creixement del 30,92%. Els recursos aliens en balanç van ser de 10.062.255 milers d'euros, amb un increment del 31,18%. Els dipòsits de clients residents del sector privat han augmentat un 37,98%, aconseguint un saldo (sense incloure cessió temporal d'actius) de 8.315.569 milers d'euros a 31 de desembre de 2004, degut principalment a l'emissió d'1.500.000 milers d'euros en cèdules hipotecàries. S'han mantingut col·locats 60.101 milers d'euros d'Obligacions Subordinades, emeses el 1993, i 167.000 milers d'euros de Participacions Preferents, emeses el març de 2003, entre una àmplia base de clients, amb petits imports individuals.
- Les inversions creditícies netes (deduïts els fons de provisió per a insolvències de crèdits) ascendien a 8.527.111 milers d'euros, el que suposa un increment del 28,77% en el transcurs de l'exercici. Durant 2004 no s'han donat de baixa actius per la cessió a fons de titulització d'actius.

Des del punt de vista de garantia patrimonial, el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès té àmpliament cobert el coeficient de recursos propis exigint a les entitats de crèdit.

Seguint amb la tradicional política de màxim sanejament del seu actiu, el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès disposa, al final de l'exercici, d'un fons de provisió per a insolvències i cobertura estadística de 196.631 milers d'euros, que proporciona una cobertura del 226,97% dels actius irregulars, amb el que es compleixen àmpliament els requeriments i recomanacions que, sobre això, estableix l'Autoritat Monetària.

En la Memòria dels Comptes Anuals Consolidats de l'exercici 2004 es comenten les diferents partides del Balanç de Situació Consolidat i del Compte de Pèrdues i Guanyos Consolidat. També es recull la informació corresponent al grup empresarial consolidat amb Caixa Penedès i la informació de les societats que, sense ser consolidables per la seva activitat, s'integren al seu Grup, així com de les seves societats associades.

S'ha previst destinar, dels 83.633 milers d'euros de beneficis obtinguts per Caixa d'Estalvis del Penedès, 9.600 milers d'euros per a les diferents realitzacions de l'Obra Social i els 74.033 milers d'euros restants a increment de reserves.

Des de la data de tancament de l'exercici 2004, no s'han produït fets rellevants per al Grup Caixa d'Estalvis del Penedès que puguin afectar substancialment als Comptes Anuals Consolidats de la Caixa i Societats que formen el Grup en l'esmentat exercici.

Durant l'exercici 2005, es potenciarà l'activitat de Caixa Penedès i les Societats que componen el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès en els segments de mercat corresponents a les economies domèstiques i a la petita i mitjana empresa, principals sectors en els quals el Grup ve operant. Per això, el Grup s'ha marcat objectius ambiciosos de creixement dels recursos gestionats, de la base de clients i de la inversió creditícia. També s'incrementarà l'oferta de serveis i productes, especialment els destinats a empreses.

Les societats dedicades a l'activitat asseguradora i a la gestió de fons de pensions i d'inversió han crescut de manera important en l'exercici 2004. L'import de les primes d'assegurances de risc emeses durant l'exercici 2004 ha estat de 49.259 milers d'euros, que corresponen bàsicament a: 10.897 a CEP-Vida de Seguros y Reaseguros, S.A., amb un increment del 19,70% i 38.362 a CEP d'Assegurances Generals, S.A., amb un increment del 14,32%. Les comissions percebudes per CEP Correduría de Seguros de la Caja de Ahorros del Penedès, S.A. per intermediació en contractes d'assegurances han ascendit a 3.035 milers d'euros, incrementant-se un 7,05%. Els recursos de les assegurances d'estalvi s'han situat en 789.290 milers d'euros, amb un increment del 3,29%. També ha estat notable la contractació de fons de pensions gestionats per CEP Pensions Entitat Gestora de Fons de Pensions, S.A., amb un patrimoni a 31 de desembre del 2004 de 217.940 milers d'euros i 37.756 partícips, que suposa uns increments del 20,63% i 18,01% respectivament. El patrimoni gestionat per les Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva ha aconseguit, a 31 de desembre, 797.260 milers d'euros, el que suposa un increment del 13,71%.

En el pròxim any 2005, es preveu potenciar l'actuació de les diferents societats del Grup en els mercats financers, mercats d'assegurances, fons de pensions, fons d'inversió mobiliària i altres camps d'activitat que els són propis, generant les oportunes sinergies entre tots els components amb el fi de millorar els resultats del Grup Caixa d'Estalvis del Penedès.

D'acord amb el contingut de l'article 30 del Reglament per a la Defensa del Client del Grup Caixa Penedès, i a tenor del que indica l'article 17 de l'Ordre ECO/737/2004, d'11 de març, l'informe anual relacionat amb aquest reglament de l'exercici 2004 es va presentar al Consell d'Administració en la seva reunió ordinària del 20 de gener de 2005. El total de queixes i reclamacions ateses ha estat de 679, de les quals s'han admès a tràmit 654 i no han estat admeses 25. S'han detallat al Consell els motius de la no admissió, els diversos motius i qüestions plantejats, el desglossament per productes, estadística de decisions dictades, així com els imports retrocedits a favor dels clients. També s'han exposat els suggeriments traslladats a les Direccions, Àrees o Departaments. Les decisions que s'han pres en les seves resolucions han estat sempre argumentades i contenen conclusions clares sobre la sol·licitud plantejada en cada queixa o reclamació, basant-se en les clàusules contractuals, les normes de transparència i protecció de la clientela que li siguin aplicables, així com en les bones pràctiques i usos financers i, en particular, en el principi d'equitat.

D'altra banda, i d'acord també amb el mateix article 17 de l'Ordre ECO/737/2004, d'11 de març, l'informe anual del Defensor del Client de les Caixes Catalanes, corresponent a l'exercici 2004, es presenta al Consell d'Administració, en la seva reunió ordinària del 17 de març de 2005. El total de queixes i reclamacions, corresponents al Grup Caixa Penedès, segons aquest informe, han estat 43, de les quals 8 no van ser admeses i 2 van ser objecte de renúncia per part del reclamant.

Caixa d'Estalvis del Penedès i Societats que componen el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès

Comptes Anuals Consolidats corresponents a l'Exercici 2004

Balanços de Situació Consolidats a 31 de desembre de 2004 i 2003 (Notes 1 a 6)

ACTIU	Milers d'euros	
	2004	2003 (*)
Caixa i Dipòsits en Bancs Centrals (Nota 7)	307.153	168.553
Caixa	67.474	63.821
Banc d'Espanya	239.679	104.732
Altres bancs centrals	-	-
Deutes de l'Estat (Nota 8)	1.032.430	973.128
Entitats de Crèdit (Nota 9)	456.030	326.264
A la vista	171	212
Altres crèdits	455.859	326.052
Crèdits sobre Clients (Nota 10)	8.527.111	6.621.769
Obligacions i Altres Valors de Renda Fixa (Nota 11)	913.926	100.095
D'emissió pública	-	-
Altres emissors	913.926	100.095
Pro memòria: títols propis	-	-
Accions i Altres Títols de Renda Variable (Nota 12)	88.048	83.916
Participacions (Nota 13)	15.086	8.994
En Entitats de Crèdit	-	-
Altres participacions	15.086	8.994
Participacions en Empreses del Grup (Nota 14)	83.151	69.442
En Entitats de Crèdit	-	-
Altres	83.151	69.442
Actius Immaterials	5.106	3.116
Despeses constitució i primer establiment	1	3
Altres despeses amortitzables	5.105	3.113
Fons de Comerç de consolidació	-	21
Per integració global	-	-
Per posada en equivalència	-	21
Actius Materials (Nota 15)	317.758	294.951
Terrenys i edificis d'ús propi	154.186	143.586
Altres immobles	11.209	9.092
Mobiliari, instal·lacions i altres	152.363	142.273
Capital Subscrit no Desemborsat	-	-
Per integració global	-	-
Resta	-	-
Accions Pròpies	1	-
Pro memòria: nominal	1	-
Altres Actius (Nota 16)	115.337	135.215
Comptes de Periodificació (Nota 17)	80.707	48.093
Pèrdues en Societats Consolidades (Nota 24)	3.175	3.664
Per integració global	2.371	2.821
Per posada en equivalència	804	843
Per diferències de conversió	-	-
Pèrdues Consolidades de l'Exercici	-	-
Del Grup	-	-
De minoritaris	-	-
TOTAL ACTIU	11.945.019	8.837.221
Comptes d'Ordre (Nota 27)	2.413.865	1.781.034

Les Notes 1 a 34 descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2004.

PASSIU	Milers d'euros	
	2004	2003 (*)
Entitats de Crèdit (Nota 9)	972.121	330.881
A la vista	12.563	3.291
A termini amb preavis	959.558	327.590
Dèbits a Clients (Nota 18)	9.835.154	7.443.739
Dipòsits d'estalvi	8.480.308	6.179.804
A la vista	3.003.138	2.725.994
A termini	5.477.170	3.453.810
Altres dèbits	1.354.846	1.263.935
A la vista	-	-
A termini	1.354.846	1.263.935
Dèbits Representats per Valors Negociables	-	-
Bons i obligacions en circulació	-	-
Pagarés i altres valors	-	-
Altres Passius (Nota 19)	104.487	153.636
Comptes de Periodificació (Nota 17)	101.944	74.947
Provisions per a Riscos i Càrregues (Nota 20)	21.242	13.583
Fons de pensionistes	8	8
Provisió per a impostos	-	-
Altres provisions	21.234	13.575
Fons per a Riscos Bancaris Generals	589	589
Diferència Negativa de Consolidació	549	227
Per integració global i proporcional	-	-
Per posada en equivalència	549	227
Beneficis Consolidats de l'Exercici (Nota 6)	98.009	92.497
Del Grup	97.885	92.438
De minoritaris	124	59
Passius Subordinats (Nota 21)	60.101	60.101
Interessos Minoritaris (Nota 22)	167.487	167.385
Fons de Dotació	-	-
Primes d'Emissió	-	-
Reserves (Nota 23)	499.614	427.059
Reserves de Revaloració (Nota 23)	26.395	26.395
Reserves en Societats Consolidades (Nota 24)	57.327	46.182
Per integració global	2.338	2.019
Per posada en equivalència	54.989	44.163
Per diferències de conversió	-	-
Resultats d'Exercicis Anteriors	-	-
TOTAL PASSIU	11.945.019	8.837.221

Les Notes 1 a 34 descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2004.

(*) Es presenten únicament a efectes comparatius.

Comptes de Pèrdues i Guanys consolidats corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2004 i 2003 (Notes 1 a 6)

	Milers d'euros	
	2004	2003 (*)
Interessos i Rendiments Assimilats (Nota 29)	422.242	419.406
Dels quals: cartera de renda fixa	65.508	74.795
Interessos i Càrregues Assimilades (Nota 30)	(194.497)	(181.268)
Rendiment de la Cartera de Renda Variable	5.342	3.839
D'accions i altres títols de renda variable	2.565	2.242
De participacions	60	50
De participacions en el grup	2.717	1.547
A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ	233.087	241.977
Comissions Percebudes (Nota 29)	57.778	49.675
Comissions Pagades	(4.516)	(4.014)
Resultats d'Operacions Financeres (Nota 29)	6.016	8.508
B) MARGE ORDINARI	292.365	296.146
Altres Productes d'Explotació	1.830	1.389
Despeses Generals d'Administració (Nota 31)	(159.723)	(147.608)
De personal, dels quals	(108.584)	(99.095)
Sous i salaris	(81.070)	(74.882)
Càrregues socials	(23.322)	(20.810)
de les quals : pensions (Nota 5.b.5.)	(4.970)	(3.846)
Altres despeses administratius	(51.139)	(48.513)
Amortització i Sanejament d'Actius Materials i Immaterials	(28.773)	(26.636)
Altres Càrregues d'Explotació (Nota 5.b.8.)	(2.510)	(2.364)
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ	103.189	120.927
Resultats Nets generats per Societats Posades en Equivalència	20.277	16.371
Participacions en beneficis de societats posades en equivalència	23.054	17.968
Participacions en pèrdues de societats posades en equivalència	-	-
Correccions de valor per cobrament de dividendes	(2.777)	(1.597)
Amortització del Fons de Comerç de Consolidació	(21)	(11)
Beneficis per Operacions Grup	-	-
Menyscaptes per Operacions Grup	-	-
Amortització i Provisions per a Insolvències (net)	(18.859)	(33.021)
Sanejaments d'Immobilitzacions Financeres (net)	-	-
Dotació al Fons per a Riscos Bancaris Generals	-	-
Beneficis Extraordinaris (Nota 29)	33.802	28.495
Menyscaptes Extraordinaris (Nota 30)	(902)	(896)
D) RESULTAT ABANS DE IMPOSTOS	137.486	131.865
Impost sobre Beneficis (Nota 26)	(39.477)	(39.368)
E) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI	98.009	92.497
Resultat Atribuït a la Minoria	124	59
Resultat Atribuït al Grup	97.885	92.438

Les Notes 1 a 34 descrites en la memòria adjunta formen part del compte de pèrdues i guanys consolidat corresponent a l'exercici acabat a 31 de desembre de 2004.

(*) Es presenta únicament a efectes comparatius.

Caixa d'Estalvis del Penedès i Societats que componen el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès

Memòria Consolidada corresponent a l'Exercici Anual acabat el 31 de desembre de 2004

D'acord amb la normativa vigent sobre la presentació dels comptes anuals consolidats, aquesta memòria completa, amplia i comenta el balanç de situació consolidat i el compte de pèrdues i guanys consolidat adjunts i forma amb ells una unitat, amb l'objectiu de facilitar la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis del Penedès i societats que componen el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès (d'ara endavant el Grup) el 31 de desembre de 2004, així com dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici anual acabat en l'esmentada data.

(1) Naturalesa de l'entitat Caixa d'Estalvis del Penedès

Caixa d'Estalvis del Penedès (d'ara endavant la Caixa o l'Entitat), és l'entitat dominant del Grup Caixa d'Estalvis del Penedès (d'ara endavant el Grup). Caixa d'Estalvis del Penedès és una institució exempta de lucre mercantil, amb caràcter de Caixa General d'Estalvi Popular. Va iniciar les seves activitats el 6 d'abril de 1913 i figura inscrita en el Registre de Caixes d'Estalvis de Catalunya de la Direcció General de Política Financera de la Generalitat amb el número 7 i en el Llibre Registre Especial de Caixes Generals d'Estalvi Popular de Banc d'Espanya amb el número 35. La Institució està dotada de personalitat jurídica i, com a entitat financera d'utilitat pública al servei dels seus impositors i del desenvolupament econòmic del seu àmbit territorial d'actuació, ha de destinar els excedents nets obtinguts en cada exercici a constituir reserves per a major garantia dels fons administrats (50% com a mínim de l'excedent net), per finançar el seu propi desenvolupament, així com per realitzar obres socials previstes en els seus fins específics.

Donades les activitats a les quals es dedica el Grup, el mateix no té responsabilitats, despeses, actius ni provisions i contingències de naturalesa mediambiental que poguessin ser significatius en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats del mateix. Per aquest motiu no s'inclouen desglossament específics en la present memòria dels comptes anuals consolidats pel que fa a la informació de qüestions mediambientals.

A 31 de desembre de 2004 el nombre d'oficines de Caixa d'Estalvis del Penedès, com a capçalera de grup, ascendeix a 583. Totes les oficines, llevat d'onze a Madrid, nou a la província d'Osca, sis en la de Castelló i sis en la de Saragossa, estan ubicades en Catalunya. L'activitat de la Caixa es desenvolupa bàsicament en l'esmentada comunitat.

(2) Bases de presentació dels comptes anuals i principis comptables i de consolidació

Bases de presentació dels comptes anuals

Els comptes anuals consolidats del Grup Caixa d'Estalvis del Penedès es presenten d'acord amb els models, principis comptables i normes de valoració resultants de la normativa de Banc d'Espanya (Circular 4/1991 de 14 de juny i actualitzacions posteriors, vegeu Nota 5), de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant l'exercici 2004 de la Caixa i de les societats del seu Grup. Aquests comptes anuals consolidats s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat de Caixa d'Estalvis del Penedès i de les societats del seu Grup, i inclouen certs ajustaments i reclassificacions per homogeneïtzar els criteris de comptabilitat i presentació seguits per les restants dependents, amb els de la Caixa (vegeu Notes 3, 4 i 5).

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2004 han estat formulats pel Consell d'Administració de la Caixa amb data 17 de març de 2005, i se sotmetran a l'aprovació de l'Assemblea General de la Caixa, estimant-se que seran aprovades sense cap modificació. Per la seva part, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2003 van ser aprovats per l'Assemblea General en la seva reunió de data 27 de maig de 2004.

Principis comptables

Per a l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han seguit els principis comptables i normes de valoració generalment acceptats descrits en la Nota 5, que corresponen bàsicament als establerts per la Circular 4/1991 de Banc d'Espanya i en les posteriors modificacions a la mateixa. No existeix cap principi comptable obligatori que, sent significatiu el seu efecte en els comptes anuals, s'hagi deixat d'aplicar en l'elaboració de les mateixes.

Principis de consolidació

La definició del Grup s'ha efectuat d'acord amb les Circulars 4/1991, 5/1993 i 2/1996, de Banc d'Espanya, és dir, s'han consolidat pel mètode d'integració global les societats dependents financeres (CEP Pensions Entitat Gestora de Fons de Pensions, S.A.; CEP Gestora Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.; Penedescep, S.A.; Capital Penedès Mixt, S.A. S.I.C.A.V., Inversió Activa Penedès 3, S.A. S.I.C.A.V.), instrumentals (Caixa Penedès Participacions Preferents Limited) i de serveis (Star Rènting, S.A. i Serveis Agrupats Contact Center, A.I.E.) amb una participació directa o indirecta de la Caixa d'Estalvis del Penedès igual o superior al 50% i que constitueixen juntament amb aquesta una unitat de decisió. Tots els comptes i transaccions importants entre les societats consolidades han estat eliminats en el procés de consolidació.

Així mateix, i d'acord amb l'apartat 7è de la Norma 21 de la Circular 4/1991 de Banc d'Espanya, les Societats del Grup no consolidables i les societats associades (participacions del 20% com a mínim, o del 3% si l'empresa associada cotitza en Borsa) s'han integrat en els estats financers consolidats adjunts pel procediment de posada en equivalència. A aquests efectes, s'han utilitzat els estats financers d'aquestes societats definitius o provisionals a 31 de desembre de 2004, en funció de la informació disponible, a excepció de la societat Infodesa, S.A., el tancament de la qual de l'exercici es produeix el 30 de setembre, de la societat Fàbrica Electrotécnica Josa, S.A. per a la que s'ha utilitzat el tancament a 30 de novembre i les societats Esquemes i Detalls, S.L., i Punt Urbà, S.A. el tancament de la qual es produeix el 31 d'octubre.

S'han inclòs dins de l'epígraf "Participacions en empreses del Grup" aquelles societats associades la participació de la qual s'ostenta a través d'una societat del Grup.

La resta de les inversions de la cartera de valors es presenten en els balanços de situació adjunts d'acord amb el criteri descrit en la Nota 5.b.3.

(3) Grup Caixa d'Estalvis del Penedès i societats associades

A 31 de desembre de 2004, les societats que juntament a Caixa d'Estalvis del Penedès componen el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès i les seves societats associades, són les següents:

DENOMINACIÓ	(1) CEP D'ASSEG GENERALS	(2) CEP-VIDA DE SEGUROS	(3) CEP CORREDURIA	(4) CEP-PENSIONS GESTORA FONS	(5) CEP-GESTORA SGIIC. S.A.	(6) GESTIÓ INTEGRAL GIATS. S.A.	(7) STAR RENTING	Milers d'euros 8) INFODESA, S.A.
Fracció de capital que es posseeix:								
Directa	99,99%	99,99%	99,00%	99,95%	99,67%	99,90%	60,00%	25,00%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	60,00%	25,00%
Total Capital Social Desemborsat	4.523	9.015	60	2.500	2.555	60	60	1.202
Reserves / Pèrdues exercicis anteriors	16.345	20.505	1.301	598	885	4.433	1.053	2.395
Resultats nets, últim exercici	4.225	5.886	432	230	358	2.049	309	537 (*)
Valor en llibres de la participació	4.523	9.015	60	2.500	2.555	60	36	301
Dividends rebuts pel Grup en l'exercici 2004	907	1.210	-	180	162	600	-	60
Altres societats alienes al Grup que posseeixin més del 10% del capital d'aquestes Societats:	-	-	-	-	-	-	(#)	-
C.A. DE NAVARRA	-	-	-	-	-	-	-	25%
C.A. SAN FERNANDO	-	-	-	-	-	-	-	25%
CAJA DUERO	-	-	-	-	-	-	-	25%

(1) Denominació social: **CEP D'ASSEGURANCES GENERALS, S.A.**
Adreça: Rambla Ntra. Senyora, 2. Vilafranca del Penedès.
Activitat: Asseguradora de riscos rams no vida.

(2) Denominació social: **CEP-VIDA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.**
Adreça: Rambla Ntra. Senyora, 2. Vilafranca del Penedès.
Activitat: Asseguradora de riscos ram vida.

(3) Denominació social: **CEP CORREDURIA DE SEGUROS DE LA CAJA DE AHORROS DEL PENEDES, S.A. VINCULADA A CEP-VIDA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A. Y CEP D'ASSEGURANCES GENERALS, S.A.**
Adreça: Rambla Ntra. Senyora, 2. Vilafranca del Penedès.
Activitat: Corredoria d'assegurances i reassegurances.

(4) Denominació social: **CEP PENSIONS ENTITAT GESTORA DE FONS DE PENSIONS, S.A.**
Adreça: Rambla Ntra. Senyora, 2. Vilafranca del Penedès.
Activitat: Societat gestora de fons de pensions.

(5) Denominació social: **CEP GESTORA SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA, S.A.**
Adreça: Carrer Parellada, 18. Vilafranca del Penedès.
Activitat: Administració i representació d'Institucions d'Inversió Col·lectiva.

(*) Resultats corresponents al 30-09-04 (tancament exercici).
(#) Socis persones físiques

(6) Denominació social: **GESTIÓ INTEGRAL D'ASSESSORAMENT I TRAMITACIÓ DE SERVEIS, S.A.**
Adreça: Rambla Ntra. Senyora, 2. Vilafranca del Penedès.
Activitat: Assessorament comptable i jurídic, i la gestió i tramitació de documents.

(7) Denominació social: **STAR RENTING, S.A.**
Adreça: Carrer Parellada, 18. Vilafranca del Penedès.
Activitat: Compravenda i arrendament de vehicles.

(8) Denominació social: **INFODESA, S.A.**
Adreça: Parc empresarial Sant Fernando, edif. II. Madrid.
Activitat: Prestació de serveis d'informàtica.

DENOMINACIÓ	(9) MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.	(10) PROMODISCEP	(11) PENEDESCEP	(12) ESQUEMES I DETALLS	(13) PUNT URBÀ	(14) SERINCEP	(15) CAPITAL MIXT SICAV	Milers d'euros (16) BVCORP SOFTWARE
Fracció de capital que es posseeix:								
Directa	0,00%	99,00%	99,00%	0,00%	0,00%	99,00%	99,97%	24,92%
Total	13,95%	100,00%	100,00%	51,00%	51,00%	100,00%	99,99%	24,92%
Total Capital Social Desemborsat	12.786	60	60	627	601	60	6.486	11
Prima emissió	-	-	-	-	-	-	-	109
Reserves / Pèrdues exercicis anteriors	84.200	238	(240)	464	404	57	(2.264)	(1.348)
Resultats nets, últim exercici	20.428 (#)	55 (#)	(640)	396 (+)	1.926 (+)	46	300	(336) (#)
Valor en llibres de la participació	3.086 (*)	60	60	373 (**)	307 (**)	60	6.484	182
Dividends rebuts pel Grup en l'exercici	58	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats alienes al Grup que posseeixin més del 10% del capital d'aquestes Societats:								
MARCOVE, S.A.	-	-	-	49%	-	-	-	-
HORITZO 2000, S.A.	-	-	-	-	48%	-	-	-
3i Group plc	-	-	-	-	-	-	-	28,06% (/)

(9) Denominació social: **MIQUEL Y COSTAS & MIQUEL, S.A.**
Adreça: Carrer Tuse 1, 8-10, 7ª planta - Barcelona.
Activitat: Fabricació i comercialització de papers.

(10) Denominació social: **PROMODISCEP, S.A.**
Adreça: Rambla Ntra. Senyora, 2. Vilafranca del Penedès.
Activitat: Promoció i comercialització d'articles de consum, de béns mobles i immobles.

(11) Denominació social: **PENEDESCEP, S.A.**
Adreça: Rambla Ntra. Senyora, 2. Vilafranca del Penedès.
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(#) Resultats provisionals no auditats.

(12) Denominació social: **ESQUEMES I DETALLS, S.L.**
Adreça: Carrer Sant Esteve, 29 - Sant Cugat del Vallès.
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(13) Denominació social: **PUNT URBÀ, S.A.**
Adreça: Carrer General Prim, 3, 6ª planta - Cornellà de Llobregat.
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(14) Denominació social: **SERINCEP, S.A.**
Adreça: Rambla Ntra. Senyora, 2-4 - Vilafranca del Penedès.
Activitat: Prestació de serveis d'informàtica.

(15) Denominació social: **CAPITAL PENEDES MIXT, S.A., S.I.C.A.V.**
Adreça: Carrer Parellada, 18. Vilafranca del Penedès.
Activitat: Gestió de cartera de valors mobiliaris i altres actius financers.

(16) Denominació social: **BVCORP SOFTWARE, S.L.**
Adreça: Carrer Claudio Coello, 124, 7ª planta - Madrid.
Activitat: Prestació de serveis d'informàtica.

(+) Resultats corresponents a 31-10-04 (tancament exercici).
(*) Valor en llibres de CEP-VIDA DE SEGUROS.
(**) Valor en llibres de PENEDESCEP.
(/) Resta socis persones físiques.

DENOMINACIÓ	Milers d'euros					
	(17) RESIDENCIAL VILADES	(18) PAEPSA	(19) CEP PARTIC. PREFERENTS LIMITED	(20) CEUS FINANCIERO	(21) INV. ACTIVA PDES. SICAV	(22) INV. ACTIVA PENEDÈS 3 SICAV
Fracció de capital que es posseeix:						
Directa	0,00%	0,00%	100,00%	16,67%	16,89%	99,92%
Total	33,33%	33,33%	100,00%	20,83%	16,89%	99,96%
Total Capital Social Desemborsat	3.600	4.763	10	96	14.803	2.502
Prima emissió	-	-	-	-	-	-
Reserves / Pèrdues exercicis anteriors	(2)	(517)	64	-	(3.150)	218
Resultats nets, últim exercici	(4)	(253)	85	- (#)	112	18
Valor en llibres de la participació	1.200 (**)	4.588 (**)	10	16	2.500	2.501
Dividends rebuts pel Grup en l'exercici 2004	-	-	-	-	-	-
Altres societats alienes al Grup que posseeixin més del 10% del capital d'aquestes societats:						
C.A. DE NAVARRA	-	-	-	16,67%	-	-
EDIFICACIONS VILANOVA, S.A.	33,33%	-	-	-	-	-
RESIDENCIAL FÀBRICA NOVA, S.A.	33,33%	-	-	-	-	-
CATALANA D'INICIATIVES.C.R., S.A.	-	33,33%	-	-	-	-
PROM. I SERV. INM. GRECO, S.A.	-	33,33%	-	-	-	-
CÍRCULO CATÓLICO DE BURGOS	-	-	-	16,67%	-	-
C.A. DE GUADALAJARA	-	-	-	16,67%	-	-
C.A. DE JAÉN	-	-	-	16,67%	-	-

(17) Denominació social: **RESIDENCIAL VILADES, S.A.**
Adreça: Ronda Europa, 60, 1ª planta - Vilanova i la Geltrú.
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(18) Denominació social: **PARC D'ACTIVITATS EMPRESARIALS
POBLE NOU, S.A.**
Adreça: Passeig de Gràcia, 2, 2ª-B - Barcelona.
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(**) Valor en llibres de PENEDÉSCEP.
(#) Resultats provisionals no auditats.

(19) Denominació social: **CAIXA PENEDÈS PARTICIPACIONS
PREFERENTS LIMITED.**
Adreça: En les oficines de M&C Corporate Services Limited - George
Town, Illes Caiman.
Activitat: Portar a terme el negoci d'una societat d'inversió.

(20) Denominació social: **CEUS FINANCIERO, S.A.**
Adreça: Parc empresarial Japó II - Sant Fernando de Henares, Madrid.
Activitat: Portar a terme el negoci d'una societat d'inversió.

(21) Denominació social: **INVERSIÓ ACTIVA PENEDÈS, S.A., S.I.C.A.V.**
Adreça: Carrer Parellada, 18, Vilafranca del Penedès.
Activitat: Gestió de cartera de valors mobiliaris i altres actius
financers.

(22) Denominació social: **INVERSIÓ ACTIVA PENEDÈS 3 S.A., S.I.C.A.V.**
Adreça: Carrer Parellada, 18, Vilafranca del Penedès.
Activitat: Gestió de cartera de valors mobiliaris i altres actius financers.

DENOMINACIÓ	Milers d'euros						
	(23) SOC.GEST.E INV.PROY. INMOBILIAR.	(24) NOVA SARRIA	(25) VIVEX	(26) DOMUS CASTELAE	(27) ESQ. ELS JARDINS DEL CENTRE	(28) FBEX VILA-REAL	(29) FAB.ELECT JOSA, S.A
Fracció de capital que es posseeix:							
Directa	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	35,46%
Total Capital Social Desemborsat	1.000	1.000	1.000	2.500	1.000	1.500	7.362
Reserves	-	-	-	-	-	-	11.768
Resultats nets, últim exercici	(1.483)	(5)	6	(3)	(240)	-	1.674 (#)
Valor en llibres de la participació	500 (**)	500 (**)	500 (**)	1.250 (**)	500 (**)	750 (**)	6.233 (***)
Dividends rebuts pel Grup en l'exercici 2004	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats alienes al Grup que posseeixin més del 10% del capital d'aquestes societats:							
CÍRCULO DE GESTIÓN Y ASESORAMIENTO, S.A.	50,00%	-	-	-	-	-	-
NOVA FAVENCIA, S.L.	-	50,00%	-	-	-	-	-
VILARQUITEC, S.L.	-	-	50,00%	-	-	-	-
TOGORES PARC, S.L.	-	-	-	50,00%	-	-	-
MARCOVE SOCIEDAD ANÓNIMA	-	-	-	-	-	-	-
DE CONSTRUCCIONES	-	-	-	-	50,00%	-	-
FBEX PROMO INMOBILIARIA, S.L.	-	-	-	-	-	50,00%	-
AC CAPITAL PREMIER, F.C.R	-	-	-	-	-	-	50,60%

(23) Denominació social: **SOCIEDAD DE GESTIÓN E INVERSIÓN
EN PROYECTOS INMOBILIARIOS, S.L.**
Adreça: Passeig de Gràcia, 116 bis, 1ª - Barcelona
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(24) Denominació Social: **NOVA SARRIA, S.L.**
Adreça: Avinguda Diagonal, 539-541, 2ª Esq. - Barcelona
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(25) Denominació social: **VIVEX, S.L.**
Adreça: Avinguda Tarragona, 18 - Vilafranca del Penedès
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(26) Denominació social: **DOMUS CASTELAE, S.L.**
Adreça: Carrer Sant Jaume, 11 - Castellar del Vallès
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(27) Denominació Social: **ESQUEMES ELS JARDINS DEL CENTRE, S.L.**
Adreça: Carrer Sant Esteve, 29 - Sant Cugat del Valles
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(28) Denominació social: **FBEX VILA-REAL, S.L.**
Adreça: Carrer Rosselló, 171, Baixos - Barcelona
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(29) Denominació social: **FÀBRICA ELECTROTÈCNICA JOSA, S.A.**
Adreça: Avinguda de la Llança, 95-105 - Rubí
Activitat: Fabricació i comercialització de material elèctric.

(#) Resultats provisionals no auditats.

(**) Valor en llibres de PENEDÉSCEP.

(***) Valor en llibres de GIATS, S.A.

DENOMINACIÓ	(30) SERVEIS AGRUPATS CONTACT CENTER	(31) LLINARS RESIDENCIAL	(32) ARQUITECTURA E IMMOBLES	Milers d'euros (33) ECOVIC
Fracció de capital que es posseeix:				
Directa	50,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total	100,00%	50,00%	50,00%	50,00%
Total Capital Social Desemborsat	72	1.000	1.000	3.000
Reserves	-	-	-	-
Resultats nets, últim exercici	-	(2)	(1)	(6)
Valor en llibres de la participació	36	500 (**)	500 (**)	1.500 (**)
Dividends rebuts pel Grup en l'exercici 2004	-	-	-	-
Altres societats alienes al Grup que posseeixin més del 10% del capital d'aquestes societats:				
TRIANGLE BLAU	-	50,00%	-	-
INTERBLAU SOCIETATS PARTICIPADES, S.L.	-	-	50,00%	-
FELIPROMO, S.A.	-	-	-	50,00%

(30) Denominació social: **SERVEIS AGRUPATS CONTACT CENTER, A.I.E.**
Adreça: Rambla Nostra Senyora, 2-4 - Vilafranca del Penedès
Activitat: Prestació de serveis d'atenció telefònica.

(31) Denominació social: **LLINARS RESIDENCIAL, S.A.**
Adreça: Carrer Casernes, 41, Baixos - Vilanova i la Geltrú.
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(32) Denominació social: **ARQUITECTURA E IMMOBLES, S.A.**
Adreça: Carrer Casernes, 41, Baixos - Vilanova i la Geltrú
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(33) Denominació social: **ECOVIC, S.L.**
Adreça: Carrer Ganduxer 115, 4^a 1^a - Barcelona
Activitat: Operacions pròpies de caràcter immobiliari.

(**) Valor en llibres de PENEDESCEP.

Al 2004 s'han incorporat al Grup les següents societats constituïdes o adquirides en l'esmentat exercici i en les que Caixa d'Estalvis del Penedès manté les següents participacions a 31 de desembre de 2004:

Societat	Participacions		
	Directa	Indirecta	TOTAL
Serveis Agrupats Contact Center, A.I.E.	50%	50%	100%
Llinars Residencial, S.A.	-	50%	50%
Arquitectura e Immobles, S.A.	-	50%	50%
Ecovic, S.L.	-	50%	50%
Soc.Gest.Inv. en Projectes Inmob. S.L.	-	50%	50%
Nova Sarrià, S.L.	-	50%	50%
Vivex, S.L.	-	50%	50%
Domus Castelaie, S.L.	-	50%	50%
Esquemes els Jardins del Centre, S.L.	-	50%	50%
Fbex Villareal, S.L.	-	50%	50%
Fàbrica Electrotècnica Josa, S.A.	-	35,46%	35,46%

Al 2003 es van incorporar al Grup, pel seu traspàs de la cartera d'inversió ordinària a la permanent, les següents societats ja constituïdes en altres exercicis i en les que Caixa d'Estalvis del Penedès manté les següents participacions a 31 de desembre de 2004:

Societat	Participacions		
	Directa	Indirecta	TOTAL
Inversió Activa Penedès, S.A. SICAV	14,11%	-	14,11%
Inversió Activa Penedès 3, S.A. SICAV	99,92%	0,04%	99,96%

Caixa d'Estalvis del Penedès és l'entitat dominant del Grup Caixa d'Estalvis del Penedès. Els seus estats financers individuals, que figuren a continuació de forma resumida, s'han preparat aplicant els mateixos principis i criteris comptables que els que es descriuen en la Nota 5 amb excepció de la valoració de les participacions representatives de capital en societats en les quals la Caixa directament posseeix una participació igual o superior al 20% (3% si cotitzessin en Borsa), que figuren registrades al seu preu d'adquisició, regularitzat i actualitzat en el seu cas, o al seu valor de mercat, si fora inferior.

En conseqüència, els estats financers individuals de Caixa d'Estalvis del Penedès no reflecteixen les variacions patrimonials que resultarien d'aplicar criteris de consolidació o de posada en equivalència, segons procedís, a les citades participacions.

A continuació es presenten de forma resumida, els estats financers individuals de Caixa d'Estalvis del Penedès a 31 de desembre de 2004 i 2003:

Caixa d'Estalvis del Penedès

Balanços de situació (resumits) a 31 de desembre de 2004 i 2003

	Milers d'euros	
ACTIU	2004	2003
Caixa i Dipòsits en Bancs Centrals	307.153	168.552
Deutes de l'Estat	1.032.430	973.128
Entitats de Crèdit	454.818	326.052
Crèdits sobre Clients	8.570.985	6.662.064
Obligacions i Altres Valors de Renda Fixa	913.926	100.095
Accions i altres Títols de Renda Variable	84.946	80.026
Participacions	2.549	2.832
Participacions en Empreses del Grup	26.097	23.870
Actius Immaterials	5.064	3.053
Actius Materials	278.450	259.718
Altres Actius	121.087	134.857
Comptes de Periodificació	77.751	45.398
TOTAL ACTIU	11.875.256	8.779.645
Comptes d'Ordre	2.413.865	1.781.034

	Milers d'euros	
PASSIU	2004	2003
Entitats de Crèdit	969.636	330.882
Dèbits a Clients	9.846.453	7.450.897
Dèbits Representats		
per Valors Negociables	-	-
Altres Passius	101.795	151.407
Comptes de Periodificació	101.967	74.951
Provisions per a Riscos i Càrregues	21.837	13.573
Fons per a Riscos Bancaris Generals	589	589
Beneficis de l'Exercici	83.633	80.829
Passius Subordinats	227.101	227.101
Reserves	495.850	423.021
Reserves de Revalorització	26.395	26.395
TOTAL PASSIU	11.875.256	8.779.645

Caixa d'Estalvis del Penedès

Comptes de pèrdues i guanys (resumits) corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2004 i 2003

	Milers de euros	
	2004	2003
Interessos i Rendiments Assimilats	409.662	408.276
Interessos i Càrregues Assimilades	(194.840)	(181.725)
Rendiment de la Cartera de Renda Variable	5.587	4.076
A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ	220.409	230.627
Comissions Percebudes	55.847	48.360
Comissions Pagades	(3.845)	(3.795)
Resultats d'Operacions Financeres	5.762	8.188
B) MARGE ORDINARI	278.173	283.380
Altres Productes d'Explotació	1.655	1.293
Despeses Generals d'Administració	(153.002)	(141.571)
Amortització i Sanejament d'Actius Materials i Immaterials	(19.555)	(18.474)
Altres Càrregues d'Explotació	(2.510)	(2.364)
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ	104.761	122.264
Amortització i Provisions per a Insolvències (net)	(18.627)	(32.457)
Sanejament d'Immobilitzacions Financeres (net)	659	48
Dotació al Fons per a Riscos Bancaris Generals	-	-
Beneficis Extraordinaris	30.025	25.815
Menyscaptes Extraordinaris	(782)	(814)
D) RESULTAT ABANS DE IMPOSTOS	116.036	114.856
Impost sobre Beneficis	(32.403)	(34.027)
E) RESULTAT DE L'EXERCICI (Nota 6)	83.633	80.829

Caixa d'Estalvis del Penedès

Quadres de finançament (resumits) corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2004 i 2003

	Milers de euros	
APLICACIONS	2004	2003
Inversió creditícia (increment net)	1.941.316	1.119.321
Inversió de renda fixa (increment net)	873.133	-
Inversió menys finançament en Banc d'Espanya i entitats de crèdit i estalvi (increment net)	-	46.827
Títols de renda variable no permanent (increment net)	3.761	1.751
Emprèstits (disminució neta)	-	45.923
Adquisició d'inversions permanents	52.353	56.761
Altres conceptes actius menys passius (variació neta)	8.685	-
TOTAL APLICACIONS	2.879.248	1.270.583

	Milers d'euros	
ORÍGENS	2004	2003
Recursos generats de les operacions	100.223	108.124
Títols de renda fixa (disminució neta)	-	217.034
Títols subordinats emesos	-	167.000
Inversió menys finançament en Banc d'Espanya i entitats de crèdit i estalvi (disminució neta)	371.388	-
Títols de renda variable no permanent (disminució neta)	-	-
Creditors (increment net)	2.395.556	764.618
Venda d'inversions permanents	12.081	10.754
Altres conceptes actius menys passius (variació neta)	-	3.053
TOTAL ORÍGENS	2.879.248	1.270.583

(4) Comparació de la informació

Els estats financers consolidats adjunts a 31 de desembre de 2004 i 2003 es presenten atenent a les estructures i als principis comptables establerts en la normativa vigent de Banc d'Espanya.

En els exercicis 2004 i 2003 no s'ha produït cap modificació rellevant de la normativa comptable aplicada que afecti a la comparació de la informació entre exercicis.

(5) Principis de comptabilitat i normes de valoració aplicats

Els principis de comptabilitat i normes de valoració que s'han aplicat en la preparació dels comptes anuals adjunts consolidats són els establerts en la Circular 4/1991 de Banc d'Espanya i en les posteriors modificacions a la mateixa. No existeix cap principi obligatori que sent significatiu el seu efecte en els comptes anuals s'hagi deixat d'aplicar en l'elaboració de les mateixes.

Els més importants es resumeixen a continuació:

a) Principis del meritació i del registre

Els ingressos i despeses es registren en funció del període en què es meriten, i no quan es produeix el seu cobrament o el seu pagament.

Com a principal excepció a la regla general indicada, i d'acord amb la normativa de Banc d'Espanya, els interessos meritats pels deutors en litigi o de cobrament dubtós es reconeixen com ingrés en el moment del seu cobrament (vegeu apartat b2) d'aquesta Nota).

Així mateix, seguint la pràctica financera, les transaccions es registren en la data en què es produeixen, que pot ser diferent del seu corresponent data valor, en base a la qual es calculen els ingressos i despeses per interessos.

b) Normes de valoració

D'acord amb allò disposat en la normativa de Banc d'Espanya:

1) Valoració dels comptes en moneda estrangera

Els saldos deutors i creditors en moneda estrangera i les operacions de compra-venda de divises contractades i no vençudes, que són de cobertura, es valoren en euros al canvi mitjà del mercat de divises al tancament de l'exercici. Les operacions de compra/venda de divises a termini contractades i no vençudes que no són de cobertura, es valoren al tipus de canvi del mercat de divises a termini. Les diferències de canvi es registren íntegrament pel net en el capítol "Resultats d'operacions financeres" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts, i amb contrapartida en epígrafs "Altres actius" i "Altres passius" dels balanços de situació consolidats adjunts, per la part corresponent a operacions a termini.

2) Inversions creditícies i altres actius a cobrar, i fons de provisió per a insolvències

Els comptes a cobrar, reflectits fonamentalment en els capítols "Crèdits sobre clients" i "Entitats de crèdit", de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts, es comptabilitzen per l'import efectiu lliurat als deutors o disposat per aquests, amb excepció dels actius adquirits al descompte, que es comptabilitzen pel seu import nominal. La diferència entre aquest import i l'efectiu disposat es registra en el capítol "Comptes de periodificació" del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts.

Els fons d'insolvències, que es presenten minorant els saldos dels capítols "Entitats de crèdit", "Crèdits sobre clients" i "Obligacions i altres valors de renda fixa" de l'actiu dels balanços de situació consolidats, tenen per objecte cobrir les possibles pèrdues que, en el seu cas, poguessin produir-se en la recuperació íntegra dels riscos de tot tipus, excepte els de firma, contrets pel Grup en el desenvolupament de la seva activitat.

Els fons d'insolvències s'han determinat d'acord amb els següents criteris:

1. Provisions per a riscos nacionals i estrangers, excepte risc-país:

a) Provisions específiques: d'acord amb allò requerit per la Circular 4/1991, de manera individual en funció de les expectatives de recuperació dels riscos i, com a mínim, per aplicació dels coeficients establerts en l'esmentada Circular i en les seves posteriors modificacions. El saldo d'aquestes provisions s'incrementa per les dotacions registrades amb càrrec als resultats de cada exercici i es minora per les cancel·lacions de deutes considerats com incobrables o que hagin restat més de tres anys en situació de morositat (més de sis anys en el cas d'operacions hipotecàries amb cobertura eficaç) i, en el seu cas, per les recuperacions que es produeixin en els imports prèviament provisionats (vegeu Nota 10).

b) Provisió genèrica: a més i seguint la normativa de Banc d'Espanya, existeix una provisió genèrica, equivalent al 1% de les inversions creditícies, títols de renda fixa del sector privat, passius contingents i actius dubtosos sense cobertura obligatòria (essent el percentatge 0,5% per a determinats crèdits hipotecaris), destinada a la cobertura de pèrdues no identificades específicament al tancament de l'exercici.

2. Provisions per a risc-país: en funció de la classificació estimada del grau de dificultat financera de cada país. Donada la inexistència de riscos contrets amb països amb dificultats financeres, el Grup no té constituïda cap provisió per aquest concepte.

3. Fons per a la cobertura estadística d'insolvències: addicionalment, des de l'1 de juliol de 2000 el Grup està obligat a dotar trimestralment, amb càrrec al compte de pèrdues i guanys, la diferència positiva entre una quarta part de l'estimació estadística de les insolvències globals latents en les diferents carteres de riscos homogenis (risc creditici de cada cartera multiplicat pels coeficients establerts per la Circular 4/1991, que estan compresos entre el 0% i l'1,5%), com a minuend, i les dotacions netes per a insolvències realitzades en el trimestre, com a subtrahend. Si l'esmentada diferència fos negativa, el seu import s'abonaria al compte de pèrdues i guanys amb càrrec al fons constituït per aquest concepte en la mesura que existeixi saldo disponible. Aquest fons es dotarà fins a aconseguir el triple de la suma dels productes dels imports de les diferents categories del risc creditici pels seus corresponents coeficients. A 31 de desembre de 2004 i 2003 el Grup té constituït en la seva totalitat l'esmentat fons (fins a aconseguir el triple) per un import de 89.911 milers d'euros (70.562 milers d'euros a 31 de desembre de 2003), dels quals 86.605 milers d'euros (67.957 milers d'euros a 31 de desembre del 2003), corresponen al fons per a la cobertura estadística d'insolvències d'inversions creditícies i s'han registrat dins dels Fons de provisió per a insolvències (vegeu Nota 10), i els 3.306 milers d'euros restants (2.605 milers d'euros a 31 de desembre del 2003), corresponen a passius contingents i es registren dins del Fons d'Insolvències - Avals, inclòs en l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues - Altres provisions" del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts (vegeu Nota 20).

Les provisions per cobrir les pèrdues en què es pot incórrer com a conseqüència dels riscos de firma mantinguts pel Grup (inclosa la seva part corresponent de Fons per a la cobertura estadística d'insolvències) es registren dins del Fons d'Insolvències - Avals, inclòs en l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues - Altres provisions" dels balanços de situació adjunts (vegeu Nota 20).

Els fons d'insolvències registrats compleixen allò requerit per la normativa de Banc d'Espanya.

3) Cartera de valors

D'acord amb allò disposat per la Circular 4/1991 de Banc d'Espanya i posteriors actualitzacions, la cartera de valors es classifica i valora de la següent forma:

3.1) De Renda Fixa

Els valors de renda fixa poden figurar en la cartera de negociació, en la cartera d'inversió ordinària, o en la cartera d'inversió a venciment.

a) Els valors assignats a la cartera d'inversió ordinària, incloses les Lletres del Tresor, es comptabilitzen inicialment pel seu preu d'adquisició, prèvia deducció de l'import del cupó corregut en els valors amb rendiment explícit. La diferència, positiva o negativa, entre el preu d'adquisició i el valor de reemborsament es periodifica per la taxa interna de rendibilitat durant la vida residual del valor, i es corregeix el preu inicial del títol amb abonament o càrrec al compte de pèrdues i guanys. La valoració resultant es denomina preu d'adquisició corregit. Trimestralment, i per consegüent, al final de l'exercici, es calcula per a cada classe de valor la diferència entre el valor de mercat i el valor denominat preu d'adquisició corregit, i per una part es carrega la suma de les diferències negatives a un compte periodificador d'actiu, mentre que el sumatori de les diferències positives s'abona al citat compte periodificador fins a l'import de les diferències negatives. La contrapartida d'aquests moviments és el fons de fluctuació de valors. Aquest fons minora els epígrafs "Deutes de l'Estat" i "Obligacions i altres valors de renda fixa" dels balanços de situació adjunts (vegeu Notes 8 i 11).

En cas de venda, els beneficis o pèrdues respecte el preu d'adquisició corregit es porten a resultats però, en el cas dels beneficis es dota una provisió, integrada en el fons de fluctuació de valors, pel seu mateix import. Aquestes provisions s'apliquen, al tancament del trimestre, al compte de periodificació actiu citat en el paràgraf anterior fins al límit del saldo calculat en aquest moment per a aquest compte, i s'allibera l'excés; no obstant això, les provisions alliberades tornen a constituir-se en trimestres posteriors del mateix exercici si es produeix un increment del citat compte de periodificació.

b) Els valors assignats a la cartera d'inversió a venciment són aquells que el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès ha decidit mantenir en cartera fins a la data de la seva amortització, una vegada complerts tots els requisits assenyalats en la normativa vigent. Aquests títols es presenten valorats de la mateixa forma que els que figuren en la cartera d'inversió ordinària, però per a aquests no és necessari constituir el fons de fluctuació de valors.

Els resultats de les vendes que puguin produir-se es porten al compte de pèrdues i guanys com a resultats extraordinaris, però, en cas de benefici, es dota una provisió específica pel mateix import i es disposa inicialment de la mateixa al llarg de la vida residual del valor venut.

c) Els valors assignats a la cartera de negociació són aquells que el Grup manté en actiu amb la finalitat de beneficiar-se a curt termini de les variacions dels seus preus. Aquests últims es valoren al preu de mercat del dia del balanç o, si no n'hi ha, de l'últim dia hàbil de mercat anterior a l'esmentada data. En els valors que cotitzen excupó, a l'esmentat preu s'incorpora el cupó corregut.

3.2) De Renda Variable

Les participacions en Societats Participades en les que es posseeixi una participació del 20% com a mínim (si no cotitzen en Borsa o del 3% si cotitzen en Borsa) es valoren per la fracció que representen del net patrimonial de la Societat Participada (vegeu Notes 13 i 14). La resta de les accions o participacions es presenten al seu preu d'adquisició, regularitzades, en el seu cas, conforme a les normes legals aplicables, o al seu valor de mercat, si aquest fora inferior. El valor de mercat es determina d'acord amb els següents criteris:

- Títols cotitzats: Cotització mitjana de l'últim trimestre o cotització de l'últim dia de l'exercici, si aquesta fora inferior.
- Títols no cotitzats: Valor teòric-comptable de la participació obtingut a partir de l'últim balanç de situació disponible, corregit en l'import de les plusvàlues tàcites existents en el moment de l'adquisició i que subsisteixin en el de les valoracions posteriors.

Com a conseqüència de l'esmentada comparació, es constitueix una provisió per cobrir les minusvàlues existents el saldo de les quals figura registrat en l'epígraf "Fons de fluctuació de valors". Aquest fons pot minorar els capítols "Accions i altres títols de renda variable" i "Participacions".

En els estats financers consolidats s'integren i valoren les empreses participades segons els procediments descrits en la Nota 2.

4) Actius immaterials i materials

En l'immobilitzat immaterial s'inclouen els costos incorreguts per adquisició i/o elaboració de sistemes i programes informàtics es troben valorats a preu de cost i s'amortitzen linealment en 3 anys. Durant l'exercici 2004 s'han activat elements per un import de 3.738 milers d'euros. L'import amortitzat durant l'exercici 2004 ascendeix a 1.737 milers d'euros i es troba registrat en l'epígraf "Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.

L'immobilitzat material es troba valorat a preu de cost actualitzat d'acord amb diverses disposicions legals (entre les quals es troba el Reial decret-Llei 7/1996, de 7 de juny) (vegeu Notes 15 i 23).

Les plusvàlues o increments nets de valor resultant de les operacions d'actualització s'amortitzen en els períodes impositius que resten per completar la vida útil dels elements patrimonials actualitzats.

L'amortització es calcula linealment en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements de l'immobilitzat, segons el següent detall:

	Anys de vida útil estimada
Immobles	50
Mobiliari i instal·lacions	8 a 17
Equip informàtic	4

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'incorren.

5) Pensions i subsidis al personal

D'acord amb el conveni col·lectiu i els acords laborals vigents, Caixa d'Estalvis del Penedès ha de complementar les percepcions de la Seguretat Social que corresponen als seus empleats en cas de jubilació, viduïtat, orfandat, incapacitat permanent o gran invalidesa.

Com a conseqüència de l'acord laboral de 6 de juliol de 2001, es va pactar la liquidació de l'anterior sistema de previsió social per al personal actiu transformant-lo en un sistema d'aportació definida, reconeixent-se uns serveis passats, l'import dels quals va ser aportat en la seva totalitat, a 31 de desembre de 2001, al pla de pensions "CEP Empleats - Pla Pensions" (integrat en "Penedès Pensió Empleats, Fons de Pensions"), i a pòlisses d'assegurances contractades a l'efecte i adaptades al R.D. 1588/1999. Així mateix, també en l'exercici 2001 van ser exterioritzats els compromisos per pensions amb el personal passiu coberts fins a aquest moment mitjançant fons intern, a través de la contractació d'una pòlissa d'assegurances adaptada.

Les contingències complementàries per a riscos d'invalidesa, orfandat i viduïtat del seu personal actiu, estan cobertes tant en l'exercici 2004 com en el 2003, per una pòlissa d'assegurança col·lectiva de vida contractada amb una asseguradora externa, el prenedor de la qual és el pla de pensions. La durada del contracte és d'un any, entenent-se prorrogat per períodes anuals, llevat que alguna de les parts ho denunciï en el termini marcat.

A 31 de desembre de 2004 i 2003, l'Entitat tenia coberts íntegrament els seus compromisos per pensions meritades, ja sigui a través del pla de pensions o a través de les pòlisses d'assegurances subscrites.

Les aportacions al fons de pensions i les primes d'assegurança meritades en l'exercici 2004 han ascendit a 5.143 milers d'euros (4.151 milers d'euros en l'exercici 2003), de les quals 4.970 milers d'euros es registren en l'epígraf "Despeses de personal-pensions" (3.846 milers d'euros en l'exercici 2003) i 173 milers d'euros en l'epígraf "Menyscaptes extraordinaris" (305 milers d'euros en l'exercici 2003), dels comptes de pèrdues i guanys consolidats de cada exercici.

6) Operacions de futurs

El Grup utilitza aquests instruments bàsicament com a operacions de cobertura de les seves posicions patrimonials (vegeu Nota 28). Es mostren com a comptes d'ordre els imports corresponents a les operacions que en la normativa de Banc d'Espanya reben la denominació genèrica de "Operacions de Futurs", amb les següents especificacions per a cadascuna:

a) Les compravendes de divises no vençudes es comptabilitzen segons s'indica en la Nota 5.b.1.

b) Les compravendes de valors no vençudes es comptabilitzen pel valor contractat dels valors.

c) Els futurs financers sobre valors i divises recullen pel seu principal, les operacions d'aquest tipus contractades en mercats organitzats.

d) Les opcions comprades o emeses es comptabilitzen pel valor d'exercici de l'instrument financer subjacent. Les primes cobrades o pagades es registren en comptes diversos com un actiu patrimonial per al comprador o com un passiu per a l'emissor. Si les opcions s'han contractat en mercats organitzats, aquests actius o passius es valoren a Futur a preus de mercat, i si no han estat contractades en mercats organitzats es mantenen valorats pel preu cobrat o pagat fins al seu venciment, registrant-se en el compte de pèrdues i guanys quan es liquiden.

e) Les permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS) es comptabilitzen pel principal de l'operació.

Així mateix, es registren com a opcions emeses sobre valors els imports assegurats al venciment dels fons d'inversió garantits i dipòsits estructurats.

D'acord amb la normativa del Banc d'Espanya, les operacions amb aquests productes es recullen en comptes d'ordre, bé pels drets i compromisos futurs que puguin tenir repercussió patrimonial, bé per aquells saldos que fossin necessaris per reflectir les operacions, encara que no tinguessin incidència en el patrimoni del Grup. Per tant, el nocional d'aquests productes (valor teòric dels contractes) no expressa ni el risc total de crèdit ni el de mercat assumit pel Grup.

7) Impost sobre Societats

La despesa per l'Impost sobre Societats corresponent a cada exercici es calcula en funció del resultat econòmic-comptable, abans d'impostos, augmentat o disminuït, en el seu cas, per les diferències permanents amb el resultat fiscal, entenent-se per tal, la base imposable del citat impost.

En l'exercici 2001 i després de les aportacions al pla de pensions i a pòlisses d'assegurances (vegeu Nota 5.b.5), la major part de la despesa va passar a ser deduïble, per la qual cosa es va registrar el consegüent impost anticipat, que podrà imputar-se en dècimes parts en el càlcul de l'Impost sobre Societats.

El benefici fiscal corresponent a la deducció per doble imposició, per reinversió, per aportació a fons de pensions externs i per despeses de formació de personal es considera com una menor despesa de l'Impost sobre Societats de cada exercici. Perquè aquestes deduccions siguin efectives deuran complir-se els requisits establerts per la normativa vigent.

Les possibles diferències entre l'Impost sobre Societats comptabilitzat al tancament de l'exercici i el definitivament liquidat s'inclouen dins d'aquest capítol.

8) Fons de Garantia de Dipòsits

Les contribucions al Fons de Garantia de Dipòsits establertes en el Reial decret-Llei 18/1982 de 24 de setembre així com en l'Ordre Ministerial 5408 de 27 de febrer de 1995 del Ministeri d'Economia i Hisenda, el Reial decret 2606/1996 de 20 de desembre, i el Reial decret 948/2001 de 3 d'agost, s'imputen als resultats de l'exercici en què es coneixen. Com a conseqüència de la publicació de l'Ordre 136/2002, de 24 de gener, per la que s'estableixen les aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits de les Caixes d'Estalvi, durant els exercicis 2004 i 2003 ha estat necessari registrar una aportació al Fons de Garantia de Dipòsits de 2.048 i 1.962 milers d'euros, respectivament, amb càrrec al capítol "Altres càrregues d'explotació" dels comptes de Pèrdues i Guanys consolidats adjunts.

9) Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, existeix l'obligació d'indemnitzar a aquells empleats que siguin acomiadats sense causa justificada. No existeix cap pla de reducció de personal que faci necessària la creació d'una provisió per aquest concepte.

(6) Determinació del patrimoni i excedent de l'exercici

Els estats financers adjunts es presenten d'acord amb els models establerts per Banc d'Espanya per als grups consolidats de les entitats de crèdit.

A fi d'avaluar el patrimoni net consolidat del Grup Caixa d'Estalvis del Penedès a 31 de desembre de 2004 i 2003 s'han de considerar els següents epígrafs dels balanços de situació adjunts:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Reserves	499.614	427.059
Reserves de Revaloració	26.395	26.395
Reserves en Societats Consolidades	57.327	46.182
Pèrdues en Societats Consolidades	(3.175)	(3.664)
Subtotal	580.161	495.972
Beneficis de l'Exercici (del Grup)	97.885	92.438
TOTAL	678.046	588.410

El detall de l'aplicació de l'excedent de Caixa d'Estalvis del Penedès de l'exercici 2003 i la corresponent a l'exercici 2004 que se sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General dins de l'any 2005 són les següents:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Fons Obra Social	9.600	8.000
Reserves	74.033	72.829
TOTAL	83.633	80.829

Els resultats de les societats consolidades s'aplicaran en la forma que acordin les respectives Juntes Generals d'Accionistes.

(7) Caixa i dipòsits en bancs centrals

El detall del saldo d'aquest capítol de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts és el següent:

	Milers de euros	
	2004	2003
Caixa	67.474	63.821
Banc d'Espanya	239.679	104.732
TOTAL	307.153	168.553

El saldo amb el Banc d'Espanya correspon als imports que deuen mantenir-se en aquesta Entitat en compliment del coeficient de reserves mínimes. En els exercicis 2004 i 2003 han tingut un rendiment mitjà del 2,02% i del 2,30%, respectivament.

(8) Deutes de l'estat

Aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts recull el valor d'adquisició corregit de les Lletres del Tresor adquirides en ferm, dels Bons de l'Estat, Obligacions de l'Estat i d'altres deutes que formen part de les carteres d'inversió ordinària i a venciment, i de negociació.

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts és la següent:

	Milers de euros			
	2004			
	Cartera Inversió Ordinària	Cartera Inversió a Venciment	Cartera de Negociació	TOTAL
Lletres del Tresor	144.856	-	-	144.856
Altres deutes anotades	887.574	-	-	887.574
Subtotal	1.032.430	-	-	1.032.430
Fons de fluctuació de valors	-	-	-	-
TOTAL	1.032.430	-	-	1.032.430

	Milers de euros			
	2003			
	Cartera Inversió Ordinària	Cartera Inversió a Venciment	Cartera de Negociació	TOTAL
Lletres del Tresor	55.389	-	-	55.389
Altres deutes anotades	917.169	-	570	917.739
Subtotal	972.558	-	570	973.128
Fons de fluctuació de valors	-	-	-	-
TOTAL	972.558	-	570	973.128

El valor de mercat a 31 de desembre de 2004 i 2003 dels valors assignats a la cartera d'inversió ordinària es detalla a continuació:

	Milers de euros	
	2004	2003
Lletres del Tresor	144.988	55.460
Altres deutes anotades	945.525	981.575
	1.090.513	1.037.035

Durant els exercicis 2004 i 2003 no s'han produït traspassos entre carteres.

El tipus d'interès anual mitjà de les Lletres del Tresor ha oscil·lat entre un 1,94% i un 2,27% al 2004, i entre un 1,84% i un 2,62% al 2003.

El compte "Altres deutes anotades" recull obligacions, bons i deute de l'Estat, amb un tipus d'interès anual mitjà del 4,76% al 2004, i del 6,43% al 2003.

Una part de les Lletres del Tresor i altres deutes anotades, juntament amb l'adquisició temporal d'actius de l'epígraf "Entitats de crèdit" (vegeu Nota 9), per import d'1.502.434 i 1.264.634 milers d'euros havia estat cedida al 2004 i 2003, respectivament, a tercers, i figura comptabilitzada en el passiu dels balanços de situació adjunts en els epígrafs "Entitats de crèdit - temporal d'actius" (vegeu Nota 9) i "Dèbits a clients - Altres dèbits a termini" (vegeu Nota 18) pel seu valor efectiu.

El desglossament del saldo d'aquest capítol, en funció de la durada del termini residual, és el següent:

	Milers d'euros				
	Fins a 3 mesos	Més de 3 mesos fins a 1 any	Més d'1 any fins a 5 anys	Més de 5 anys	Total
Saldo a 31 de desembre de 2004	122.365	216.227	643.626	50.212	1.032.430
Saldo a 31 de desembre de 2003	9.966	272.320	587.471	103.371	973.128

D'altra banda, no s'ha produït moviment en el "Fons de fluctuació de valors", durant els exercicis 2004 i 2003, no essent necessària la seva dotació.

(9) Entitats de crèdit

El detall d'aquests capítols de l'actiu i passiu dels balanços de situació adjunts, atenent a la moneda de contractació i a la seva naturalesa és el següent:

	Milers d'euros			
	Actiu		Passiu	
Per moneda	2004	2003	2004	2003
En euros	438.314	308.174	972.121	330.881
En moneda estrangera	17.716	18.090	-	-
	456.030	326.264	972.121	330.881
Per naturalesa				
Comptes mútues	-	-	12.563	3.291
Dipòsits i altres comptes	136.991	27.261	817.683	327.590
Adquisició/cessió temporal d'actius	319.039	299.003	141.875	-
	456.030	326.264	972.121	330.881

La rúbrica "Dipòsits i altres comptes" del passiu inclou un import de 617.059 milers d'euros corresponent a un compte de crèdit amb garantia de valors mantingut en el Banc d'Espanya.

L'increment de passiu, superior al produït en l'actiu, de l'apartat "Dipòsits i altres comptes", es deu al fet que durant l'exercici 2004 la Caixa ha accentuat el seu caràcter d'entitat prenedora de recursos en el Mercat Interbancari.

El detall per venciments en funció del seu termini residual, del saldo a 31 de desembre de 2004 i 2003, per als epígrafs de "A la vista", "Altres crèdits" i "Altres dèbits" del capítol "Entitats de crèdit" així com els tipus d'interès mitjans és el següent:

Milers d'euros						Tipus d'interès mitjà al tancament de l'exercici
A la vista	Fins a 3 mesos	Més de 3 mesos i fins a 1 any	Més d'1 any i fins a 5 anys	Més de 5 anys	TOTAL	
Saldo a 31 de desembre de 2004						
ACTIU						
A la vista	352	-	-	-	352	-
Altres crèdits	1.933	433.911	10.819	9.015	455.678	2,18
TOTAL SALDOS ACTIUS	2.285	433.911	10.819	9.015	456.030	
PASSIU						
A la vista	15.048	-	-	-	15.048	2,07
A termini amb preavis	376	877.215	1.138	64.470	957.073	2,19
TOTAL SALDOS PASSIUS	15.424	877.215	1.138	64.470	972.121	
Saldo a 31 de desembre de 2003						
ACTIU						
A la vista	212	-	-	-	212	-
Altres crèdits	1.192	314.974	871	9.015	326.052	2,04
TOTAL SALDOS ACTIUS	1.404	314.974	871	9.015	326.264	
PASSIU						
A la vista	3.291	-	-	-	3.291	2,00
A termini amb preavis	239	287.497	378	26.476	327.590	2,22
TOTAL SALDOS PASSIUS	3.530	287.497	378	26.476	330.881	

(10) Crèdits sobre clients

El desglossament d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts atenent a la moneda de contractació i al sector que ho origina, és el següent:

Milers d'euros			
2004			
Per moneda	Tercers	Empreses del Grup i Associades	Total
Crèdits en euros	8.506.239	208.152	8.714.391
Crèdits en moneda estrangera	2.088	-	2.088
	8.508.327	208.152	8.716.479
Menys - Fons de provisió per a Insolvències, risc-país i de cobertura estadística	(183.013)	(6.355)	(189.368)
TOTAL	8.325.314	201.797	8.527.111

Milers d'euros			
2003			
Per moneda	Tercers	Empreses del Grup i Associades	Total
Crèdits en euros	6.723.829	79.936	6.803.765
Crèdits en moneda estrangera	1.148	-	1.148
	6.724.977	79.936	6.804.913
Menys - Fons de provisió per a Insolvències, risc-país i de cobertura estadística	(179.512)	(3.632)	(183.144)
TOTAL	6.545.465	76.304	6.621.769

	Milers d'euros	
Per sectors	2004	2003
Administracions Públiques	45.479	62.735
Altres sectors residents	8.529.614	6.621.455
No residents	54.754	39.364
Actius dubtosos	86.632	81.359
TOTAL	8.716.479	6.804.913

El saldo a 31 de desembre de 2004 i 2003 de les empreses del Grup i Associades correspon bàsicament a comptes de crèdit i a préstecs hipotecaris.

El detall dels crèdits sobre clients a 31 de desembre de 2004 i 2003, per modalitat del crèdit és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Cartera comercial	194.685	158.657
Deutors amb garantia real	6.782.516	5.123.664
Arrendaments financers	156.812	141.192
Altres deutors a termini	1.348.442	1.122.182
Deutors a la vista i diversos	147.392	177.859
Actius dubtosos	86.632	81.359
TOTAL	8.716.479	6.804.913

Els béns cedits en règim d'arrendament financer es presenten en el detall anterior pel principal de les quotes pendents de venciment, més el valor residual de l'opció de compra, sense afegir les càrregues financeres ni l'Impost sobre el Valor Afegit.

A 31 de desembre de 2004 no existeix adquisició temporal d'actius contractada a través de MEFF, entitat de contrapartida central.

El detall dels crèdits sobre clients a 31 de desembre de 2004 i 2003 per venciments en funció de la durada del termini residual és el següent:

	Milers d'euros	
Per terminis residuals	2004	2003
A la vista	146.452	158.870
Fins a 3 mesos	515.865	491.923
Més de 3 mesos fins a 1 any	813.599	674.418
Més d'1 any fins a 5 anys	2.255.269	1.768.328
Més de 5 anys	4.878.804	3.612.320
Resta(*)	106.490	99.054
TOTAL	8.716.479	6.804.913

(*) Venciment no determinat, vençut o sense classificar.

Durant 2004 i 2003 no s'han donat de baixa actius per cessió a fons de titulització d'actius.

A 31 de desembre de 2004 i 2003 el saldo viu de préstecs titulitzats ascendia a 264.427 i 344.012 milers d'euros, respectivament (vegeu Nota 11). En detall del saldo viu per fons de titulització és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
TDA - 7	101.260	126.365
AyT.3, FTPYME - ICO I	1.899	3.408
AyT.6, FTPYME - ICO II	7.066	12.638
TDA.14 - MIXTO	132.148	159.245
AyT.9, FTPYME - ICO III	10.547	16.404
AyT.7, Promocions Immobiliàries I	3.544	14.667
AyT. FTGENCAT	7.963	11.285
TOTAL	264.427	344.012

El moviment dels actius dubtosos durant els exercicis 2004 i 2003 és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	81.359	109.423
Més - Classificats a dubtosos durant l'exercici	56.080	43.845
Menys - Reclassificats a risc viu	(35.781)	(54.632)
- Passi a fallits	(15.026)	(17.277)
Saldo al tancament de l'exercici	86.632	81.359

A continuació es mostra el moviment que s'ha produït en el saldo del compte "Fons d'insolvències" que, tal i com s'indica en la Nota 5.b.2., inclou la provisió específica i genèrica i el fons de cobertura estadística relatiu als saldos de "Crèdits sobre clients":

	Milers d'euros	
	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	183.144	166.588
Més - Dotacions netes amb càrrec als resultats de l'exercici	50.333	57.113
Menys - Fons disponibles	(26.852)	(23.109)
- Utilització de fons	(12.961)	(15.837)
- Traspassos	(4.296)	(1.611)
Saldo al tancament de l'exercici	189.368	183.144

	Milers d'euros	
Del qual:	2004	2003
Provisions per a riscos específics	34.640	63.018
Provisió genèrica	68.123	52.169
Provisió per a risc-país	-	-
Fons de cobertura estadística	86.605	67.957
	189.368	183.144

Els traspassos s'han efectuat al fons especial d'immobilitzat procedent de regularització de crèdits.

Tal i com s'indica en la Nota 5.b.2., el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès té completament constituït el "Fons per a la cobertura estadística d'insolvències" a 31 de desembre de 2004 i 2003.

La composició de l'epígraf d'"Amortització i provisions per a insolvències (net)" dels Comptes de Pèrdues i Guanys en el relatiu a inversions creditícies, i sense considerar avals ni valors (vegeu Notes 11 i 20), és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Dotacions netes amb càrrec als resultats de l'exercici	50.333	57.113
Més - Amortitzacions sense fons	2.186	1.439
Menys - Fons disponibles	(26.852)	(23.109)
- Recuperacions d'actius en suspens	(6.884)	(3.439)
TOTAL	18.783	32.004

(11) Obligacions i altres valors de renda fixa

La composició per sector que ho origina, admissió o no a cotització i naturalesa del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts, és la següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Per sectors:		
D'emissió pública - Administracions Públiques	-	-
Altres emissors		
D'entitats oficials de crèdit	6	6
D'altres entitats de crèdit residents	18.030	49
D'altres sectors residents	893.417	98.456
De no residents	2.473	1.584
	913.926	100.095
Subtotal	913.926	100.095
Altres periodificacions (Circular 6/1994 de Banc d'Espanya)	-	-
Menys - Fons de fluctuació de valors	-	-
- Fons de provisió per a insolvències	-	-
TOTAL	913.926	100.095
Per cotització:		
Cotitzats	912.458	100.095
No cotitzats	1.468	-
TOTAL	913.926	100.095
Per naturalesa:		
Fons Públics	-	-
Bons i obligacions	913.926	100.095
Pagarés d'empresa	-	-
Cèdules per a inversió	-	-
Altres valors	-	-
TOTAL	913.926	100.095

La totalitat dels valors inclosos en aquest epígraf a 31 de desembre de 2004 i 2003 formen part de la cartera d'inversió ordinària, excepte per 1.005 milers d'euros a 31 de desembre de 2004, inclosos en altres emissors no residents, que formen part de la cartera de negociació. El valor d'adquisició de la cartera de negociació a 31 de desembre de 2004 era de 1.000 milers d'euros.

El tipus d'interès mitjà de les obligacions i altres valors de renda fixa durant l'exercici 2004 ha estat del 4,02%. Durant l'exercici 2003 va ser del 2,79%.

El valor de mercat a 31 de desembre de 2004 i 2003 dels títols assignats que formen part de la cartera d'inversió ordinària ascendeix a 956.116 i a 100.695 milers d'euros, respectivament.

Dins del concepte bons i obligacions cotitzats d'altres emissors residents s'inclouen 893.416 i 98.456 milers d'euros a 31 de desembre de 2004 i 2003, respectivament, corresponents a bons de titulització segons el següent detall per tipus d'emissió (vegeu Nota 10):

	Milers d'euros	
	2004	2003
TDA - 7	59.792	74.574
AyT.3, FTPYME - ICO I	804	1.072
AyT.6, FTPYME - ICO II	3.410	4.582
TDA.14 - MIXTO	4.712	5.994
AyT.9, FTPYME - ICO III	1.400	1.400
AyT. FTGENCAT	7.675	10.834
TDA - 3, FTA	147.721	-
TDA - 4, FTA	148.946	-
AyT CÉDULES CAIXES VII, FTA	173.131	-
AyT CÉDULES CAIXES VIII, FTA	174.139	-
TDA - 5, FTA	171.686	-
TOTAL	893.416	98.456

El moviment que s'ha produït en el saldo d'aquest capítol dels balanços de situació adjunts durant els exercicis 2004 i 2003, es mostra a continuació:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	100.095	142.789
Compres	834.854	119.326
Vendes i amortitzacions	(21.023)	(162.020)
Traspassos	-	-
Saldo al tancament de l'exercici	913.926	100.095

El saldo mitjà del capítol "Obligacions i altres valors de renda fixa" durant els exercicis 2004 i 2003 ha ascendit a 423.074 i 121.153 milers d'euros, respectivament.

El detall de les obligacions i altres valors de renda fixa, existents a 31 de desembre de 2004 i 2003 per venciments, si el Grup els manté fins a la seva amortització, és el següent:

	Milers d'euros	
A termini de venciment:	2004	2003
Fins a 3 mesos	-	-
Més de 3 mesos fins a 1 any	1.572	-
Més d'1 any fins a 5 anys	236.076	91.401
Més de 5 anys	676.278	8.694
TOTAL	913.926	100.095

D'altra banda, no s'ha produït moviment en el "Fons de fluctuació de valors" durant l'exercici 2004, no essent necessària la seva dotació.

(12) Accions i altres títols de renda variable

Aquest capítol dels balanços de situació adjunts recull les accions i títols que representen participacions en el capital d'altres societats que no formen part del perímetre de consolidació, així com les participacions en fons d'inversió.

El desglossament del saldo d'aquest capítol en funció de la seva admissió o no a cotització, s'indica a continuació:

	Milers d'euros	
Per cotització	2004	2003
Cotitzats	96.098	93.043
No cotitzats	3.203	2.573
	99.301	95.616
Menys - Fons de fluctuació de valors	(11.253)	(11.700)
TOTAL	88.048	83.916

Dels saldos anteriors, 678 i 3.105 milers d'euros corresponen a inversions mantingudes en entitats de crèdit a 31 de desembre de 2004 i 2003, respectivament.

El valor de les participacions mantingudes en fons d'inversió gestionats per societats del Grup ascendeix a 52.590 i 50.521 milers d'euros a 31 de desembre de 2004 i 2003, respectivament.

A continuació s'indica el moviment que s'ha produït en el saldo d'aquest capítol dels balanços de situació adjunts durant els exercicis 2004 i 2003:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	95.616	94.756
Compres	72.285	24.847
Vendes	(68.600)	(18.987)
Traspassos	-	(5.000)
Saldo al tancament de l'exercici	99.301	95.616

Durant els exercicis 2004 i 2003 s'han realitzat plusvàlues que han suposat uns beneficis nets de 4.454 i 1.599 milers d'euros, respectivament, i figuren comptabilitzades en l'epígraf "Resultats d'operacions financeres" dels Comptes de resultats (vegeu Nota 29).

Durant l'exercici 2002 es va produir la venda de 176.917 títols d'"Autopistes de Catalunya, Concessionària de la Generalitat, S.A." amb un valor en llibres de 12.564 milers d'euros. L'esmentada venda va suposar un benefici de 61.034 milers d'euros que es va registrar en l'epígraf "Resultats d'operacions financeres" del compte de pèrdues i guanys consolidat de 2002 (vegeu Nota 29). Donat que una part significativa del preu de venda s'ha satisfet de forma ajornada en els exercicis 2003 i 2004, el Grup va constituir en l'exercici 2002 un fons per a bloqueig de beneficis amb l'objectiu de periodificar el benefici de l'operació al llarg del període de cobrament de la mateixa, tenint en compte les quanties dels citats pagaments ajornats. L'esmentat fons es trobava registrat en l'epígraf "Altres passius" del passiu del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2003 per import de 24.915 milers d'euros i a 31 de desembre de 2004 ha estat aplicat en la seva totalitat, coincidint amb l'últim cobrament de l'operació.

D'altra banda, el moviment que s'ha produït en el saldo del "Fons de fluctuació de valors" durant els exercicis 2004 i 2003 s'indica a continuació:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	11.700	16.578
Més - Dotació neta amb càrrec als resultats de l'exercici	2.648	3.052
Menys - Utilització del fons	-	(283)
- Fons disponibles	(3.095)	(7.647)
Saldo al tancament de l'exercici	11.253	11.700

A 31 de desembre de 2004 i 2003, el valor de cotització de les accions i altres títols de renda variable amb una participació inferior al 3%, excedeix del seu corresponent valor en llibres en 62.665 i 42.347 milers d'euros, respectivament.

(13) Participacions

Aquest capítol dels balanços de situació adjunts recull la inversió en societats en les quals, encara que la participació supera el 20% o el 3% si cotitza en borsa, no es posseeix la majoria de capital ni de decisió i per tant, queden englobades dins de la cartera de participacions permanents.

A continuació s'indica el moviment que s'ha produït en el saldo d'aquest capítol dels balanços de situació adjunts durant els exercicis 2004 i 2003.

	Milers d'euros	
	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	8.994	863
Desemborsaments de capital	6.000	-
Adquisició de capital	500	-
Traspàs	-	2.500
Efecte de la posada en equivalència de les participacions en Empreses participades	(408)	5.631
Saldo al tancament de l'exercici	15.086	8.994

Els desemborsaments de capital de l'exercici 2004 corresponen a la constitució de les següents societats: Societat de Gestió i Inversió en Projectes Immobiliàries, S.L.; Nova Sarrià, S.L.; Domus Castela, S.L.; Esquemes els Jardins del Centre, S.L.; Fbex Vila-real, S.L.; Llinars Residencial, S.A.; Arquitectura e Immobles, S.A. i Ecovic, S.L. (vegeu Nota 3).

L'adquisició de capital de l'exercici 2004 correspon a la compra d'una participació en la societat Vivex, S.L. (vegeu Nota 3).

El traspàs de l'exercici 2003 correspon a la incorporació de la societat Inversió Activa Penedès, S.A., SICAV., en el perímetre de consolidació provenint de la cartera ordinària del Grup (vegeu Nota 3).

A 31 de desembre de 2004 les societats incloses en aquest epígraf són: Infodesa, S.A.; BVCorp Software, S.L.; Ceus Financiero, S.A.; Inversió Activa Penedès, S.A., SICAV; Residencial Vilades, S.A.; PAEPSA; Societat de Gestió i Inversió en Projectes Immobiliàries, S.L.; Nova Sarrià, S.L.; Vivex, S.L.; Domus Castela, S.L.; Esquemes els Jardins del Centre, S.L.; Fbex Vila-real, S.L.; Llinars Residencial, S.A.; Arquitectura e Immobles, S.A. i Ecovic, S.L. (vegeu Nota 3).

(14) Participacions en empreses del grup

Aquest capítol dels balanços de situació adjunts recull la inversió en societats del Grup no consolidables pel mètode d'integració global (vegeu Nota 2, apartat "Principis de consolidació").

A continuació s'indica el moviment que s'ha produït en el saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts durant els exercicis 2004 i 2003:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	69.442	65.392
Adquisició de capital	6.233	-
Efecte de la posada en equivalència de les participacions en Empreses del Grup	7.476	4.050
Saldo al tancament de l'exercici	83.151	69.442

L'adquisició de capital de l'exercici 2004 correspon a la compra d'una participació en la societat Fàbrica Electrotècnica Josa, S.A. (vegeu Nota 3).

A 31 de desembre de 2004 les societats incloses en aquest epígraf són: CEP d'Assegurances Generals, S.A.; CEP-Vida de Seguros y Reaseguros, S.A.; CEP Correduría de Seguros, S.A.; GIATS, S.A.; Miquel y Costas & Miquel, S.A.; Promodiscep, S.A.; Esquemes i Detalls, S.L.; Punt Urbà, S.A.; Serincep, S.A. i Fàbrica Electrotècnica Josa, S.A. (vegeu Nota 3).

(15) Actius materials

El moviment dels comptes d'actius materials dels balanços de situació consolidats adjunts durant els exercicis 2004 i 2003 i dels seus corresponents amortitzacions acumulades ha estat el següent:

	Afecte a l'activitat financera			Afecte a l'Obra Benèfic Social (Nota 25)		Milers d'euros
	Solars i Immobles Ús propi	Solars i Immobles en Renda i altres	Mobiliari i instal·lacions	Immobles	Mobiliari i instal·lacions	Total
Cost actualitzat						
Saldo a 31 de desembre de 2002	141.919	13.071	258.900	5.212	17.623	436.725
Addicions	15.457	4.290	30.029	1.142	1.304	52.222
Sortides per baixes o reduccions	(359)	(3.988)	(4.457)	(80)	-	(8.884)
Disminucions per transferències o traspasos	-	(1.034)	(5.676)	-	-	(6.710)
Augments per transferències o traspasos	6.710	-	-	-	-	6.710
Saldo a 31 de desembre de 2003	163.727	12.339	278.796	6.274	18.927	480.063
Addicions	10.273	6.524	35.490	-	787	53.074
Sortides per baixes o reduccions	(1.153)	(3.983)	(6.844)	-	(18)	(11.998)
Disminucions per transferències o traspasos	-	-	(5.525)	-	-	(5.525)
Augments per transferències o traspasos	4.046	1.479	-	-	-	5.525
Saldo a 31 de desembre de 2004	176.893	16.359	301.917	6.274	19.696	521.139
Amortització acumulada						
Saldo a 31 de desembre de 2002	17.609	961	131.233	802	8.475	159.080
Dotacions	2.600	78	17.325	89	484	20.576
Sortides per baixes o reduccions	(68)	(16)	(2.067)	(2)	-	(2.153)
Disminucions per transferències o traspasos	-	-	-	-	-	-
Augments per transferències o traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2003	20.141	1.023	146.491	889	8.959	177.503
Dotacions	3.327	157	16.429	7	814	20.734
Sortides per baixes o reduccions	(593)	(1)	(3.481)	-	(18)	(4.093)
Disminucions per transferències o traspasos	(168)	-	-	-	-	(168)
Augments per transferències o traspasos	-	150	18	-	-	168
Saldo a 31 de desembre de 2004	22.707	1.329	159.457	896	9.755	194.144
Altres Fons						
Saldo a 31 de desembre de 2002	-	7.495	247	-	-	7.742
Dotacions de l'exercici	-	1.229	-	-	-	1.229
Més traspasos	-	1.827	-	-	-	1.827
Menys - Fons disponibles	-	(2.245)	(247)	-	-	(2.492)
Menys - Utilitzacions de fons	-	(697)	-	-	-	(697)
Saldo a 31 de desembre de 2003	-	7.609	-	-	-	7.609
Dotacions de l'exercici	-	941	38	-	-	979
Més traspasos	-	4.314	-	-	-	4.314
Menys - Fons disponibles	-	(3.312)	-	-	-	(3.312)
Menys - Utilitzacions de fons	-	(353)	-	-	-	(353)
Saldo a 31 de desembre de 2004	-	9.199	38	-	-	9.237

Dins de l'apartat "Altres fons" s'inclouen, bàsicament, el fons per a immobles en contenciós i el fons especial per a lloguers amb baixa rendibilitat. A 31 de desembre de 2004 i 2003, el saldo net del capítol "Actius materials" dels balanços de situació consolidats adjunts ascendeix a 317.758 i 294.951 milers d'euros, respectivament desglossat entre cost actualitzat, amortització acumulada i altres fons, com es desprèn del quadre anterior.

Conforme s'indica en la Nota 5.b.4., el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès va procedir a l'actualització dels valors del seu immobilitzat material a l'empara de diverses disposicions legals, entre d'altres, el Reial decret-Llei 7/1996, de 7 de juny.

Els comptes afectats per l'actualització emparada en el Reial decret-Llei 7/1996, de 7 de juny i el seu efecte a 31 de desembre de 2004 és com segueix:

	Milers d'euros		
	Increment	Amortització Acumulada	Efecte net
Terrenys i edificis d'ús propi	12.434	2.129	10.305
Altres immobles	1.203	107	1.096
Instal·lacions i altres	10.492	9.023	1.469
TOTAL	24.129	11.259	12.870

L'efecte de l'actualització sobre les amortitzacions de l'exercici 2004 ha ascendit a 878 milers d'euros (976 milers d'euros al 2003). Les provisions sobre l'increment per actualització van patir en l'exercici 2004 una disminució de 42 milers d'euros (al 2003 una disminució de 48 milers d'euros).

(16) Altres actius

El detall del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Xecs a càrrec d'Entitats de Crèdit	31.396	30.112
Hisenda Pública:		
Impost sobre beneficis anticipat (Nota 26)	42.871	44.435
Altres conceptes	2.499	1.778
Operacions financeres pendents de liquidar	1.680	6.958
Operacions en camí	7.635	6.111
Partides a regularitzar per operacions de futur	21.801	330
Altres conceptes	7.455	45.491
TOTAL	115.337	135.215

Dins de l'apartat "Altres conceptes" s'inclou per als exercicis 2004 i 2003 bàsicament, pagaments a compte per l'adquisició d'immobilitzat, opcions adquirides i diversos deutors.

(17) Comptes de periodificació

La composició d'aquests capítols de l'actiu i del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts és la següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Actiu:		
Meritació de productes no vençuts	56.368	40.395
Despeses pagades no meritades	4.714	3.907
Interessos anticipats de recursos presos a descompte	31	54
Altres periodificacions	19.594	3.737
TOTAL	80.707	48.093
Passiu:		
Productes anticipats d'operacions preses a descompte	3.362	2.687
Meritació de costos no vençuts	80.728	54.087
Despeses meritades no vençudes	17.438	18.012
Meritació de productes no vençuts d'inversions preses a descompte	(1.579)	(1.089)
Altres periodificacions	1.995	1.250
TOTAL	101.944	74.947

(18) Dèbits a clients

La composició d'aquest capítol dels balanços de situació adjunts, atenent a la moneda de contractació de l'operació i al sector, és la següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Per monedes:		
Euros	9.815.801	7.425.198
Moneda estrangera	19.353	18.541
TOTAL	9.835.154	7.443.739
Per sectors:		
Sector públic	102.103	93.026
Sector privat:		
Comptes corrents	1.479.199	1.355.776
Comptes d'estalvi	1.454.705	1.317.343
Dipòsits a termini	5.381.665	3.353.511
Cessió temporal d'actius	1.352.892	1.261.866
	9.668.461	7.288.496
Sector no resident:		
Comptes corrents	26.710	21.371
Dipòsits a termini	35.926	38.777
Cessió temporal d'actius	1.954	2.069
	64.590	62.217
TOTAL	9.835.154	7.443.739

A 31 de desembre de 2004 i 2003, del total de Dèbits a Clients 486.206 i 636.200 milers d'euros, respectivament, corresponen a empreses del Grup i associades no consolidables.

Dins de l'epígraf "Dipòsits a termini" s'inclouen a 31 de desembre de 2004 i 2003 les emissions de cèdules hipotecàries úniques destinades a la titulització emeses per un import global de 2.210.050 i 710.050 milers d'euros, respectivament.

El desglossament per venciments, en funció dels terminis residuals, dels saldos a 31 de desembre de 2004 i 2003 que figuren registrats en els epígrafs "Dipòsits d'estalvi a termini" i "Altres dèbits a termini" dels balanços de situació consolidats adjunts s'indica a continuació:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Dipòsits d'estalvi a termini:		
Fins a 3 mesos	1.254.227	1.259.557
Més de 3 mesos fins a 1 any	1.223.561	1.163.336
Més d'1 any fins a 5 anys	1.018.527	698.382
Més de 5 anys	1.980.855	332.535
	5.477.170	3.453.810
Altres dèbits a termini:		
Fins a 3 mesos	910.369	743.608
Més de 3 mesos fins a 1 any	102.477	195.661
Més d'1 any fins a 5 anys	291.959	292.380
Més de 5 anys	50.041	32.286
	1.354.846	1.263.935

(19) Altres passius

El detall del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Fons Obra Social (Nota 25)	22.775	19.838
Impost sobre beneficis diferit (Nota 26)	7.506	8.428
Obligacions a pagar	8.855	16.613
Operacions en camí	448	469
Partides a regularitzar per operacions de futur	552	17.835
Comptes de recaptació	59.995	50.106
Comptes especials	1.273	6.411
Altres conceptes	2.249	1.898
Fons bloqueig de beneficis	834	32.038
	104.487	153.636

Dins de l'apartat "Comptes especials" s'inclouen les operacions en borsa o mercats organitzats pendents de liquidar.

El saldo de "Fons per bloqueig de beneficis" correspon a les provisions constituïdes pel Grup pel benefici pendent de meritar-se en les vendes d'immobles amb cobrament ajornat. A 31 de desembre de 2003, s'inclou també en aquesta rúbrica les provisions constituïdes en relació amb la venda d'AUCAT per import de 24.915 milers d'euros (vegeu Nota 12). El moviment d'aquest fons en els exercicis 2004 i 2003, és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	32.038	53.245
Més - Dotació neta amb càrrec a resultats de l'exercici (Nota 29)	834	1.470
Menys - Fons disponibles (Nota 29)	(32.038)	(22.600)
- Utilització de fons	-	-
- Traspassos	-	(77)
Saldo al tancament de l'exercici	834	32.038

(20) Provisions per a riscos i càrregues

El detall d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats adjunts a 31 de desembre de 2004 i 2003 és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Fons de Pensions	8	8
Fons d'Insolvències - Avals	7.263	7.190
Altres provisions per a riscos i càrregues	13.971	6.385
	21.242	13.583

El moviment del capítol "Fons d'insolvències d'aval" en els exercicis 2004 i 2003, és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	7.190	5.936
Més - Dotació neta amb càrrec a resultats de l'exercici	341	1.464
Menys - Fons disponibles	(268)	(210)
Saldo al tancament de l'exercici	7.263	7.190

El saldo d'"Altres provisions per a riscos i càrregues" a 31 de desembre de 2004 i 2003 correspon bàsicament a les provisions constituïdes pel Grup per cobrir contingències del negoci. El moviment d'aquests fons en els exercicis 2004 i 2003, és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	6.385	5.994
Més - Dotació neta amb càrrec a resultats de l'exercici (Nota 29)	7.586	390
Menys - Fons disponibles	-	-
- Traspassos	-	-
- Utilització de fons	-	-
Saldo al tancament de l'exercici	13.971	6.385

(21) Passius subordinats

Caixa d'Estalvis del Penedès va llançar la seva primera emissió d'obligacions subordinades de caràcter perpetu (sense venciment) l'octubre de 1993 per un import nominal de 60.101 milers d'euros, estant subscrits en la seva totalitat a 31 de desembre de 2004 i 2003. L'emissió consta de 100.000 obligacions subordinades de 601,01 euros nominals cadascuna, representades per mitjà d'anotacions en compte, d'acord amb el R.D. 116/1992, de 14 de febrer. El tipus d'interès s'ha revisat el 15 de desembre de 2004 passant del 3,00% (tipus aplicable des de 15 de desembre de 2003; en el període anual immediatament anterior va ser del 3,75%) al 2,75%. L'abonament de cupons és semestral. A 31 de desembre de 2004 i 2003 no hi ha cap títol pignorat.

Cap de les societats del Grup té adquirides obligacions subordinades emeses per Caixa d'Estalvis del Penedès. Els interessos meritats a 2004 i 2003 per aquesta emissió ascendeixen a 1.854 i 2.305 milers d'euros, respectivament.

(22) Interessos minoritaris

El saldo al tancament dels exercicis 2004 i 2003 correspon en la seva major part, al dipòsit dels recursos obtinguts per l'emissió en el mes de març de 2003, de les Participacions Preferents de la filial de la Caixa "Caixa Penedès Participacions Preferents Limited". L'emissió consta de 167.000 participacions preferents d'1.000 euros nominals cadascuna, les quals compten amb la garantia irrevocable i solidària de la Caixa. El tipus d'interès s'ha revisat el 31 de març de 2004 passant del 3,75% (tipus d'interès de sortida aplicat des del 31 de març de 2003) al 2,75%. L'abonament de cupons és trimestral. Aquests títols no es poden pignorar. Els interessos meritats al 2004 per aquest dipòsit ascendeixen a 5.105 milers d'euros (4.806 milers d'euros al 2003) que es registren en l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt.

(23) Reserves i reserves de revaloració

A continuació es desglossa el detall i moviment de les reserves durant els exercicis 2004 i 2003:

			Milers d'euros
	Reserves per regularitzacions i actualitzacions de balanços	Reserves Generals	Total
Saldo a 31 de desembre de 2002	26.395	362.934	389.329
Distribució de l'excedent de 2002	-	62.452	62.452
Dividends repartits a l'Entitat	-	981	981
Dotació del fons de fluctuació de valors de societats del Grup de l'exercici anterior	-	1.651	1.651
Dividends repartits a l'Entitat durant l'exercici anterior	-	(959)	(959)
Saldo a 31 de desembre de 2003	26.395	427.059	453.454
Distribució de l'excedent de 2003	-	72.829	72.829
Dividends repartits a l'Entidad	-	989	989
Dotació del fons de fluctuació de valors de societats del Grup de l'exercici anterior	-	(282)	(282)
Dividends repartits a l'Entidad durant l'exercici anterior	-	(981)	(981)
Saldo a 31 de desembre de 2004	26.395	499.614	526.009

Segons s'indica en la Circular 5/1993 de 26 de març de Banc d'Espanya, els grups consolidables 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, per risc de canvi i per risc de mercat de la cartera de negociació. Els recursos propis seran suficients quan es mantingui un coeficient de solvència no inferior al 8%, definint-se aquest com quocient entre els recursos propis ponderats del Grup i els riscos abans indicats, ponderats tal i com s'indica en l'esmentada Circular.

A 31 de desembre de 2004 i 2003, el Grup Caixa d'Estalvis del Penedès compleix amb els citats requisits legals.

Conforme s'indica en la Nota 5 Caixa d'Estalvis del Penedès es va acollir a les disposicions del Real Decret-Llei 7/1996, de 7 de juny, sobre regularització i actualització de balanços. Com a conseqüència d'això, el cost de l'immobilitzat material es va incrementar en el següent import que, al seu torn, va ser aplicat en la forma que s'indica a continuació:

	Milers d'euros
Regularitzacions i actualitzacions de l'immobilitzat material	27.208
Menys - Gravamen sobre el saldo del compte de d'actualització	(813)
Saldo a 31 de desembre de 2004 y 2003	26.395

Les plusvàlues corresponents a les actualitzacions d'immobilitzat s'han vingut amortitzant des de la data del seu registre seguint els mateixos criteris que per a l'amortització dels valors de cost.

Després que l'Administració Tributària ha comprovat i acceptat el saldo del compte "Reserves d'Actualització Reial decret-Llei 7/1996, de 7 de juny", aquest saldo pot destinar-se, sense que es meritin impostos, a eliminar els resultats comptables negatius que es puguin produir en el futur. A partir de l'1 de gener de l'any 2007 es podran destinar a reserves de lliure disposició, sempre que la plusvàlua necessària hagi estat realitzada. S'entendrà realitzada la plusvàlua en la part corresponent a l'amortització practicada comptablement o 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 de forma diferent de la prevista en el Reial decret-Llei 7/1996, aquest saldo passaria a estar subjecte a tributació.

(24) Reserves i pèrdues en societats consolidades

El detall per societats del Grup d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats adjunts al tancament dels exercicis 2004 i 2003 s'indica a continuació:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Per integració global:		
CEP Pensions, E.G.F.P., S.A.	593	559
CEP Gestora, S.G.I.I.C., S.A.	868	757
Caixa Penedès Participacions Preferent Limited	64	-
Star Renting, S.A.	595	512
Inversió Activa Penedès 3, S.A., S.I.C.A.V.	218	191
	2.338	2.019
Per posada en equivalència:		
CEP Vida de Seguros y Reaseguros, S.A.	20.881	16.641
CEP d'Assegurances Generals, S.A.	16.345	13.536
Infodesa, S.A.	599	522
Gestió Integral d'Assessorament i Tramitació de Serveis, S.A.	4.433	3.781
CEP Correduría de Seguros de la Caja de Ahorros del Penedès, S.A.	1.301	873
Miquel y Costas & Miquel, S.A.	10.444	8.284
Esquemes i Detalls, S.L.	237	134
Serincep, S.A.	58	24
Promodiscep, S.A.	239	159
Punt Urbà, S.A.	206	205
Ceus Financiero, S.A.	4	4
Soc. Gest. Inv. en Proyectos Inmob. S.L.	242	-
	54.989	44.163
TOTAL	57.327	46.182

El moviment que s'ha produït en les reserves en societats consolidades durant els exercicis 2004 i 2003 ha estat el següent:

	Milers d'euros			
	Per Integració Global		Per Posada en Equivalència	
	2004	2003	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	2.019	1.803	44.163	35.296
Resultats de l'exercici anterior	335	603	11.062	8.896
Altres	(16)	(387)	(236)	(29)
Saldo al tancament de l'exercici	2.338	2.019	54.989	44.163

Per la seva part, les pèrdues en societats consolidades corresponen a les següents societats:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Per integració global:		
Capital Penedès Mixt, S.A., S.I.C.A.V.	2.265	2.802
Penedès CEP, S.A.	106	18
Caixa Penedès Participacions Preferent Limited	-	1
	2.371	2.821
Per posada en equivalència:		
BVCORP Software, S.L.	98	442
Parc d'Activitats Empresariales Poble Nou, S.A.	173	79
Inversió Activa Penedès, S.A., S.I.C.A.V.	532	321
Residencial Vilades, S.A.	1	1
	804	843
TOTAL	3.175	3.664

El moviment que s'ha produït en les pèrdues en societats consolidades durant els exercicis 2004 i 2003 ha estat el següent:

	Milers d'euros			
	Per Integració Global		Per Posada en Equivalència	
	2004	2003	2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici	2.821	1.066	843	782
Resultats de l'exercici anterior	(265)	1.553	(39)	169
Altres	(185)	202	-	(108)
Saldo al tancament de l'exercici	2.371	2.821	804	843

(25) Obra Social

La normativa que regula l'Obra Social de les Caixes d'Estalvi indica que es destinaran al finançament d'obres socials pròpies o en col·laboració la totalitat dels excedents que, de conformitat amb les normes vigents, no hagin d'integrar les seves reserves.

D'acord amb les normes de presentació del balanç de situació, els actius i passius afectes a l'Obra Social de la Caixa d'Estalvis del Penedès es classifiquen en els epígrafs següents:

Concepte	Epígraf dels balanços
Immobilitzat afecte a l'Obra Social	Actius materials
Altres actius afectes a l'Obra Social	Crèdits sobre clients
Fons de l'Obra Social menys despeses de manteniment	Altres passius

El fons de l'Obra Social presenta, a 31 de desembre de 2004 i 2003 els saldos següents:

	Milers d'euros	
Composició del Fons Obra Social	2004	2003
Dotació i reserves per regularització de béns afectes	24.992	21.419
Altres passius	2.897	2.991
Menys - Despeses de manteniment	(5.114)	(4.572)
Saldo al tancament de l'exercici	22.775	19.838

El concepte "Altres passius" correspon a obligacions contraïdes per l'Obra Social pendents de pagament.

Els moviments del fons abans de la liquidació de les despeses de manteniment dels exercicis 2004 i 2003 han estat els següents:

		Milers d'euros	
		2004	2003
Saldo a l'inici de l'exercici		24.410	22.382
Més	- Dotació al fons segons distribució de l'excedent de l'exercici anterior	8.000	6.611
	- Altres moviments	51	249
Menys	- Despeses de manteniment de l'exercici anterior	(4.572)	(4.832)
Saldo al tancament de l'exercici		27.889	24.410

Amb data 30 de desembre de 1988, l'Entitat va constituir una fundació, denominada Fundació Caixa Penedès, dotada inicialment amb 12 milers d'euros, amb el dret d'ús dels edificis, mobiliari i instal·lacions de totes les obres socials pròpies i en col·laboració que manté la Caixa, i amb dotacions anuals que farà l'Entitat fundadora dins del seu pressupost destinat a l'Obra Social. La dotació corresponent als exercicis 2004 i 2003 s'ha elevat a 1.725 i 1.905 milers d'euros, respectivament.

(26) Situació fiscal

De conformitat amb la normativa mercantil i les disposicions de Banc d'Espanya, l'Impost sobre Societats corresponent al resultat comptable ha estat registrat com a despesa en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici, atenent al principi de meritació.

Com a conseqüència de les diferències existents entre les normes comptables i les tributàries, l'impost corresponent al resultat comptable no coincideix amb l'import de la liquidació tributària que determina la quota a satisfer a la Hisenda Pública; això condueix a comptabilitzar l'impost sobre beneficis anticipat per l'excés entre l'impost a pagar i l'impost meritat, o el diferit, per l'excés entre l'impost meritat i l'impost a pagar.

D'acord amb la normativa vigent, només han estat objecte de comptabilització com impostos anticipats els que es preveu que seran recuperats abans de transcórrer el termini de 10 anys, a comptar des de la data de la seva activació.

La conciliació entre el resultat comptable de l'exercici 2004 i 2003, i les bases imposables de l'impost sobre Societats a nivell consolidat, és la següent:

		Milers d'euros	
		2004	2003
Resultat de l'exercici abans d'impostos		137.486	131.865
Diferències permanents		2.732	(1.762)
Diferències temporals			
	De l'exercici	9.715	21.717
	D'exercicis anteriors	(12.676)	(1.770)
Base imposable		137.257	150.050

Les diferències permanents per als exercicis 2004 i 2003 bàsicament corresponen a les dotacions a l'Obra Social, a la dotació genèrica d'inversió creditícia amb garantia real, a la correcció monetària en les plusvàlues generades en les vendes d'immobles, a l'exteriorització del fons de pensions i a despeses generals no deduïbles. D'altra banda les diferències temporals per als exercicis 2004 i 2003 bàsicament corresponen a les dotacions per insolvències (inclòs el Fons de cobertura estadística), a la recuperació del fons de beneficis no meritats per vendes d'immobles a termini, a l'amortització accelerada, a la dotació al fons d'immobles en renda, a la dotació (en l'exercici 2004) de fons especials lligats a operacions de companyies participades, a la llibertat d'amortització, a la recuperació del fons de fluctuació de valors i a la reinversió de beneficis extraordinaris.

Durant l'exercici 2004 el Grup s'ha aollit a la deducció per reinversió de beneficis extraordinaris per un import de 27.346 milers d'euros (21.078 milers d'euros en l'exercici 2003).

Durant els exercicis 2004 i 2003 s'ha materialitzat la reinversió en els següents elements patrimonials:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Edificis nous	3.954	6.027
Edificis usats	12.724	14.296
Equip informàtic	2.859	-
Instal·lacions i altres	14.892	4.263
Software	-	2.575
TOTAL	34.429	27.161

En la liquidació de l'Impost de Societats de l'exercici 2001, el Grup va decidir incloure parcialment les rendes pendents d'integrar en la base imposable, per haver-se aollit a la reinversió de beneficis extraordinaris prevista en la llei 43/1995, segons la seva redacció vigent fins a 1 de gener de 2002, per import d'11.007 milers d'euros, aplicant així mateix a les esmentades rendes la deducció prevista en l'esmentada llei per tals rendes integrades en la base imposable. Queden pendents d'integrar 2.127 milers d'euros, per comprendre a rendes generades per la transmissió d'elements patrimonials no susceptibles d'acollir-se a la deducció segons la redacció vigent.

La renda ja incorporada a la base imposable ha estat la següent:

Exercici	Milers d'euros
2004	466
2003	429
Fins a 2002	11.713
TOTAL	12.608

La diferència entre la càrrega fiscal corresponent a l'exercici i a exercicis anteriors i la càrrega fiscal ja pagada o que es pagarà en el futur, ha representat que el saldo a 31 de desembre de 2004 i 2003 dels impostos anticipats i diferits comptabilitzats sigui el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Impostos anticipats		
Per dotacions al fons d'insolvències	34.293	36.852
Per dotacions al fons de pensions	3.427	3.427
Per dotacions al fons especial per a companyies participades	2.725	-
Per dotacions al fons per venda d'immobles a termini	292	2.448
Altres	2.134	1.708
	42.871	44.435
Impostos diferits		
Llibertat d'amortització	(3.059)	(3.282)
Amortització accelerada	(1.262)	(1.425)
Reinversió de beneficis extraordinaris	(744)	(908)
Altres	(2.441)	(2.813)
	(7.506)	(8.428)

D'acord amb el que autoritza la Llei 43/1995, de 27 de desembre, Caixa d'Estalvis del Penedès ha comunicat la següent composició del Grup Consolidat per a la tributació en l'Impost sobre Societats en l'exercici 2004 i 2003:

- Caixa d'Estalvis del Penedès (entitat dominant).
- CEP Vida de Seguros y Reaseguros, S.A.
- CEP d'Assegurances Generals, S.A.
- CEP Pensions Entitat Gestora de Fons de Pensions, S.A.
- CEP Correduría de Seguros de la Caja de Ahorros del Penedès, S.A.
- CEP Gestora, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.
- Gestió Integral d'Assessorament i Tramitació de Serveis, S.A.
- Promodiscep, S.A.
- Penedescep, S.A.
- Serincep, S.A.

Caixa d'Estalvis del Penedès, conjuntament amb el Grup Consolidat, tenen pendents d'inspecció fiscal els quatre últims exercicis per a tots els impostos que li són aplicables. En l'exercici 2002 es va tancar la inspecció fiscal per als exercicis 1996 a 1999 per a l'Impost de Societats, i per als exercicis de 1997 a 1999 per a les retencions i altres pagaments a compte (Capital Mobiliari i Immobiliari i Rendiments del Treball Personal) i l'Impost sobre el Valor Afegit, amb actes signades en conformitat ja liquidades i en disconformitat, per a les quals, encara que estan recorregudes, es va crear una provisió, essent el seu saldo en l'exercici 2004 de 2.465 milers d'euros (2.256 milers d'euros en l'exercici 2003).

Les diferents interpretacions que podrien donar-se a la normativa fiscal aplicable a les institucions de crèdit podrien donar lloc a passius fiscals de caràcter contingent l'import del qual no és possible quantificar d'una manera objectiva. La Direcció de l'Entitat i els seus assessors legals estimen que el deute tributari que d'ells pogués derivar-se no afectaria significativament als comptes anuals adjunts.

(27) Comptes d'ordre

Els principals compromisos i contingències contrets en el curs normal de les operacions de la Caixa per als exercicis 2004 i 2003 són els següents:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Passius contingents		
Avals i caucions	373.903	297.814
Altres passius contingents	6.456	3.769
	380.359	301.583
Compromisos		
Disponibles per tercers	1.843.625	1.318.284
Altres compromisos	189.881	161.167
	2.033.506	1.479.451
TOTAL	2.413.865	1.781.034

(28) Operacions amb derivats financers

A continuació es detallen les operacions a termini no vençudes, a 31 de desembre de 2004 i 2003 per a la cobertura del risc de canvi, de tipus d'interès i creditors.

Tipus d'Operació	Operació	Tipus risc que cobreix	Moneda	Milers d'euros	
				2004	2003
Compres de divisa a més de 2 dies	Cobertura	De canvi	Divisa	4.943	6.892
Vendes de divisa a més de 2 dies	Cobertura	De canvi	Divisa	4.961	8.555
Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS)	Cobertura	D'interès	Euro	1.933.665	799.464
Compres d'actius financers a més de 2 dies	-	D'interès	Euro	-	23.568
Vendes d'actius financers a però de 2 dies	-	D'interès	Euro	-	23.434
Futurs financers comprats sobre valors i tipus d'interès	Negociació	-	Euro	2.797	7.584
Futurs financers venuts sobre valors i tipus d'interès	Negociació	-	Euro	-	12.654
Opcions comprades sobre valors	Negociació	-	Euro	15.542	7.934
Opcions venudes sobre valors	Negociació	-	Euro	411.906	370.618
Opcions comprades sobre tipus d'interès	Negociació	-	Euro	48.812	-
Opcions venudes sobre tipus d'interès	Negociació	-	Euro	48.750	-
Opcions comprades sobre divisa	Cobertura	De divisa	Divisa	1.200	-

Els imports que assegura l'Entitat al venciment dels fons d'inversió i plans de pensions garantits es registren com a opcions venudes sobre valors per un import de 396.056 i 362.684 milers d'euros a 31 de desembre de 2004 i 2003, respectivament.

L'import de permutes financeres sobre tipus d'interès correspon als derivats contractats com cobertura de les cèdules hipotecàries úniques emeses (vegeu Nota 18), així com de les diferents emissions de dipòsits estructurats.

Les operacions amb derivats financers distribuïts per finalitat i termini de venciment en l'exercici 2004 són els següents:

Tipus d'operació	Milers d'euros							
	Cobertura				Negociació			
	<1 any	1-5 anys	>5 anys	Total	<1 any	1-5 anys	>5 anys	Total
Compres de divisa a més de 2 dies	4.943	-	-	4.943	-	-	-	-
Vendes de divisa a més de 2 dies	4.961	-	-	4.961	-	-	-	-
Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS)	100.000	438.960	1.394.705	1.933.665	-	-	-	-
Futurs financers compra sobre valors i tipus d'interès	-	-	-	-	2.797	-	-	2.797
Opcions comprades sobre valors	-	-	-	-	15.542	-	-	15.542
Opcions venudes sobre valors	-	-	-	-	170.992	210.182	30.732	411.906
Opcions comprades sobre tipus d'interès	-	-	-	-	48.812	-	-	48.812
Opcions venudes sobre tipus d'interès	-	-	-	-	48.750	-	-	48.750
Opcions comprades sobre divisa	1.200	-	-	1.200	-	-	-	-

(29) Ingressos i beneficis extraordinaris

En relació amb els ingressos del Grup, a continuació s'indica determinada informació rellevant, atenent a la naturalesa de les operacions.

	Milers d'euros	
	2004	2003
Interessos i rendiments assimilats:		
De la cartera de renda fixa	65.619	74.795
De Banc d'Espanya	2.255	2.370
D'entitats de crèdit	6.782	4.824
D'Administracions Públiques	1.471	2.150
De crèdits sobre clients	342.149	327.769
Actius dubtosos	3.036	5.460
Rectificació de productes financers per operacions de cobertura	113	295
Altres productes financers	817	1.743
Subtotal	356.623	344.611
TOTAL	422.242	419.406
Comissions percebudes:		
De disponibilitat	1.931	1.607
De passius contingents	4.562	3.704
De canvi de divises i bitllets	363	369
De serveis de cobrament i pagaments	28.022	25.291
De serveis de valors	10.788	9.064
Per comercialització de productes financers no bancaris	9.488	7.309
D'altres operacions	2.624	2.331
TOTAL	57.778	49.675
Beneficis extraordinaris		
Alienació d'actius materials	2.309	2.292
Beneficis exercicis anteriors	2.585	1.988
Altres productes	137	1
Indemnització d'entitats asseguradores	2.819	2.458
Fons de cobertura de l'immobilitzat:		
Recuperació	3.313	2.245
Dotació	(979)	(1.229)
Fons disponibles:		
Bloqueig de beneficis (Nota 19)	32.038	22.600
Dotació altres fons específics:		
Bloqueig de beneficis (Nota 19)	(834)	(1.470)
Altres fons (Nota 20)	(7.586)	(390)
TOTAL	33.802	28.495

El capítol beneficis extraordinaris està constituït bàsicament per beneficis en alienació d'actius materials, interessos deutors cobrats per operacions en mora i litigi d'exercicis anteriors i, d'acord amb els criteris de presentació establerts pel Banc d'Espanya, els resultats nets positius per recuperació i dotació del fons de cobertura de l'immobilitzat, i els resultats nets positius per recuperació i dotació d'altres fons específics. Addicionalment, es recull part del resultat periodificat corresponent a la part ajornada de la venda el 2002 d'AUCAT (vegeu Notes 12 i 19).

Els resultats d'operacions financeres de l'exercici 2004 han estat positius en 6.016 d'euros, constituïts bàsicament pel resultat net positiu associat a la cartera de renda variable per import de 4.994 milers d'euros. Durant l'exercici 2003 aquests resultats van ser de 8.508 milers d'euros, constituïts bàsicament per comissions positives de titulització de préstecs hipotecaris, per import de 3.267 milers d'euros, i pel resultat net positiu associat a la cartera de renda variable per import de 5.847 milers d'euros.

(30) Interessos i càrregues assimilades i menyscapes extraordinaris

El detall d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts, atenent a la naturalesa de les operacions, és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Interessos i càrregues assimilades:		
D'entitats de crèdit	12.077	4.424
D'Administracions Públiques	1.835	2.466
D'altres creditors	194.431	169.729
D'emprèstits i altres valors negociables	-	605
Rectificacions cost d'operacions de cobertura	(26.854)	(10.508)
De finançaments subordinades	6.959	7.112
Altres interessos	6.049	7.440
TOTAL	194.497	181.268
Menyscapes extraordinaris:		
Dotació extraordinària Fons de pensions (Nota 5.b.5)	173	305
Menyscapes exercicis anteriors	190	430
Altres menyscapes	539	161
TOTAL	902	896

(31) Despeses generals d'administració**31.1) Despeses de Personal**

La composició del saldo d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Sous i salaris	81.070	74.882
Càrregues socials	23.322	20.810
Altres despeses	4.192	3.403
TOTAL	108.584	99.095

Dins de l'apartat "Càrregues socials" s'inclou l'aportació al fons de pensions extern meritada en cada exercici.

El número mitjà d'empleats del Grup Consolidat en els exercicis 2004 i 2003, distribuït per categories, ha estat el següent:

	2004	2003
Direcció General	2	2
Directors	17	17
Caps	817	711
Administratius	1.842	1.748
Subalterns i oficis diversos	23	25
TOTAL	2.701	2.503

31.2) Altres Despeses Administratives

El detall d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats adjunts, corresponent als exercicis 2004 i 2003, és el següent:

	Milers d'euros	
	2004	2003
Immobilitzat, instal·lacions i material	16.363	15.271
Tecnologia i sistemes	6.346	6.792
Comunicació	7.289	6.301
Publicitat	7.433	6.635
Altres despeses	13.708	13.514
TOTAL	51.139	48.513

Dins del concepte d'"Altres despeses" s'inclouen, a 31 de desembre de 2004 i 2003, 848 i 1.027 milers d'euros, respectivament, en concepte d'informes tècnics. D'aquests imports, 89 i 84 milers d'euros, respectivament, corresponen als honoraris i despeses meritzades per l'auditor principal i 14 i 10, respectivament, a altres auditors, en concepte de l'auditoria dels comptes anuals del Grup. Addicionalment, a 31 de desembre de 2004 i 2003, s'inclouen 186 i 6 milers d'euros, respectivament, per altres serveis prestats per l'auditor principal i les seves societats vinculades. De l'import de l'exercici 2004 la major part correspon a serveis d'anàlisis i assessorament relacionats amb les Normes Internacionals de Comptabilitat. La totalitat dels honoraris pagats a l'auditor constitueixen un percentatge inferior al 0,5% del seu volum de negoci.

(32) Retribucions i altres prestacions als òrgans de govern

L'article dècim dels Estatuts de la Caixa estableix que els càrrecs de membres de l'Assemblea General, de vocals del Consell d'Administració, de la Comissió Executiva i de la Comissió de Control tindran caràcter honorífic i gratuït i no podran originar percepcions diferents de les dietes per assistència i desplaçament, les condicions i la quantia de les quals seran proposades pel Consell d'Administració a l'Assemblea, per a la seva aprovació, dins dels límits màxims que en cada moment siguin autoritzats amb caràcter general pel Protectorat de la Generalitat.

L'import de les dietes i altres remuneracions percebudes pels membres dels òrgans de govern de Caixa d'Estalvis del Penedès (Assemblea General, Consell d'Administració, Comissió de Control, Comissió Executiva i Comissió d'Obra Social) ha estat, l'any 2004, de 577 milers d'euros. L'import satisfet per aquests conceptes l'any 2003 va ser de 580 milers d'euros.

En aquests imports s'inclouen les retribucions salarials dels membres dels òrgans de govern que, a la vegada, són empleats de l'Entitat, així com les aportacions al pla de pensions.

L'import de les bestretes i crèdits concedits per Caixa d'Estalvis del Penedès, a 31 de desembre de 2004 al conjunt de membres del seu Consell d'Administració és de 478 milers d'euros. Aquests imports meriten un tipus d'interès anual que oscil·la entre el 2,32% i el 4,50%. L'import concedit per aquests conceptes en l'any 2003 va ser de 367 milers d'euros i meritava un tipus d'interès anual que oscil·lava entre el 2,30% i el 4,50%.

La Caixa no té contraobligació en concepte d'assegurances de vida o pensions amb els membres antics i actuals del seu Consell d'Administració per la seva condició de consellers.

(33) Fets posteriors

D'acord amb el Reglament (CE) número 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell de data 19 de juliol de 2002, totes les societats a les quals els sigui d'aplicació el dret d'un Estat membre de la Unió Europea i que tinguin títols valors cotitzant en un mercat regulat d'un d'aquests Estats, hauran de preparar els seus comptes anuals consolidats corresponents als exercicis que comencin a partir de l'1 de gener de 2005 d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), prèviament convalidades per la Unió Europea. Aquesta obligació s'estén a la totalitat

de les entitats financeres espanyoles tal i com estableix la Llei 62/2003 de 30 de desembre de mesures fiscals, administratives i de l'ordre social per a l'any 2004. Per tant, el Grup està obligat a presentar els seus comptes anuals consolidats de l'exercici anual tancat el 31 de desembre de 2005 d'acord amb les NIIF que hagin estat convalidades per la Unió Europea a la citada data.

La NIIF 1 - Primera aplicació de les normes internacionals d'informació financera, estableix que, encara que els primers comptes anuals que deuran preparar-se amb els seus nous criteris seran els corresponents a l'exercici 2005, els comptes anuals de l'exercici 2005 hauran d'incorporar obligatòriament (a efectes comparatius) un balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2004 i un compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici anual acabat en aquesta data elaborats d'acord amb els mateixos criteris aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats correlatius de l'exercici 2005.

Amb el fi d'adaptar el règim comptable de les entitats de crèdit espanyoles a la nova normativa que serà d'aplicació a partir de l'1 de gener de 2005 per a l'elaboració dels seus comptes anuals consolidats, el Banc d'Espanya ha publicat la Circular 4/2004, de 22 de desembre, sobre Normes d'Informació Financera Pública i Reservada i Models d'Estats Financers.

A la data de formulació d'aquests comptes anuals, malgrat que el Grup prepara un pla de transició a la nova normativa que inclou, entre d'altres aspectes, l'anàlisi de les diferències de criteris comptables, la selecció dels criteris a aplicar en els casos en què es permeten tractaments alternatius i l'avaluació de les modificacions en els procediments i sistemes d'informació, encara no es disposa d'informació suficient que permeti estimar amb raonable objectivitat en quina mesura el balanç de situació consolidat i el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2004, que formen part d'aquests comptes anuals, diferiran dels quals es prepararan per a l'aplicació dels criteris comptables que serà necessari aplicar per a l'elaboració dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2005.

(34) Quadres de finançament

A continuació es presenten els quadres de finançament del Grup Consolidat corresponents als exercicis 2004 i 2003.

	Milers d'euros	
APLICACIONS	2004	2003
Inversió creditícia (increment net)	1.937.964	1.084.409
Inversió menys finançament en Banc d'Espanya i entitats de crèdit i estalvi (variació neta)	-	46.871
Emprèstits (disminució neta)	-	45.923
Títols de renda fixa (increment net)	873.133	-
Títols de renda variable no permanent (increment net)	4.175	2.103
Adquisició d'inversions permanents:	85.348	76.811
Compra de participacions en empreses del Grup i altres participacions	18.957	12.181
Compra d'elements d'immobilitzat material i immaterial	66.391	64.630
Altres conceptes actius menys passius (variació neta)	-	-
TOTAL APLICACIONS	2.900.620	1.256.117

	Milers d'euros	
ORÍGENS	2004	2003
Recursos generats de les operacions	107.167	109.823
Resultat de l'exercici	98.009	92.497
Amortitzacions	28.773	26.636
Dotació neta a fons de depreciació d'actius i fons genèrics	(1.017)	10.927
Sanejaments directes d'actius	-	-
Resultats de societats posades en equivalència després de impostos	(16.288)	(17.968)
Benefici net per vendes d'immobilitzat	(2.310)	(2.269)
Inversió menys finançament en Banc d'Espanya i entitats de crèdit i estalvi (variació neta)	372.874	-
Creditors (variació neta)	2.391.414	761.666
Títols de renda fixa (disminució neta)	-	217.035
Títols de variable no permanent (disminució neta)	-	-
Venda d'inversions permanents	12.603	11.153
Venda de participacions en empreses del Grup i altres participacions	-	-
Venda d'elements d'immobilitzat material i immaterial	12.603	11.153
Altres conceptes actius menys passius (variació neta)	16.562	156.440
TOTAL ORÍGENS	2.900.620	1.256.117



Activitats i Serveis del Grup Caixa Penedès



RECURSOS HUMANS

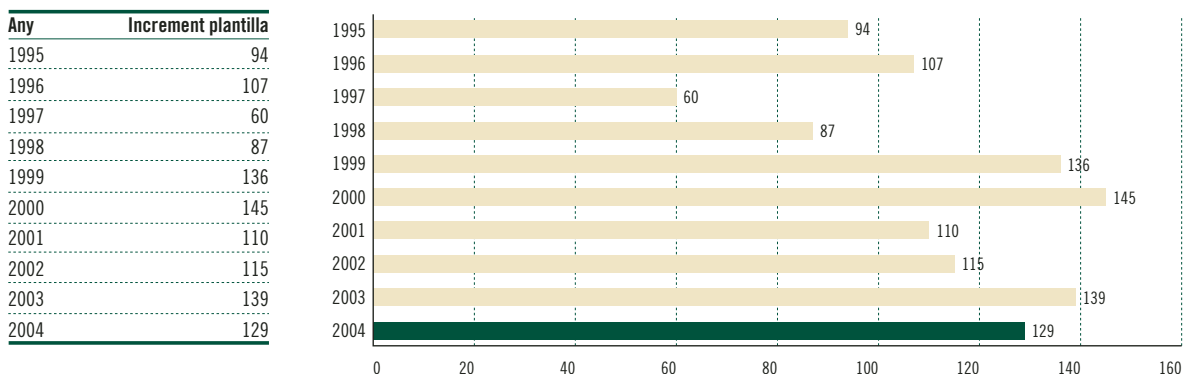
Durant el 2004, Caixa Penedès ha continuat desenvolupant polítiques de millora contínua per al personal a través de l'Àrea de Formació i Desenvolupament i l'Àrea d'Administracions i Relacions Laborals.

Una entitat que continua creixent

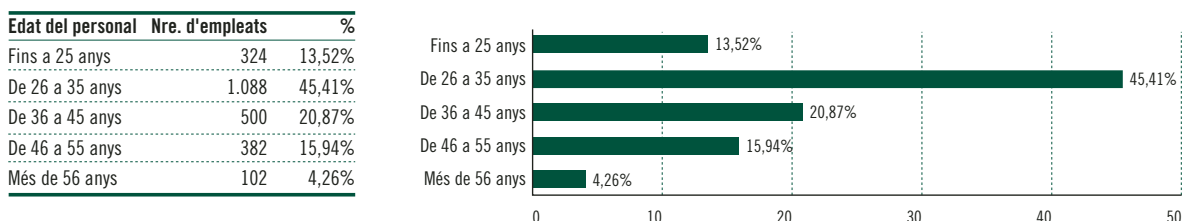
Caixa Penedès va tancar el 2004 amb una plantilla de 2.396 empleats, dels quals 2.309 eren plantilla fixa, i 87 en qualitat de contractes temporals. L'augment net ha estat de 129 incorporacions, la qual cosa suposa un increment del 5,7% respecte el 2003.

El creixement experimentat en el 2004 forma part de la dinàmica d'augment continuat de l'última dècada. En els darrers 10 anys, la plantilla de la Caixa s'ha incrementat en més d'un 90%. La política de noves incorporacions està basada principalment en gent jove i amb estudis universitaris. Els nous empleats reben la formació i el suport necessaris per a la seva adaptació i adequació al lloc de treball encomanat, assumint l'estil propi i els valors que conformen la cultura de l'Entitat.

Un creixement del 90% en 10 anys



La mitjana d'edat de la plantilla és de 35,76 anys. El personal amb una edat inferior a 36 anys suposa un 58,93% del total d'empleats, mentre que el personal més gran de 56 anys representa únicament el 4,26%. L'antiguitat de permanència a l'Entitat és de 10,7 anys. Tot i així, dels 2.396 empleats, gairebé un 60% porta menys de deu anys.



Formació

Durant el 2004, el model formatiu ha evolucionat cap a una formació de més qualitat, molt pròxima al lloc de treball i a les persones, i dissenyada per recolzar l'estratègia de l'Entitat. El nombre total d'hores realitzades ha estat de 138.092, un 11% més que el 2003. La mitjana per empleat ha estat de 59 hores. Un 30% de les hores de formació s'ha fet a distància i un 70% en presència. El 54% dels cursos han estat impartits per monitors interns.



Selecció i Desenvolupament

S'ha gestionat la selecció de candidats externs i interns per a incorporacions estables. En matèria de desenvolupament, s'han efectuat quatre grans accions: la selecció interna de Gestors d'Empresa per a la xarxa comercial, l'auditoria de la implantació del Sistema de Gestió de l'Acompliment, la posada en marxa de la segona edició del Projecte de Desenvolupament de la Xarxa Comercial (PDX) i l'avaluació dels participants en el Curs Avançat d'Activitat Financera (CAAF).

Altres accions de Recursos Humans

Nou sistema de classificació professional

Arran de la firma del Conveni Col·lectiu, la Caixa ha aplicat el nou sistema de classificació professional, que ha comportat el canvi d'un criteri de classificació basat en categories professionals a un altre fonamentat en nivells salarials.

Conveni amb la Generalitat de Catalunya

Durant el 2004 s'ha seguit col·laborant amb els Instituts de Formació Professional, gràcies a l'acord existent entre l'Entitat i la Generalitat de Catalunya. Aquesta col·laboració ha permès que 194 alumnes realitzessin pràctiques compartides a Caixa Penedès. Han participat en aquest programa, iniciat l'any 1986, instituts i escoles de les següents poblacions: Badalona, Badia del Vallès, Barcelona, Caldes de Montbui, Calella de la Costa, Cornellà de Llobregat, Esplugues de Llobregat, Girona, Granollers, Igualada, La Llagosta, La Seu d'Urgell, L'Arboç, L'Hospitalet de Llobregat, Lleida, Martorell, Mataró, Molins de Rei, Mollerussa, Monzón, Premià de Mar, Sabadell, Sant Adrià del Besos, Sant Boi de Llobregat, Sant Joan Despí, Sant Vicenç dels Horts, Santa Coloma de Gramenet, Tortosa, Vilafranca del Penedès, Vilanova i la Geltrú i Saragossa.

Fem 25 anys

Com és tradició cada any, es va celebrar l'acte *Fem 25 anys* en el que el Consell d'Administració expressà el seu reconeixement i agraïment a les persones que complien 25 anys de servei a l'Entitat, fent-los lliurament, de la mà del seu President Sr. Josep Colomer, de la insígnia d'or de la Institució, així com d'un obsequi commemoratiu per la seva fidelitat i professionalitat. Els empleats que van fer el seu 25è aniversari són els següents:



JOSEP M. ANDREU GALOFRÉ	008	VILANOVA I LA GELTRÚ
M. ROSA BOLET BOLET	989	SECRETARIA DE DIRECCIÓ
JOAN FLOREJACHS ORTIZ	010	PALLEJÀ
GABRIEL GALOFRÉ BAIGES	039	VILANOVA I LA GELTRÚ
JOAN F. GARCIA REGIDOR	885	ZONA 6 - CORNELLÀ
ALFONS MARTÍ BORRELLAS	879	ZONA 21 - BLANES
JAUME MONTSERRAT PALAU	150	VILOBÍ DEL PENEDÈS
JOSÉ A. MORA RUIZ	102	LA TORRE DE CLARAMUNT
MIQUEL ROCA PIÑOL	040	VILAFRANCA DEL PENEDÈS
JOSEP M. ROSAT BUENO	032	SANT BOI DE LLOBREGAT
EMILI SANDE FONTELLAS	059	SANT BOI DE LLOBREGAT
ROSA MARIA SANTACANA FÀBREGAS	937	ADMINISTRACIÓ PRÉSTECs
JESÚS TORRENS GARRIGA	369	BARCELONA
ANTONIO VILLALTA GUZMÁN	027	CUBELLES

ORGANITZACIÓ I INFORMÀTICA

Gestió de la Qualitat

La qualitat ha esdevingut en els últims anys el motor de diverses iniciatives de canvi en l'àmbit de les entitats financeres. Aquest concepte de qualitat va més enllà del simple control de qualitat, ja que exigeix un compromís de tota l'organització per considerar el client l'eix central de la nostra actuació. El compromís amb la qualitat és present en totes les actuacions de Caixa Penedès; això queda reflectit en el "**Compromís de Qualitat**" publicat a la nostra pàgina Web.

Mitjançant enquestes periòdiques portem a terme un seguiment de l'opinió dels nostres clients, transformant-la en informació de gestió. En aquests dos darrers anys hem demanat l'opinió a més de 55.000 clients; aquest fet ens ha permès valorar-la i orientar les nostres accions de millora.

Les enquestes que s'han realitzat són:

- Enquesta de "Qualitat percebuda pels nostres clients".
- Enquesta de "Nous clients".
- Enquesta de "Nous productes".
- Enquesta d'"Avaluació de la Qualitat en el Servei a les Oficines".

Els resultats obtinguts de les enquestes serveixen per poder mesurar els nivells de qualitat dels nostres serveis i millorar aquells aspectes menys afavorits en les esmentades valoracions, tot mantenint oberta una línia de comunicació amb els nostres clients.

Seguretat

La seguretat a Caixa Penedès està orientada a garantir la privacitat i la inviolabilitat de les dades i informació en general i, especialment, les dels nostres clients. Els projectes més importants en aquest camp, dins de l'any 2004, han estat:

- Anàlisi de riscos i recomanacions seguint les directrius de l'ISO17799.
- Auditoria biennal de compliment del Reglament de Mesures de Seguretat dels fitxers automatitzats que continguin dades de caràcter personal (L.O.P.D.).
- Normalització de la Política de Seguretat de la Informació.

Tecnologia

La millora de la qualitat dels processos, l'accessibilitat dels clients als serveis des de diferents canals i la millora de l'eficiència de la nostra Entitat fan que el nivell d'inversió en tecnologia que s'ha vingut efectuant en els darrers anys continuï sent alt.

Durant l'any 2004, les accions principals s'han centrat en:

- El disseny dels procediments i circuits necessaris per a la implantació de nous productes i serveis, i la millora dels ja existents.
- L'adequació dels sistemes informàtics per complir amb les noves normatives.
- L'ampliació i millora dels sistemes informàtics i les comunicacions, incorporant les darreres innovacions tecnològiques.

Gestió de tributs i cotitzacions socials

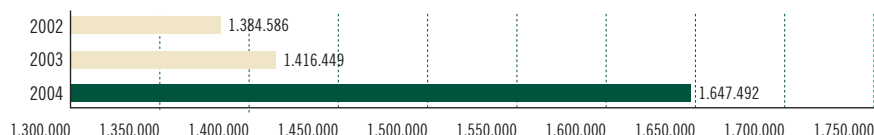
Caixa Penedès és entitat col·laboradora en la recaptació de les cotitzacions socials per a la Tresoreria de la Seguretat Social, dels tributs estatals per a l'Agència Tributària, dels tributs autonòmics per a la Generalitat de Catalunya i dels tributs locals per a la majoria de municipis on es troba present. Tanmateix, Caixa Penedès ofereix serveis de recaptació per a un important col·lectiu d'entitats i organismes, públics i privats, fent més fàcil als clients el compliment de les seves obligacions.

Durant l'exercici 2004, s'ha incrementat el nombre de documents tractats respecte de l'exercici anterior en un 13,28% i l'import total de les recaptacions en un 16,31%.

Dels projectes més significatius cal destacar la consolidació del servei de pagament per lots per a assessors tributaris i la implantació del servei de pagament d'impostos estatals per internet, mitjançant la Banca Electrònica i, també, a través de la pàgina web de l'Agència Tributària. Aquests serveis permeten als clients realitzar el pagament dels impostos durant 24 hores al dia i els 365 dies de l'any.

Evolució de les recaptacions

Any	Milers d'euros
2002	1.384.586
2003	1.416.449
2004	1.647.492

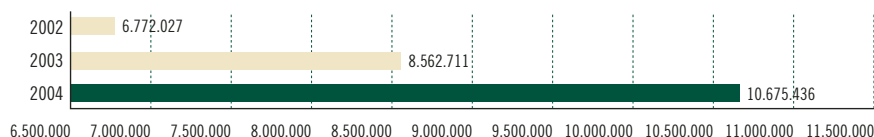


Domiciliacions de cobraments i pagaments

Servei que inclou el tractament de rebuts, ordres d'abonament, nòmines i la gestió de prestacions. El volum d'operacions tractades durant l'exercici 2004 ha crescut respecte de l'exercici anterior en un 11,98%, fet que ha suposat un increment dels imports gestionats del 24,67%.

Evolució de les domiciliacions

Any	Milers d'euros
2002	6.772.027
2003	8.562.711
2004	10.675.436

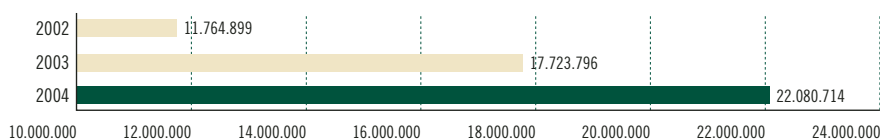


Compensació

Caixa Penedès és present al Sistema Nacional de Compensació. La compensació de documents és un servei àgil i eficient, dispensat als nostres clients en un entorn informatitzat, securitzat i absolutament fiable, que inclou el tractament de xecs, lletres de canvi, rebuts i d'altres efectes, i que ha obtingut durant el 2004 un creixement sobre l'exercici anterior del 10,97%, representant els imports gestionats un increment percentual del 24,58%.

Evolució de les domiciliacions

Any	Milers d'euros
2002	11.764.899
2003	17.723.796
2004	22.080.714



Banca electrònica

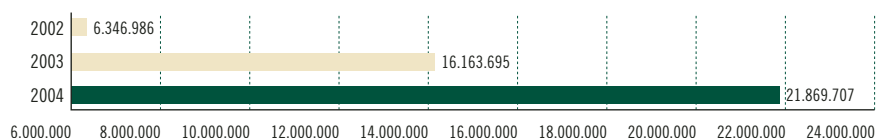
La Banca electrònica es consolida com un dels serveis més destacables a la nostra entitat, tant en el nombre d'operacions que es realitzen a través d'aquest canal, el volum econòmic de les quals ha estat un 36% superior a l'any anterior, com en el de clients, que any rera any s'incrementa considerablement (prop d'un 70% respecte l'any 2003).

Durant l'any 2004 el servei de banca electrònica va ampliar el ventall de prestacions ofertes a les empreses, com transaccions de comerç exterior i cartera, així com la potenciació del comerç electrònic segur. Aquest servei permet als comerços poder vendre per internet amb seguretat.

És de ressaltar la valoració positiva que els nostres clients han fet d'aquest servei - en el que es destaquen la rapidesa i la senzillesa de la nostra banca electrònica- recollida en diferents enquestes.

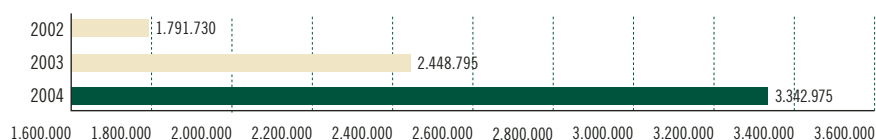
Dades volum operacions

Any	Nombre d'operacions
2002	6.346.986
2003	16.163.695
2004	21.869.707



Dades volum econòmic

Any	Milers d'euros
2002	1.791.730
2003	2.448.795
2004	3.342.975



Operacions d'Estranger

En el 2004, el servei d'estranger ha enregistat un considerable augment de la seva activitat i del seu volum de negoci, especialment orientat a cobrir les necessitats de les empreses amb el finançament d'importacions i exportacions, transferències, assegurances de canvi, etc.

Cal destacar en el segment d'empreses els resultats aconseguits en finançaments d'importació i exportació, amb un increment del 118,58% en operacions i un increment del 43,78% respecte del 2003 en volum econòmic.

Quant a transferències emeses i rebudes, aquestes han augmentat un 33,20% respecte l'any 2003. Cal destacar també l'increment en comptes de comerç exterior, un 34,83%, així com el d'assegurances de canvi, que han crescut un 36,26% més que el 2003.

En el segment de particulars, la creació del servei "estrangers residents" ha permès donar cobertura a la puixant presència d'immigrants al nostre país. Això va suposar acords amb bancs de Perú, Equador, Colòmbia i el Marroc, per satisfer les necessitats d'aquest col·lectiu.

Caixers automàtics

Per potenciar l'autoservei dels nostres clients les 24 hores del dia, durant l'any 2004 es varen instal·lar 25 nous caixers, a la vegada que es varen renovar la majoria dels ja existents, dotant-los de les últimes tecnologies que permeten efectuar les operacions amb una major rapidesa, seguretat i fiabilitat. També s'han adaptat a la normativa Europea (EMV), el que ens permet tractar l'operatòria de qualsevol tipus de targeta tant internacional com nacional.

Durant aquest exercici es va instaurar en tot el parc de caixers un aplicatiu de "Pagament a tercers" que permet, en qualsevol moment, fer pagaments a entitats prèviament concertades, facilitant la màxima comoditat als nostres clients.

	2002	2003	2004
Nombre Caixers instal·lats	591	619	644
Nombre Operacions en caixers	16.419.795	17.210.313	17.614.059
Import Reinteguments caixers (milers d'euros)	861.353	982.769	1.066.846

Targetes

Durant l'any 2004, s'ha incrementat el nombre de targetes en 40.617 unitats en les diferents modalitats que oferim, tant de crèdit (Visa Clàssic, Visa Or, Eurocard i Affinitys en col·laboració amb associacions); com de dèbit (Visa Electrò, Teletac, Gas-oil Bonificat i Casal d'Avis).

La nostra entitat ha estat pionera en tot l'Estat en l'adaptació dels seus productes a la normativa EMV, que implica incorporar un xip "de darrera generació" en les targetes que anirà substituint les funcions de la banda magnètica, alhora que incrementa la seguretat en el seu ús, aportant una major fiabilitat i protecció contra operatòries fraudulent.

Amb la finalitat de poder diferir el pagament d'una compra o de la facturació mensual, s'han incorporat noves modalitats de fraccionament que contemplen un ampli ventall de possibilitats per tal d'adaptar-los a les necessitats dels nostres clients.

Targetes	2002	2003	2004
Targetes Crèdit			
Nombre Targetes crèdit	114.650	121.638	135.419
Nombre Operacions targetes de crèdit	6.692.775	6.970.424	7.774.832
Total import targetes crèdit (milers d'euros)	347.066	382.619	422.537
Targetes Dèbit			
Nombre Targetes dèbit	200.371	216.762	243.598
Nombre Operacions targetes dèbit	13.877.252	15.811.151	18.883.609
Total import targetes dèbit (milers d'euros)	610.919	710.280	813.252

TPV-Terminals punt de venda

Durant l'exercici 2004 s'han instal·lat 1.287 TPV a comerços perquè puguin atendre les necessitats de pagament dels seus clients. Com a conseqüència de la implantació de la nova tecnologia EMV, s'ha procedit a renovar el parc de TPV i així poder realitzar el tractament de les operacions en aquest nou sistema.

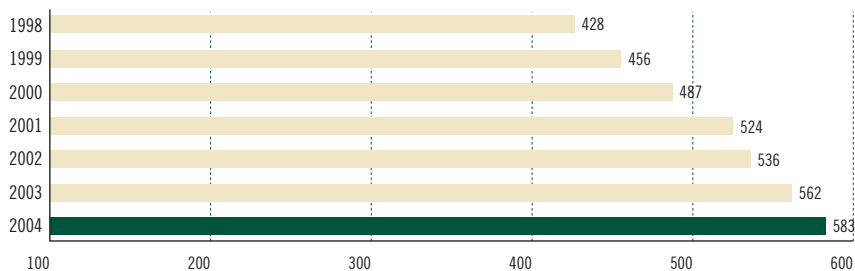
	2002	2003	2004
Datafons operatius	9.611	11.080	12.367
Operacions recollides datafons	7.107.736	7.200.174	8.500.848
Import operacions recollides (milers d'euros)	309.138	345.592	408.592

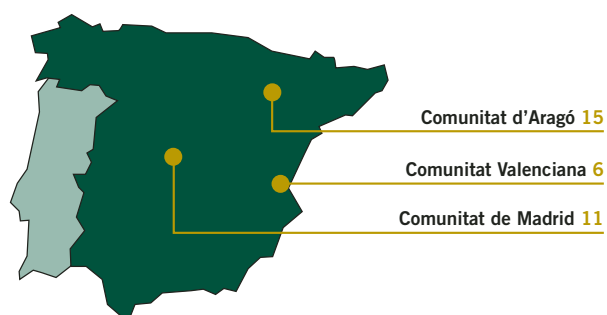
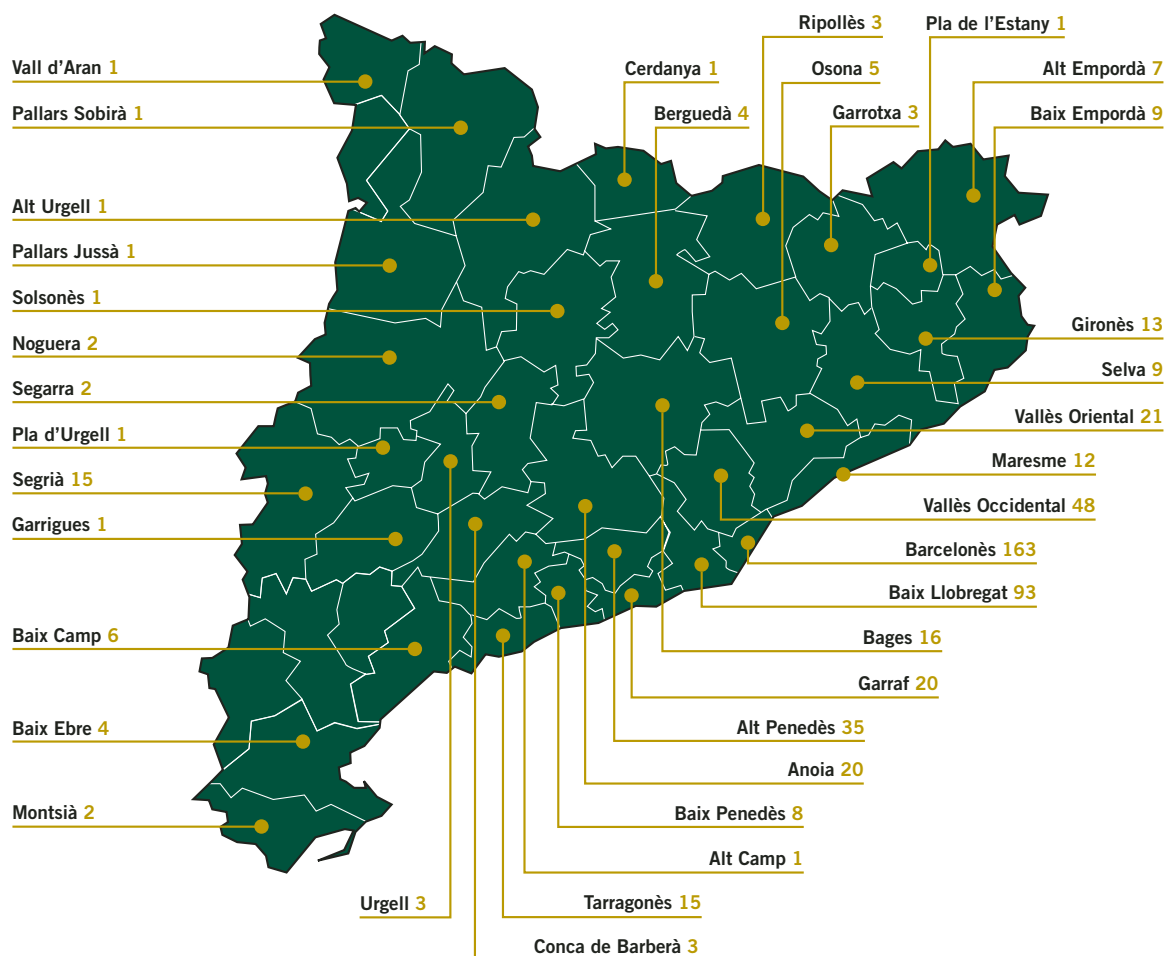
NOVES OFICINES

Durant l'any 2004 s'obren 21 noves oficines, i la xifra global de la xarxa d'oficines de l'entitat, a 31 de desembre, quedà en 583, repartides per 37 comarques catalanes, i les províncies de Huesca, Zaragoza, Castelló i Madrid.

OFICINA	LOCALITAT	ADREÇA	CP	TELÈFON
575	Alcobendas	Marquesa Viuda de Aldama, 24	28100	916587026
586	Barcelona	Pau Claris, 77	08010	933427405
593	Castellbell i el Vilar	Av. Catalunya, 4	08296	938283048
592	Castelló	Av. del Mar, 32	12003	964226669
594	Castelló	Herrero, 25	12005	964200829
577	Cuarde de Huerva	Ramon y Cajal, 40	50410	976463192
570	Cunit	Barcelona, 58	43881	977159149
573	Leganés	General Aranda, 21 / Pl. España	28911	916895301
566	Lleida	Av. Alcalde Porqueras, 91	25005	973225900
576	Lleida	Rbla. Ferran, 20	25007	973229154
580	Madrid	Pº de Extremadura, 129	28011	915267946
589	Madrid	Guzmán El Bueno, 22	28015	914550402
554	Manresa	Pl. Catalunya, 5	08240	938775031
597	Nules	Plaza Mayor, 5	12520	964659114
550	Sabadell	Av. Estrasburg "Can Llong"	08206	937463418
581	Sant Cugat Del Vallès	Ctra. de Cerdanyola, 21	08190	935441682
579	Terrassa	Pl. Onze de Setembre, 3-5	08222	937361853
587	Terrassa	Ctra. de Montcada, (Complex S.XXI)	08223	937361986
574	Vic	Sant Jordi, 8	08500	938866346
555	Vic	Rbla. del Carme, 1	08500	938816010
582	Zaragoza	Av. San José, 29-31	50013	976134400

Any	Total oficines
1998	428
1999	456
2000	487
2001	524
2002	536
2003	562
2004	583





ACCIONS DE COMERCIALITZACIÓ, COMUNICACIÓ I PROJECCIÓ SOCIAL

Accions de comercialització

Durant l'any 2004, hem aprofundit en conèixer millor als nostres clients, amb el fi de respondre adequadament a les seves necessitats. En aquest sentit, les accions de comunicació i de suport a la comercialització, així com les de projecció social, s'han orientat, de forma decidida, a cobrir les esmentades necessitats.

Entre les accions per a la captació de **recursos de passiu de clients** podem assenyalar les següents:

Al llarg de l'exercici s'ha potenciat àmpliament l'oferta amb **productes estructurats** (combinació de productes amb diferents venciments i formats, d'elevades rendibilitats, que garanteixen el 100% del seu capital).

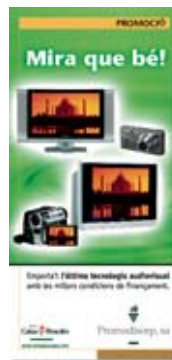


Amb l'objectiu de canalitzar els estalvis d'un important sector de l'economia domèstica, s'han realitzat diverses accions amb el producte **Llibreta opció**, fonamentada en imposicions a termini fix amb pagament d'interessos en espècie.

També s'han endegat accions per reforçar la demanda dels clients quant a darreres tendències d'estalvi: els **fons d'inversió**, entre els que destaquen una ampla gamma dels garantits, a més dels **Fons Perfilats**, i els **Plans de Pensions**, que gaudeixen d'avantatges fiscals molt favorables i suposen una garantia de benestar pel dia de demà, tot això amb l'obtenció d'unes atractives rendibilitats.



Un mercat amb tipus d'interès considerablement baixos pot marcar la idoneïtat de fer realitat aquells somnis o aquells canvis fins ara ajornats. En aquest sentit, i per facilitar l'accés al crèdit als nostres clients, es van realitzar accions de promoció i comunicació amb el **finançament de béns de consum**, així com una complerta informació de la nostra oferta de **préstecs hipotecaris**.



Durant el 2004, i d'acord amb la nostra vocació d'acostament al client per ajudar-lo en la resolució de les seves necessitats, hem estat especialment actius en el terreny dels **serveis**.

Són de ressaltar les accions de promoció del Servei de **nòmines i pensions**, ofertant múltiples avantatges a les persones que les han domiciliat, obsequiant-los per aquest sol fet, amb un rellotge de disseny exclusiu. Sense oblidar als nostres actuals clients que, tenint domiciliada la seva nòmina o pensió, podien gaudir de la mateixa atenció, si actuaven com a prescriptors.



Fer més fàcil el pagament als nostres clients de les seves compres ha estat un apartat d'especial significació, alhora que hem volgut premiar la seva fidelitat:

La utilització de les **targetes Caixa Penedès** comporta el lliurament d'obsequis d'entre un ampli catàleg, al qual s'afegeixen permanentment nous articles. Ens satisfà que la fidelitat dels nostres usuaris de targetes, sigui quina sigui la seva modalitat, hagi estat recompensada durant l'any 2004 amb més de 2,15 milions d'obsequis.

També es van realitzar diferents accions dirigides a incrementar el nostre ventall de targetes: Visa Electrón, Visa Clàssic, Visa Or, Affinity, i d'altres.

El **servei de comerç exterior** ha tingut un gran impuls com a resposta a cobrir necessitats del món de l'empresa. Per a donar a conèixer aquest servei i d'altres relacionats de manera específica amb les empreses, Caixa Penedès va iniciar, sota la denominació de "Jornades Empresariales", una sèrie de trobades en les que s'invitava a empresaris a conferències informatives sobre els avantatges del servei de comerç exterior, i en les que també s'informava dels serveis de tresoreria i de com aquests podien resoldre, de la manera més favorable, els diferents fluxos de capital que es generen en el desenvolupament de les seves activitats. D'entre aquestes jornades, cal destacar "L'empresari davant l'encariment del diner" a Vilafranca del Penedès, i la jornada de "Comerç Exterior i Gestió de Tresoreria" a Sant Feliu de Llobregat.





S'han engegat campanyes especialment adreçades al sector de la pagesia. Dins de les prestacions del **Servei Agrari**, mereixen especial significació les tramitacions de la DUN, que han tingut un important increment, tant pel que fa al nombre de clients com en els volums de subvencions gestionades. La campanya "Verema 2004" ha facilitat les transaccions comercials i financeres en el sector vitivinícola, cabdal en moltes de les comarques de Catalunya i, de forma creixent, a les zones d'expansió de la nostra Entitat.

Accions de comunicació

El fort creixement de la xarxa comercial, que disposa de 583 oficines, així com l'important ventall de productes i serveis ha fet que la presència en els **mitjans de comunicació** s'hagi vist ampliada, tant des de la vessant publicitària com des de la pròpiament informativa. D'aquesta darrera, s'han prodigat les notes de premsa, tant les relatives a productes o serveis financers com de les activitats de la nostra Obra Social, configurant un remarcable posicionament en l'àmbit mediàtic. Quant a l'activitat purament publicitària, 2004 es va tancar amb una important presència en els mitjans impresos, radiofònics i televisius.

A banda del patrocini del número premiat del sorteig pro-cecs que, amb el pas del temps, esdevé una cita diària amb el públic català, també s'ha ampliat la presència del Grup de Caixa Penedès en els mitjans, amb l'emissió d'espots tant en la cadena autonòmica TV3 com en alguna de les noves cadenes (City TV), adreçades als usuaris dins de les nostres àrees d'influència més tradicionals.



Seqüència de fotogrames de l'espot de televisió.



En una altra vessant d'actuacions, amb l'objecte de procurar el màxim acostament entre l'Entitat i el seu entorn, cal destacar les "Visites guiades a Serveis Centrals" i les "Jornades de portes obertes" a oficines de la xarxa comercial, així com diversos actes d'inauguració de sucursals.

Inauguració de l'oficina de Vic en dates de Nadal.

Accions de Projecció Social

Un apartat que mereix especial atenció són les **Fires**, per respecte a les tradicions i pel seu important arrelament i implantació en els pobles i ciutats de Catalunya.

Les fires suposen una oportunitat més per apropar-nos als clients i detectar les seves inquietuds i necessitats, sovint en un entorn propici per a la generació de relacions i contactes comercials. El Grup Caixa Penedès ha estat present i ha patrocinat molts d'aquests esdeveniments. Se'n poden ressaltar La Fira de la Candelera (Molins de Rei), XXIII Mostra de Vins i Caves de Catalunya (Barcelona), Fira de St. Miquel (Lleida), Cavatast (St. Sadurní de Noya), Fira del Gall i Fires de Maig (Vilafranca del Penedès), entre d'altres.

En la mateixa línia i com a suport logístic a l'expansió a les Comunitats Valenciana, d'Aragó, i de Madrid, s'han esponsoritzat diversos actes, d'entre els que pot destacar-se la nostra presència al "Salón Inmobiliario de Aragón", de gran prestigi en el sector immobiliari i de la construcció.

Així mateix, la nostra projecció ha arribat també al camp de la cultura i l'esport, patrocinant, entre d'altres, El tren del Cava (St. Sadurní d'Noya), l'Espai Plácido del Festival de Cinema Negre (Manresa), la XI Milla Internacional Ciutat de Cornellà, els Trial Indoor (Girona i Tarragona) i la Marató de Catalunya (Empúries).



Estand de Caixa Penedès a la Fira de Sant Miquel de Lleida.

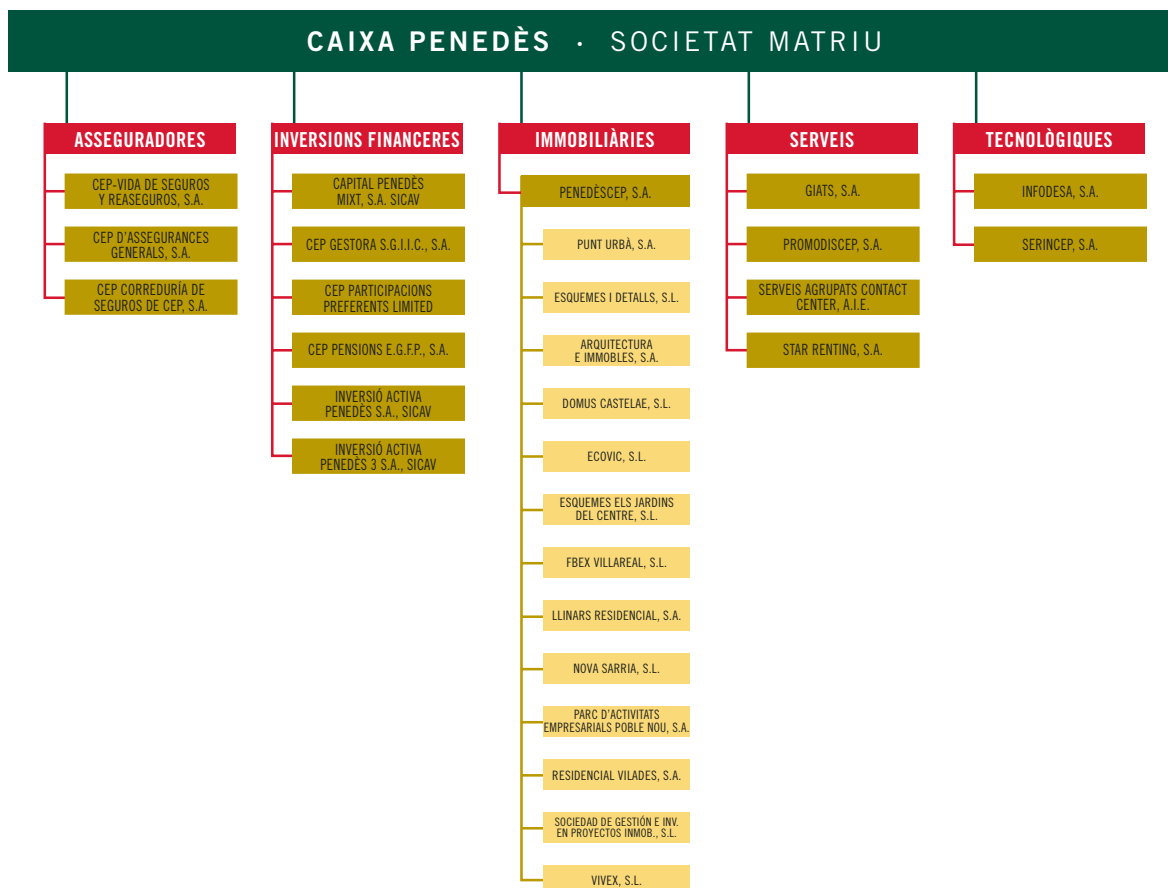


Jornada Tècnica de la Conciliació de la vida laboral i de la vida personal a l'Auditori dels SSCC, de Caixa Penedès.

Les col·laboracions amb iniciatives col·lectives de ciutadans i grups socials, sota fórmules alternatives, han configurat un nombrós grup d'activitats de les quals n'han gaudit un important nombre d'assistents. D'entre les activitats més destacades a les que s'ha donat suport mitjançant la difusió de convocatòries, cessió de locals, etc., destaquem: Trobada Nacional de Regidors de Joventut de Catalunya (organitzada per la Secretaria General de Joventut de la Generalitat de Catalunya), Jornada Tècnica de la Conciliació de la Vida Laboral i de la Vida Personal (organitzada per la UEP i la Fundació Pro Penedès) i la Presentació del Pla de Paisatge (organitzada pel Consell Comarcal de l'Alt Penedès).

SOCIETATS FILIALS

Grup Caixa Penedès



Asseguradores

L'activitat asseguradora del Grup Caixa Penedès abasta els rams de vida, d'assegurances generals i d'intermediació d'assegurances. Les companyies que es dediquen a aquesta activitat disposen d'un ampli ventall de productes que cobreix tota la demanda dels nostres clients.

Durant el 2004, cal destacar l'evolució favorable de cadascuna d'elles:

CEP-Vida de Seguros y Reaseguros, S.A.

Que centra la seva activitat en el ram de vida, ha assolit uns increments dels volums de negoci del 19,7% en vida risc i un 3,3% en vida estalvi. El resultat brut ha experimentat un increment del 17,8% respecte a l'exercici anterior.

S'ha continuat amb el procés de millora en la contractació de les assegurances de vida risc amb la connexió electrònica amb els centres de revisions mèdiques. Destaca, també, la comercialització del nou producte **"Superinterès Creixent"** que és una assegurança de vida estalvi mitjançant la qual es garanteix el 100% de la prima aportada a més d'una rendibilitat creixent a 5 anys i un percentatge de la revaloració d'un índex borsari.

CEP d'Assegurances Generals, S.A.

Que centra la seva activitat en el ram d'assegurances generals de risc, ha assolit uns increments dels volums de negoci del 20,0% i de primes emeses del 14,3%. El resultat brut ha experimentat un important increment del 31,0% respecte a l'exercici anterior.

S'han incorporat noves cobertures i s'han ampliat els capitals de cobertura de la renovada pòlissa "**Multirisc de la Llar**".

CEP Correduría de Seguros de CEP, S.A.

Que centra la seva activitat en la intermediació d'assegurances (bàsicament en les assegurances d'autos, salut i construcció), ha assolit uns increments dels volums de negoci de l'11,1%, El resultat brut ha experimentat un increment de l'1,09% respecte a l'exercici anterior.

Destaca el creixement continuat de l'"**Assegurança Decenal de la Construcció**", que cobreix els danys estructurals de les edificacions.

Societats Financeres

Les societats financeres del Grup Caixa Penedès realitzen, bàsicament, la seva activitat en el marc de la gestió de fons, tant d'inversió com de pensions.

Durant el 2004, s'ha de destacar l'increment dels patrimonis gestionats i els resultats de les gestores:

CEP Gestora S.G.I.I.C. S.A.

Que centra la seva activitat en la gestió de fons d'inversió, ha assolit un increment del seu patrimoni del 10,4%, fins als 902 milions d'euros. El resultat brut ha experimentat un increment del 29,3% respecte a l'exercici anterior.

S'ha de destacar el desenvolupament de cinc nous fons d'inversió garantits de renda variable, que a més de garantir el capital inicialment aportat permeten obtenir revaloracions importants en funció de l'evolució dels diferents mercats.

Cep Gestora presenta una àmplia gamma de fons d'inversió que van des dels que corresponen a un perfil conservador, com els Fons de Renda Fixa a curt termini Fonpenedès Diner FIAMM, FIM, Rendes i Inversió, fins als que inverteixen en mercats de Renda Variable europeus com el Fonpenedès BORSA i EUROBORSA, així com en mercats internacionals com el Borsa Japó i Borsa USA.

Tota aquesta gamma permet satisfer les necessitats dels clients, sigui quin sigui el seu perfil de risc i l'horitzó temporal de la inversió.

CEP Pensions E.G.F.P. S.A.

Que centra la seva activitat en la gestió de fons de pensions, ha assolit un increment del seu patrimoni en un 20,6%. El resultat brut ha experimentat un increment del 7,0% respecte a l'exercici anterior.

S'han comercialitzat dos nous fons de pensió:

Penedès Pensió Garantit: Garanteix a 31/12/2008 el 100% de la inversió inicial més el 100% de la revaloració mitjana de l'índex EUROSTOXX 50.

Penedès Pensió G-VI: Garanteix a 20/11/2015 el 140% del capital aportat.

A 31 de desembre de 2004, la gestora de fons de pensions va ampliar a 12 el ventall de fons gestionats, aconseguint un patrimoni de 217.940 milers d'euros. Els fons existents realitzen les seves inversions en renda fixa, renda variable (tant espanyola com internacional) i en combinació d'aquestes dues modalitats (Mixt). Tanmateix, el client pot triar entre garantir les aportacions realitzades o, assumint més risc, optar pels fons variables.

Els fons de pensions gestionats són els següents:

- Cep Pensions, FP
- Penedès Pensió Mixt, FP
- Penedès Pensió Variable Mixt, FP
- Penedès Pensió Borsa, FP
- Penedès Pensió EuroBorsa, FP
- Penedès Pensió Garantit, FP
- Penedès Pensió GII, FP
- Penedès Pensió GIII, FP
- Penedès Pensió GIV, FP
- Penedès Pensió GV, FP
- Penedès Pensió GVI, FP
- Penedès Pensió Empleats, FP

Immobiliàries

El Grup Caixa Penedès canalitza la seva activitat de promocions immobiliàries a través de l'empresa Penedescep, S.A. Durant l'any 2004, ha participat en el desenvolupament de nou projectes immobiliaris, principalment de construcció d'habitatges.

Societats de Serveis

El Grup Caixa Penedès complementa la seva oferta de serveis mitjançant diverses empreses que engloben des de la gestió d'escriptures fins el 'rènting' de vehicles.

Star Renting, S.A.

Ofereix serveis de lloguer de vehicles a llarg termini als clients del Grup.

Giats, S.A.

Té com a activitat principal la tramitació d'escriptures, l'elaboració d'informes registrals, l'assessorament comptable i fiscal a empreses, la renovació d'expedients d'habitatges de protecció oficial i diverses gestions en els registres oficials.

Promodiscep, S.A.

Centra la seva activitat en la comercialització de productes de telefonia mòbil, fixa, i serveis de banda ampla (ADSL). El ventall de productes s'ha vist ampliat amb la comercialització d'electrònica de consum, d'articles de gamma blanca, així com de sistemes de seguretat. Tots aquests productes es poden adquirir tant a la pròpia xarxa d'oficines com a través de la seva pàgina web (www.promodiscep.com).

Serveis Agrupats Contact Center, A.I.E.

El Contact Center s'ha creat per donar suport permanent als clients del Grup i, de forma específica, assistència als usuaris de banca electrònica, datàfons i caixers automàtics. Tanmateix, ofereix servei d'atenció tècnica a la nostra xarxa comercial en l'operativa de productes i serveis.

Societats Tecnològiques

La innovació tecnològica és prioritària per poder oferir serveis en les condicions que el mercat exigeix. Racionalitzar les importants despeses que se'n deriven és la principal finalitat de les empreses Infodesa, S.A. i Serincep, S.A. en les que el Grup Caixa Penedès participa.

Infodesa S.A.

L'activitat fonamental d'aquesta empresa és el desenvolupament de software específic per a entitats financeres, sent el seu principal producte el "servidor financer", que és un paquet informàtic corporatiu àmpliament utilitzat per entitats de crèdit.

Serincep S.A.

Està orientada a oferir serveis d'explotació informàtica a entitats de crèdit.



Obra Social



OBRA SOCIAL

L'Obra Social de Caixa Penedès ha continuat desenvolupant la seva vocació d'atendre i satisfer les demandes socials i ha orientat la seva activitat cap a l'assoliment d'un ampli programa d'interès públic basat en projectes de caire cultural, econòmic i social.

Patrocini i col·laboració cultural

Música

Durant el 2004, l'Obra Social ha volgut estar al costat d'institucions catalanes de gran tradició musical. Per aquest motiu, ha mantingut el conveni de col·laboració amb la Fundació Palau de la Música Catalana que consisteix en el patrocini del cor de l'Orfeó Català, institució capdavantera de la cultura catalana en el darrer segle. Així mateix, també ha signat convenis de col·laboració amb l'Orquestra Filharmònica de Catalunya i l'Orquestra de Cambra de l'Empordà.



Programa del concert de l'Orfeó Català a Benicarló.



Concert de l'Orfeó Català a la Catedral de Solsona.



Concert de l'Orfeó Català al Palau de Congressos de Jaca.



Concert al Palau de la Música Catalana a càrrec de l'Orquestra Filharmònica Strauss Austro Txeca.

L'Obra Social ha ajudat a organitzar concerts de 43 entitats d'àmbits local. Entre d'altres, destaquen les col·laboracions per celebrar la VIII Edició del Festival de Música Guillem de Berguedà, la Mostra Havanera de Palamós i L'Escala, els Concerts de Música Clàssica de l'Arboç, així com la implicació amb la Societat Musical l'Aliança de Vinaròs. A més, l'Obra Social ha impulsat activitats musicals pròpies com, per exemple, els concerts de l'Orquestra Filharmònica Strauss Austro Txeca, de l'Orfeó Català a Granollers, Viladecans, Benicarló, Berga i al mateix Palau de la Música. També va organitzar el concert de la cantant Beth al Palau de la Música Catalana i cicles musicals a l'Auditori al Fòrum Berger Balaguer, propietat de Caixa Penedès.



Concert de la cantant Beth al Palau de la Música Catalana per als clients joves de Caixa Penedès.

Exposicions

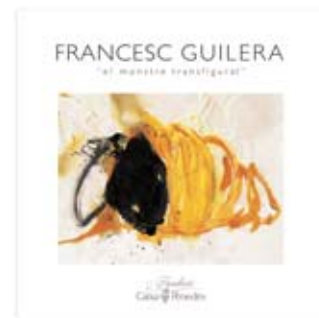
En matèria d'exposicions, l'Obra Social ha treballat en dos camps d'actuació. Per una banda, ha organitzat 86 mostres artístiques a les 17 Aules de Cultura de Caixa Penedès, entre les quals destaquen la mostra didàctica sobre Miquel Martí i Pol, realitzada amb dibuixos de Pilarin Bayés, l'exposició antològica del pintor Lluís Maria Güell i dues mostres més de l'escultor Àngel Camino i del ceramista Jordi Serra. I per l'altra banda, ha ajudat el Fons Municipal d'Art Contemporani de Sant Boi de Llobregat i el Museu de la Pell de Vic a celebrar exposicions conjuntes.



Inauguració de l'exposició "Petita història de Miquel Martí i Pol", amb dibuixos de Pilarin Bayés.



Inauguració de l'exposició "El monstre transfigurat" de Francesc Guilerà.



Catàleg de l'exposició "El monstre transfigurat".



Inauguració de l'exposició "Visions de Vilafranca" de Màrius Via.



Obra d'Àngel Camino.



Inauguració de l'exposició de l'escultor Àngel Camino.

Concursos

L'Obra Social ha participat en la celebració de quinze certàmens de gèneres tan diversos com poesia, literatura, fotografia, pintura o música. En aquest sentit, és convenient recordar el Premi Aurora Díaz Plaja, que organitza l'Associació d'Escriptors de Llengua Catalana i guardona els articles de crítica sobre literatura infantil i juvenil; el Premi de Poesia López Pico, que convoca l'Ajuntament de Vallirana; el Premi de Literatura Infantil Pilarin Bayés, que atorga l'Editorial Mediterrània; el Premi Sant Ramon de Penyafort, que presenta el Museu del Vi de Vilafranca; el Concurs de Teatre d'Olesa de Montserrat; el Concurs de Joves Intèrprets de Piano de Catalunya; i el Concurs de Pintura del municipi de la Llacuna així com el concurs que organitza el Centre Excursionista de Puig-Reig.



Concurs de Joves Intèrprets de Catalunya.

Edició de llibres i treballs

L'Obra Social ha editat o ha col·laborat en l'edició de 20 publicacions, ja siguin llibres o revistes de continguts variats: art, història, literària o recerca. Algunes de les publicacions més destacades són:

- **Una Presidència un Testimoniatge**, tercer volum de discursos de l'expresident de Caixa Penedès, Josep Parera i Ripoll.

- **Catàleg del pintor Lluís Maria Güell**, un repàs de l'obra del pintor paisatgista català del segle XX.
- **El Cinquantenari de l'Atlètic Club Vilafranca**, un cop d'ull a la història d'una de les entitats esportives més representatives de Vilafranca.
- **Nostra Mar. Museu del Mar de Vilanova i la Geltrú**, un recull d'imatges i escrits de la vida marinera.
- **Aniversari de la Coral Montau de Begues**, història dels 25 anys de la Coral Montau.
- **Memòria Fundació Família i Benestar Social**, balanç de l'actuació d'aquesta entitat social.
- **Club Atlètic Vic**, història d'aquest club esportiu.
- **Crònica de 100 anys de futbol 1904- 2004, del FC Vilafranca.**



Catàleg del pintor Lluís Maria Güell.

Altres actes a l'Auditori del Fòrum Berger Balaguer

L'Auditori del Fòrum Berger Balaguer ha estat escenari de diversos actes culturals com jornades, presentacions de llibres i cicles de música clàssica, japonesa i de jazz.



Cicle de concerts d'hivern, a càrrec de l'Orquestra de Cambra de l'Empordà.



Concert amb instruments japonesos.



Cicle de concerts de jazz "Ebony-els autèntics Espirituals Negres de Louisiana".

D'aquesta manera, ha acollit l'activitat de l'Aula Universitària per a la gent gran i ha contribuït a promoure altres esdeveniments com la celebració de les Jornades de Formació de la Unió Empresarial del Penedès, la presentació del llibre Crònica de 100 anys de futbol 1904-2004, del FC Vilafranca, la presentació del Pla de Paisatge del Consell Comarcal de l'Alt Penedès, el Congrés Internacional de les Ciutats del Vi, la cloenda del Concurs de Joves Intèrprets de Piano de Catalunya, l'exhibició d'audiovisuals de Jordi Llorens i la celebració del Parlament de les Religions del Món.



Inauguració de l'exhibició d'audiovisuals "La Innocència d'una mirada" de Jordi Llorens.



Catàleg de l'exposició "La Innocència d'una mirada".

Temps lliure

Col·laboració amb l'esport

L'esport ha estat una altra línia d'actuació que ha comptat amb el suport de l'Obra Social de Caixa Penedès. S'han fet aportacions econòmiques a diferents clubs i associacions esportives ja sigui per ajudar a l'organització de competicions o facilitar material esportiu. Ha destacat, per exemple, el patrocini del IXè Circuit de Catalunya Internacional de Tennis ATP i el suport a institucions com la Unió Ciclista Vilanova, la Penya Fragatina, el Club Atletisme Zoiti per celebrar el Memorial Jesús Alós d'Osca i el Club Ciclista Oscense. A més a més, l'Obra Social de Caixa Penedès ha col·laborat amb 14 Consells Esportius Comarcals de Catalunya.

Amb la 3a Edat

L'aproximació a la tercera edat ha estat una constant en l'Obra Social de Caixa Penedès durant el 2004 a través dels 17 casals d'avis que són propietat de la mateixa Caixa així com a través d'altres casals d'avis.

Casals d'Avis propis: En els 17 casals d'avis, s'han realitzat 151 activitats culturals diverses i s'han beneficiat d'aquest conjunt d'accions 3.150 persones. L'Obra Social ha tingut una especial cura en oferir un ric programa d'activitats per tal que els seus casals s'esdevinguin centres socials dinàmics per a la tercera edat.



Excursió d'un casal d'avis de Caixa Penedès.

Casals d'Avis en col·laboració. L'Obra Social ha donat el seu suport a 15 casals d'altres entitats, principalment d'ajuntaments, i ha mantingut els convenis de col·laboració establerts en altres anys.

Activitat sanitària i assistencial

Aportació a la salut

Històricament, l'Obra Social de Caixa Penedès ha mantingut una especial atenció en col·laborar en accions relacionades amb l'àmbit de la salut i la sanitat. Així, durant el 2004, s'han fet aportacions a l'Hospital Residència Sant Camil de Sant Pere de Ribes i al centre Germanes Hospitalàries Sagrat Cor de Martorell. També es va signar un acord amb l'Agrupació Catalana d'Establiments Sanitaris.

Assistencial

Asil Inglada Via. L'Obra Social ha continuat amb el seu compromís de sosteniment i progressió d'aquest centre, mitjançant el conveni subscrit amb la Fundació Privada Asil Inglada Via. Ha fomentat la seva tasca d'atenció a persones grans, en especial a les persones sense possibilitats de desenvolupar-se totes soles en les necessitats del dia a dia. Ha rebut l'atenció adequada per part de la comunitat religiosa que té cura del centre, dels tècnics assistencials i del personal de serveis. Trenta-nou persones són beneficiàries d'aquesta obra.

Fundació Banc dels Aliments. S'ha arribat a un acord per ajudar aquesta fundació a construir dues cameres frigorífiques per gestionar per primer cop un nou tipus d'aliments com són els productes lactis.

Fundació Franqueses el Vallès. S'ha signat un acord per col·laborar en la construcció d'una residència per a la gent gran en uns terrenys cedits per l'Ajuntament de les Franqueses.

Fundació Oscobe. S'ha signat un acord amb aquesta entitat gironina, que es dedica a educar i ajudar joves amb problemes socials, per contribuir a ampliar el seu restaurant-escola.

Altres centres i particulars. S'han lliurat ajuts econòmics a 568 famílies que tenen cura de persones grans i s'han concedit subvencions a residència geriàtriques.



Signatura del conveni amb la Fundació Banc dels Aliments.



Signatura del conveni amb la Fundació Òscobe.

Discapacitats

A l'apartat de persones discapacitades, l'Obra Social ha centrat la seva tasca en subvencions per programes d'inserció en l'àmbit laboral. Algunes de les entitats que s'han beneficiat de les aportacions de l'Obra Social de Caixa Penedès són l'Associació Comarcal Pro Disminuïts del Baix Llobregat, l'Associació de Paràlisi Cerebral de Tarragona, la Fundació Privada Coinre de Badalona, la Fundació Santa Teresa del Vendrell, la Fundació l'Espiga de l'Alt Penedès, El Turó - Salut Mental (Associació de Familiars i Amics del Alt Penedès) i la Asociación Discapacitados Oscenses Miguel Servet.

Aportacions a entitats d'activitat solidària

L'Obra Social ha col·laborat amb l'Associació Pro víctimes de l'11-M i amb Intermon Oxfam per a la celebració de la Festa per la Solidaritat - Un Dia per l'Esperança, que ha tingut lloc a 10 poblacions de Catalunya amb una gran participació ciutadana.

Educació i recerca

L'Obra Social ha incrementat la seva implicació en matèria d'educació i recerca. S'han concedit aportacions a centres docents com la Guarderia Infantil Santa Anna de Santa Margarida de Montbui. S'han fet col·laboracions per a l'organització de conferències i jornades monogràfiques amb diferents entitats: la Universitat de Vic - Fundació Universitària Balmaes, el Centre Àgora de Vilafranca, el Grup treball de Fraga, l'Associació Universitària de la Cerdanya, el Ceip Canigó de Vilanova i la Geltrú, el M@pnet, projecte amb suport telemàtic, el Projecte Educació Ambiental a Fraga, les IX Jornades de Psicogeriatría a la Fundació Nou Camí de Martorell.

També ha secundat accions formatives amb varies associacions empresarials i activitats de dinamització econòmica amb la Federació de Constructors d'Oscsa, la Fira de Fraga, la Jove Cambra de Reus, la Unió Empresarial i el Consorci de Promoció Turística del Penedès, el Gremi d'Instal·ladors Baix Llobregat, els Ramaders del Gironès, l'Asociación de Agricultores del Somontano, la Fira del Cavatast a Sant Sadurní, la Fira dels Espàrrecs de Gavà, la Fira de la Cirera a Santa Coloma de Cervelló i Sant Climent, la Fira de la Candelera a Molins de Rei, la Fira de Sant Isidre de Solsona i l'Associació de Pagesos del Papiol, entre altres.

Camp Joliu

El centre docent Camp Joliu de l'Arboç, propietat de Caixa Penedès des de 1982, continua sent uns dels pilars bàsics de l'Obra Social. Camp Joliu, que acull 500 alumnes de 163 municipis de Catalunya, va ampliar la seva oferta d'estudis a través del Centre d'Economia i Marketing Superior del Penedès -CEIMP-. Gràcies a CEIMP, els alumnes de Camp Joliu poden obtenir el títol de tècnic en Comerç Internacional del sector vitivinícola, en Informàtica de Gestió, en Finances, en Agronegocios i Tècniques de Comunicació. A Camp Joliu s'imparteixen estudis d'ESO i batxillerat, així com formació tècnica per a aquelles persones que es vulguin dedicar professionalment a la gestió d'empreses agroalimentàries.

En el capítol de recerca els projectes principals que han rebut el suport de l'Obra Social són:



Signatura del conveni amb la Facultat de Farmàcia de la Universitat de Barcelona.

- **Fundació Universitària del Bages.** "L'estudi qualitat de vida de la gent gran a la comarca del Bages".
- **Consell Comarcal del Tarragonès.** "Premi Beca Tarragonès d'Investigació 2004".
- **Universitat de Barcelona, Facultat de Farmàcia.** "Estudi i optimització del contingut polifenòlic dels vins blancs monovarietats Xarel·lo de la D.O. Penedès: Noves tecnologies d'elaboració."

Patrimoni històric, artístic i natural

L'Obra Social de Caixa Penedès ha sabut entendre la sensibilitat social en matèria de salvaguardar i recuperar el patrimoni històric i artístic i de defensa de la natura.

Com a conseqüència, s'ha donat suport als següents projectes:

- **Parròquia de Sant Cristòfol de Begues.**
Restauració i rehabilitació integral de l'edifici.
- **Parròquia de Santa Maria d'Igualada.**
Adequació del trifori per la creació d'unes instal·lacions museogràfiques.
- **Projecte "Viu el Parc"** de la Diputació de Barcelona.
Ajuts als espais protegits dels Parcs Naturals de la província de Barcelona.
- **Projecte Apqua** de la Fundació Universitat Rovira i Virgili de Tarragona.
Planteja el problema de la contaminació de les aigües subterrànies i proporciona als alumnes les evidències necessàries per tal que pugin prendre decisions raonades.



"Així és el Parc del Garraf".
Llibre editat dins el programa "Viu el Parc".



Programa "Viu el Parc". Activitats organitzades per a les escoles.



Taller projecte APQUA.

Fundació Caixa Penedès

La Fundació Caixa Penedès ha desenvolupat amb criteris d'eficiència i repercussió social les activitats que estatutàriament li són pròpies, participant dinàmicament amb l'Obra Social.



Directori

OFICINES 31 de desembre de 2004

Comunitat de Catalunya

Demarcació de Barcelona

Abrera

071 Martorell, 2 08630 937738047

Argentona

520 Av. Puig i Cadafalch, 16 08310 937974122

Artés

487 Ctra. Prats de Lluçanès, 2 08271 938203807

Avinyonet del Penedès

189 Ctra. de Barcelona, 56 08793 938970451

Badalona

308 Carrer del Mar, 30 08911 934642306

319 Torner, 1 08912 934601861

320 Mercat Mun. Pomar-Morera local 2.1 08915 934653164

321 Av. Lloreda, 66-84 08914 933972763

334 Av. Congrés Eucarístic, 29 08913 934601862

337 Av. Alfons XIII, 299 08918 934601879

339 Av. Catalunya, 65-71 08915 934601758

359 Av. Marques de Sant Mori, 207 08914 934603465

366 Av. Sant Salvador, 105 08913 934602848

476 Av. Martí Pujol, 519 08911 934970111

532 Prim 66-70 / Sant Bru 08911 933899174

Badia del Vallès

376 Pl. Major, local 1 i 12 08214 937185003

Barberà del Vallès

285 Av. Generalitat, 66 08210 937292318

Barcelona - Ciutat Vella

110 Joaquim Costa, 64 08001 933014843

161 Maquinista, 20 08003 932218656

218 Carders, 24 08003 933198389

249 Rambles, 44 08002 933181433

338 Hospital, 127-129 08001 934417941

Barcelona - Eixample

050 Rambla Catalunya, 73 08007 932158654

078 Provença, 483 08025 934354704

128 Pl. Tetuan, 31 08010 932455795

133 València, 37-43 08015 932264500

162 Girona, 109 08009 934576365

163 Tamarit, 179 08015 934241956

229 Londres, 90 cant. Muntaner, 195 08036 934305927

241 Comte Borrell, 202-204 08029 934548403

243 València, 178 08011 933235213

244 Casanova, 144 08036 934525012

271 Av. Gaudí, 69 08025 934357855

302 Comte Borrell, 46 08015 934433016

323 Av. Mistral, 18 08015 934230292

360 Enrique Granados, 103 08008 932375603

371 Ausias March, 87-89 08013 932324098

380 Pl. Sagrada Família, 17 08013 934576274

386 Consell de Cent, 455 08013 932317129

394 Marina, 301-303 08025 934551158

401 Urgell, 98 08011 933236038

419 Gran Via de les Corts Catalanes, 568 08011 934515974

456 Consell de Cent, 145-147 08015 934267268

463 Av. Roma, 22-30 08015 932292096

586 Pau Claris, 77 08010 933427405

Barcelona - Sants-Montjuïc

100 Vallespir, 82-84 08014 934905661

112 Sants, 30 08014 934318850

123 Creu Coberta, 76 08014 933328096

148 Gavà, 80-90 08014 933321741

153 Sant Jordi, 11 08028 933395253

254 Fonera, 34 local 2 08038 932964229

280 Sants, 358 08028 933336357

293 Badal, 98-102 08014 934323050

318 Magallanes, 62-68 08004 934429705

333 Av. Paral·lel, 97 08004 934412518

385 Carretera de Sants, 206-210 08028 934912263

388 Blai, 12 08004 934426360

391 Olzinelles, 69 08014 934317705

393 Galileu, 23 08028 934903607

414 Gran Via de les Corts Catalanes, 192 08004 934319125

441 Constitució, 187-191 08014 933327059

446 Mare de Déu del Port, 279 08038 934313118

531 Longitudinal 4, 22 local 11 (Mercabarna) 08033 932626430

Barcelona - Les Corts

066 Cardenal Reig, 28 bis 08028 934498010

166 Nicaragua, 137-139 08029 934100491

212 Av. Madrid, 179-187 08028 934111328

248 Joan Güell, 185-187 08028 933307673

378 Felipe de Paz, 13 08028 934906939

397 Capità Arenas, 17-19 08034 932049883

399 Caballero, 58 08014 934194178

Barcelona - Sarrià-Sant Gervasi

062 Sant Gervasi de Cassoles, 45 08022 932127608

124 Guillem Tell, 16 08006 932179610

134 Escoles Pies, 58 08017 932125994

198 Major de Sarrià, 63 08017 932048965

296 Via Augusta, 122 cant. Alfons XII 08006 932018349

350 Pl. de Vallvidrera, 7-8 08017 934068388

351 Amigó, 65 (Mercat Galvany) 08021 932402070

396 Balmes, 367-369 08006 934182057

Barcelona - Gràcia

121 Travessera de Gràcia, 173 08012 932105953

143 Pl. Llibertat, 10 08012 932371235

182 Travessera de Gràcia, 300-308 08025 934586358

255 Escorial, 102-104 08024 932855066

274 Travessera de Dalt, 14 08041 934156474

300 Av. Diagonal, 456 08006 932370233

322 Pg. Sant Joan, 168 08037 934575782

346 Còrsega, 381 08037 932072250

357 Torrent de l'Olla, 180 08012 932182889

382 Pi i Margall, 39 08024 932850620

Barcelona - Horta-Guinardó

109 Conca de Tremp, 21 08032 933575281

199 Av. Mare Déu Montserrat, 278 08026 933409336

216 Horta, 50 08032 933589025

245 Tajo, 66 08032 934290999

292 Santuari, 23 08032 934208923

304 Dante Alighieri, 98-100 08032 934070822

349 Oblit, 46 08041 934361801

437 Av. Mare de Déu de Montserrat, 26 08024 932100378

469 Judea, 11 08035 934188358

494 Pg. Maragall, 409 08032 934072267

Barcelona - Nou Barris

070 Sant Iscle, 4 08031 934081417

113 Antoni Machado, 18 08042 934275453

119 Pg. Fabra i Puig, 159-161 08016 933493198

185 Pg. Valldaura, 186-190 (mercat) 08042 933500327

219 Joaquim Valls, 48 08016 933592622

238 Cartellà, 109-115 08031 934298651

328 Vallcivera, 8 08033 932764456

330 Cadí, 31 08031 934201083

331 Quarter de Simancas, 2 08042 933549956

405 Via Júlia, 73-75 08042 933598293

436 Pg. Valldaura, 254-256 08016 933508033

470 Pg. de Verdum, 33-39 08042 933548707

509 Pg. Valldaura, 134 08042 932749572

514 Doctor Pi i Molist, 86-88 08016 932430645

Barcelona - St. Andreu

197 Gran de St. Andreu, 264-266 08030 933467122

226 Pg. Fabra i Puig, 6-8 08030 932745385

236 Navas de Tolosa, 344 08027 932431206

290 Felip II, 182-184 08027 933495914

307 Turó de la Trinitat, 59-61 08033 933453547

327 Olesa, 45 08027 933514752

392 Pg. Onze de Setembre, 2-4 08030 933456166

448 Gran de Sant Andreu, 436 08030 933453304

453 Felip II, 46-52 08027 933519543

459 Pg. Maragall, 98 08027 933490457

Barcelona - St. Martí

132 Av. Diagonal, 48 08019 933073831

183 Ramon Turró, 212-214 08005 932252883

191 Rbla. Guipúscoa, 57-59 08020 933072865

227 Gran Via Corts Catalanes, 904-922 08018 934853094

235 Mallorca, 551-555 08026 934366876

242 Rbla. Poble Nou, 82 08005 934853975

247 Sèquia Comtal, 7 08018 932657685

288 Av. Icària, 150 b-5 08005 932211461

289 Pl. Tirant lo Blanc, 6 bloc 11 08005 932218812

291 Gran Via Corts Catalanes, 1088 08020 934984200

299 Menorca, 45-47 08020 933055239

329 Puigcerdà, 191-197 08020 932782361

361 València, 637-641 08026 933527443

369 Còrsega, 673 08026 934503185

381 Sant Antoni M^a Claret, 324-328 08041 934350807

404 Rbla. Prim, 228-230 08020 933054058

432 Provençals, 10 08019 932665118

445 Marina, 51	08005	932254807	Gironella		
447 Bilbao, 201-203	08018	933083494	519 Av. Catalunya, 34	08680	938251900
Begues			Granollers		
026 Ptge. de l'Església, 4	08859	936390167	315 Av. Sant Esteve, 37	08400	938600285
Berga			354 Rafael de Casanova, 48	08400	938467970
484 Pl. Viladomat, 22	08600	938222382	368 Pl. Maluquer, 13	08400	938790484
485 Pg. de la Pau, 3	08600	938214151	434 Mare de Déu de Montserrat, 42	08400	938796934
Caldes de Montbui			Guardiola de Fontrubi		
428 Av. Pi i Margall, 5-7	08140	938654948	192 Av. Catalunya, s/n	08736	938979126
Calella			Igualada		
511 Església, 174	08370	937664115	014 Rambla Sant Isidre, 22	08700	938032922
Canet de Mar			065 Pau Muntades, 44	08700	938035405
503 Ample, 16	08360	937943763	080 Av. Dr. Pasteur, 2-4	08700	938030767
Canovelles			089 Av. Ntra. Sra. Pietat, 75	08700	938030915
362 De la Riera, 40	08420	938464262	466 Soledat, 118	08700	938066222
Canyelles			L'Hospitalet de Llobregat		
105 Nou, 24	08811	938973000	019 Pl. Eivissa, 1	08905	934370125
Capellades			029 Av. Torrent Gornal, 40	08904	934401741
036 Major, 5-7	08786	938010711	038 Castella, 113-115	08902	932980832
Cardedeu			047 Baquer, 9	08903	933345516
335 Pl. de l'Església, 6-8	08440	938712503	104 Igualtat, 55	08902	933360158
Castellar del Vallès			108 Pareto, 23	08902	933314792
375 Av. Sant Esteve, 23	08211	937146501	122 Rbla. Marina, 200	08907	933360208
461 Barcelona, 78-80	08211	937148745	129 Av. Europa, 37	08907	933369056
Castellbell i el Vilar			142 Pl. Ajuntament, 29	08901	933389238
593 Av. Catalunya, 4	08296	938283048	151 Pol. Can Serra Bl. K-31	08906	934371794
Castellbisbal			160 Marcel·lí Esquius, 49	08906	934376595
174 Major, 23	08755	937720012	181 Enric Prat de la Riba, 111	08901	933377060
561 Francesc Macià, 13 A	08755	937723647	264 Pl. Espanyola, 10	08904	934480913
Castelldefels			283 De la Font, 55	08905	933336347
030 Av. Santa Maria, 26	08860	936651779	311 Carmen Amaya, 37-39	08902	933360621
051 Av. Manuel Girona, 55	08860	936651579	316 Joventut, 1	08904	933344568
398 Granada, 24	08860	936362690	413 Av. Tomàs Giménez, 57	08906	934497396
Cerdanyola del Vallès			421 Riera Blanca, 94	08903	934499877
175 Av. Catalunya, 37	08290	936919602	472 Av. Ntra. Senyora de Bellvitge, 40-48	08907	933360118
411 Sant Casimir, 18-20	08290	935864068	488 Enric Prat de la Riba, 251	08901	932600323
558 Sant Martí, 71	08290	935863995	La Garriga		
Cervelló			379 Pl. de l'Església, 11	08530	938718574
006 Major, 80	08758	936600587	La Granada		
Corbera de Llobregat			090 Estació, 12	08792	938974004
015 Av. Catalunya, 20	08757	936500861	La Llacuna		
054 Andreu Cerdà, 14	08757	936500602	077 Pl. Fortmicó, 9	08779	938976005
Cornellà de Llobregat			La Llagosta		
009 Mn. Jaume Soler, 10-12	08940	933769800	253 Sant Josep, 2	08120	935606389
016 Rbla. J. Anselm Clavé, 4	08940	933771708	427 Pintor Sert, s/n	08120	935603649
057 Av. del Parc, 4	08940	933771923	La Múnia - Castellví de la Marca		
061 Doctor Arús, 10	08940	933762991	053 Av. Catalunya, 15	08732	938918253
111 Rubió i Ors, 129	08940	933777406	La Palma de Cervelló		
118 Avellaner, 9	08940	932619016	052 Av. Catalunya, 58	08756	936720184
139 Conca de Barberà, 1-J B.Fatjo	08940	933775957	La Pobla de Claramunt		
298 Feliu i Codina, 24	08940	933757501	076 Av. Catalunya, 13	08787	938086052
332 Sant Jeroni, 26-28	08940	934741469	La Ràpita - Sta. Margarida i els Monjos		
340 Ctra. d'Esplugues, 1-19	08940	934743049	167 Av. Penedès, 70	08730	938981077
473 Av. Pablo Picasso, 12-14	08940	934750622	La Roca del Vallès		
Cubelles			372 Placeta, 10	08430	938422449
027 Pg. Narcís Bardaji, 3	08880	938950175	La Torre de Claramunt		
El Masnou			102 Camí de la torre, 12	08786	938010988
529 Pl. Marcel·lina Monteys, 6	08320	935406270	Les Franqueses del Vallès		
El Papiol			262 Pl. Espanya, 2-3	08520	938463214
152 Major, 37	08754	936730184	Llinars del Vallès		
El Pla del Penedès			449 Pl. Santa Maria, 27	08450	938413415
084 Pl. Pau Fontanals, 2	08733	938988178	Malgrat de Mar		
El Prat de Llobregat			479 Del Carme, 65	08380	937619115
020 Av. Verge de Montserrat, 88	08820	933790479	Manresa		
064 Pl. Catalunya, 15	08820	933795415	500 Nou/cant. Muralla del Carme (Can Jorba)	08241	938752135
126 Ctra. de la Marina, 64-66	08820	933709401	504 Barcelona, 21	08240	938739387
127 Lleida, 67	08820	933709351	527 Font dels Capellans, bloc núm. 3	08240	938748402
439 Riu Llobregat, 44	08820	933709733	535 Viladordis, 96	08240	938748030
440 Av. del Remolar, 74-76	08820	934782648	554 Pl. Catalunya, 5	08240	938775031
Esparraguera			559 Francesc Moragas, 36	08241	938775013
156 Arbres, 36	08292	937774852	Martorell		
424 Sant Joan, 4-6	08292	937777213	012 Av. Germans Martí, 3	08760	937750558
Esplugues de Llobregat			158 Pl. de la Vila, 26	08760	937755318
028 Av. Torrent, s/n (Can Vidalet)	08950	933718212	177 Cervelló, 14	08760	937755756
168 Laureà Miró, 259	08950	933720101	336 Pep Ventura, 13	08760	937742767
186 Nord, 62 local 1	08950	933719972	530 Rbla. de les Bòbiles, 14	08760	937766122
306 Plaça de la Sardana, 5-6	08950	934738582	Masquefa		
377 Pl. Sant Lluís Gonzaga, 7	08950	934739400	073 Major, 14	08783	937725320
Gavà			Mataró		
022 Màrtirs del Setge de 1714, 32	08850	936621897	524 Joan Larrea, 13	08302	937411574
058 Av. de l'Eramprunya, 28	08850	936624704	571 La Riera, 7-9	08302	937419032
145 Rbla. Pompeu Fabra, 85	08850	936628953	Moja-Olèrdola		
146 Marquès de Montflorit, 92	08850	936628002	120 Carrerada, 6	08734	938904019
Gelida			Molins de Rei		
046 Pl. de l'Església, 9	08790	937790261	045 Pl. Pompeu Fabra, 1	08750	936682126

069 Ferran Agulló, 6-A	08750	936684301	Sant Celoni		
Mollet del Vallès			343 Major, 97	08470	938674772
260 Can Pantiquet, 28	08100	935702409	Sant Climent de Llobregat		
367 Fivaller, 9	08100	935791033	157 Pl. Francesc Macià, 3	08849	936588053
481 Gallecs, 58	08100	935793673	Sant Cugat del Vallès		
Montcada i Reixac			147 Av. Rius i Taulet, 5	08190	936751174
170 Major, 68	08110	935642426	324 Av. Torrealba, 2-8	08190	936741402
383 Rbla. dels Països Catalans, 51	08110	935643822	415 Av. Francesc Macià, 75-77	08190	936752528
Montgat			581 Ctra. de Cerdanyola, 21	08190	935441682
384 Rbla. del Turó, 12	08390	934690200	Sant Cugat Sesgarrigues		
Montmeló			190 Sant Antoni, 1	08798	938970466
356 Major, 16	08160	935720866	Sant Esteve Sesrovires		
Montornès del Vallès			094 Serafi Julià, 3	08635	937714075
403 Palau d'Ametlla, 5	08170	935722131	Sant Feliu de Codines		
Navarces			423 Pl. Josep Umbert, 9	08182	938662029
505 Pl. de la Vila, 9	08270	938276727	Sant Feliu de Llobregat		
Navàs			002 Pl. de la Vila, 10	08980	936661104
489 Ctra. de Manresa a Berga, 36	08670	938391503	037 Marquesa de Castellbell, 84	08980	936660225
Òdena			060 Europa, 14-16	08980	936660385
137 Sant Jaume, 4	08711	938044352	086 Josep Ricart, 5-7	08980	936666601
Olesa de Montserrat			116 Rupert Lladó, 9-11	08980	936668351
106 Anselm Clavé, 122	08640	937782814	387 Pg. Comte Vilardaga, 95-99	08980	936855449
455 Arquebisbe Torrella, 20	08640	937786117	Sant Fruitós de Bages		
Palau de Plegamans			498 Ctra. de Vic, 58	08272	938761879
412 Anselm Clavé, 1	08184	938643482	Sant Joan de Mediona		
Pallejà			081 Florenci Gustems, 8	08773	938985101
010 Prat de la Riba, 41-43	08780	936630365	Sant Joan Despí		
Parets del Vallès			034 Pl. Espanya, 4-bis	08970	933732155
358 Av. Catalunya, 92-94	08150	935621566	075 Bonviatge, 5	08970	933731092
Piera			211 Av. Josep Tarradellas, 8	08970	933737305
074 Sant Cristòfol, 23	08784	937788174	417 Av. Barcelona, 19	08970	934772035
Pineda de Mar			443 Av. Lluís Companys, 6	08970	934773259
521 Pl. Espanya, 6	08397	937629244	Sant Joan de Vilatorrada		
Polinyà			526 Major, 38	08250	938767801
482 Pl. Barcelona, 4 (Urb. Can Serra)	08213	937134233	Sant Just Desvern		
Premià de Mar			048 Bonavista, 68	08960	933715947
483 Gran Via Lluís Companys, 137	08330	937548539	373 Salvador Espriu, 6	08960	934990966
Puig Reig			Sant Llorenç d'Hortons		
486 Llobregat, 8	08692	938290990	131 Canals, s/n	08791	937716148
Ripollet			Sant Martí de Tous		
169 Rambla Sant Jordi, 1	08291	936914036	141 Prats, 7	08712	938096104
465 Ctra. Barcelona, 240-244	08291	935942314	Sant Martí Sarroca		
501 Av. Maria Torras, 9	08291	935942298	042 Av. Anselm Clavé, 63	08731	938991404
Rubí			Sant Pere de Ribes		
107 Llobateres, s/n (Mercat Municipal)	08191	936993131	055 Sant Jordi, 13 (Les Roquetes)	08812	938115185
165 Ctra. Sabadell, 1	08191	936972805	063 Nou, 16	08810	938963268
510 Ntra. Sra. de Lourdes, 49	08191	935861300	422 Carç, 48	08810	938961712
553 Francesc Macià, 45	08191	935861925	Sant Pere de Riudebitlles		
Sabadell			003 Pl. de l'Església, 2	08776	938995157
516 Pg. Espronceda, 21	08204	937205594	Sant Quinti de Mediona		
517 Av. Josep Tarradellas, 12-14	08208	937247110	005 Pl. Pi i Margall, 7	08777	938998055
518 Corneli Nepos, 1-3	08206	937243164	Sant Quirze del Vallès		
536 Rda. Zamenhof, 35	08201	937451593	458 Av. Camí del Mas, 8	08192	937212113
537 Av. Matadepera, 161	08207	937136362	Sant Sadurní d'Anoia		
538 Av. Matadepera, 93	08207	937234747	011 De Cavallers, 17	08770	938911117
539 Via Massagué, 29	08201	937155287	041 Barcelona, 30	08770	938910906
540 Pg. de la Plaça Major, 16-18	08202	937155465	Sant Vicenç de Castellet		
543 Fuerteventura, 28-32	08205	937451824	497 Gran, 22-24	08295	938334028
550 Av. Estrasburg "Can Llong"	08206	937463418	Sant Vicenç dels Horts		
Sallent			021 Mn. Cinto Verdaguer, 3-5	08620	936561911
508 Pl. de la Pau, 8	08650	938373767	068 Mn. Cinto Verdaguer, 216	08620	936560819
Sant Adrià del Besòs			093 Sant Josep, 97	08620	936560949
275 Av. Catalunya, 10	08930	934621243	Santa Coloma de Cervelló		
305 Doctor Fleming, 1	08930	934622353	023 Pl. de la Constitució, 9	08690	936340721
457 Sant Ramon de Penyafor, 40	08930	934622716	067 Barrau, 13	08690	936521813
Sant Andreu de la Barca			Santa Coloma de Gramenet		
035 Major, 16	08740	936532811	301 Verdi, 33	08922	934682243
088 Av. Constitució, 80	08740	936530078	341 Rbla. Sant Sebastià, 60-62	08922	934661890
140 Av. Constitució, 2 (Mercat Municipal)	08740	936532603	342 Pl. Sagarra, 7	08921	934661607
420 Guatemala, 18	08740	936822636	431 Major, 66-70	08921	933859693
Sant Andreu de Llavaneres			468 Amèrica, 82	08924	934685449
528 Munt, 55	08392	937929252	Santa Margarida de Montbui		
Sant Boi de Llobregat			018 Ctra. de Valls, 61	08710	938034747
007 Cardenal Vidal i Barraquer, 13	08830	936406654	083 Ctra. de Valls, 12	08710	938034810
032 Jaume Balmes, 34	08830	936402981	114 Major, 13	08710	938045000
056 Eusebi Güell, 98	08830	936407948	Santa Margarida i Els Monjos		
059 Ventura i Gassol, 10-12	08830	936614999	013 Av. Catalunya, 77	08730	938980100
072 Francesc Macià, 54	08830	936614158	Santa Perpètua de Mogoda		
091 Viladecans, 24	08830	936613960	406 Pg. de la Florida, 4-6	08130	935607908
097 Joan Martí, 70	08830	936542801	Santpedor		
135 Pl. Ajuntament, 12	08830	936401059	507 Del Vall, 2	08251	938273910
149 Mercat Ciutat Cooperativa	08830	936546252	Sitges		
344 Rda. Sant Ramon, 113-115	08830	936307574	001 Pl. Cap de la Vila, s/n	08870	938943000
345 Aleix Pares i Valls, 11	08830	936615588	025 Av. de les Flors, 1	08870	938941700
433 Riera Basté, s/n (Mercat de Sant Josep)	08830	936520550	130 Camí de la Fita, 9	08870	938944352

278	Joan Maragall, 38	08870	938114079
312	Ps. de la Ribera, 40	08870	938947595
Subirats			
044	Pl. Subirats, 2	08739	938993154
Súria			
512	González Solesio, 4	08260	938694026
Terrassa			
513	Rbla. Francesc Macià, 124	08226	937363303
522	Pl. Dr. Cadevall, 20-22	08221	937899003
523	Pl. Triomf, 32	08225	937349096
544	Pg. Lluís Muncunill, 30-40	08225	937349315
551	Av. Camp del Roure, 50-52 local 4 B-13	08227	937308020
556	Francisco de Vitoria, 15 local D	08225	937336911
563	Antoni Torrella, 167	08224	937337766
564	Pl. Mossèn Jacint Verdaguer, 1-3	08221	937848260
565	Rambla d'Egara, 307	08224	937336955
568	Colom, 318	08223	937361764
579	Pl. Onze de Setembre, 3-5	08222	937361853
587	Ctra. de Montcada, (Complex S.XXI)	08223	937361986
Tordera			
474	Camí Ral, 54	08490	937650858
Torrelavit			
096	Bonavista, 6	08775	938995415
Torrelles de Foix			
043	Ctra. de Pontons, 31	08737	938971052
Torrelles de Llobregat			
154	Major, 10	08629	936891276
Vallbona d'Anoia			
136	Major, 79	08785	937718148
Vallirana			
004	Major, 342-344	08759	936831226
Vic			
477	Rda. Camprodon, 24-26	08500	938869231
480	Pg. de la Generalitat, 25	08500	938856374
496	Av. Olimpia, 1	08500	938851109
555	Rbla. del Carme, 1	08500	938816010
574	Sant Jordi, 8	08500	938866346
Viladecans			
031	Doctor Reig, 62	08840	936583451
087	Bertran i Musitu, 5	08840	936580633
115	Doctor Reig, 94	08840	936591708
125	Av. Can Batllori, 10	08840	936586453
138	Sant Joan, 1	08840	936588003
408	Av. Ballester, 7	08840	936378681
416	Narcís Monturiol, 1	08840	936378122
Vilafranca del Penedès			
000	Rbla. Ntra. Senyora, 2-4	08720	938916500
024	Tossa de Mar, 20	08720	938903229
040	Mn. Coy, 8	08720	938922539
082	Cort, 32	08720	938922049
092	Espirall, 35	08720	938920148
103	Sant Julià, 30	08720	938904010
144	Mercat Sant Salvador	08720	938903604
155	Salvador Seguí, 7	08720	938923853
164	Pl. Constitució, 37	08720	938922994
178	La Parellada, 18	08720	938922996
239	Amàlia Soler, 144	08720	938172620
418	Torrelles de Foix, 30	08720	938173265
435	Rbla. La Girada, 16-20	08720	938173382
Vilanova del Camí			
017	Major, 10	08788	938034992
079	Migdia, 37	08788	938035381
325	Santa Lúcia, 19	08788	938053069
Vilanova i la Geltrú			
008	Av. Francesc Macià, 8	08800	938932612
039	Aigua, 121	08800	938934497
049	Rbla. Llibertat, 134	08800	938155934
085	Rbla. del Castell, 47	08800	938934066
095	Av. Francesc Macià, 138	08800	938151943
098	Av. Cubelles, 50	08800	938150943
101	Caputxins, 10	08800	938930112
117	Pl. de la Moixiganga, 5-6	08800	938115085
284	Francesc Macià, 149	08800	938156470
467	Pare Gari, 3	08800	938143926
Vilobí del Penedès			
150	Pl. Major, 5	08735	938978630
Demarcació de Girona			
Anglès			
214	Indústria, 53	17160	972422104
Arbúcies			
442	Camprodon, 11	17401	972162327
Banyoles			
202	Pl. Major, 47	17820	972575667

Blanes			
205	Pg. de Dintre, 13	17300	972337371
370	Sebastià Llorens, 11	17300	972354255
Camprodon			
207	Pl. Cesar August Torres, 1	17867	972740788
Cassà de la Selva			
222	Pl. Petita, 5	17244	972460619
Figueres			
246	Rambla, 5	17600	972503723
276	Pl. del Gra, 2	17600	972510139
348	Ramon Basil, 3	17600	972674044
471	Pere III, 73-75	17600	972513589
Girona			
200	Gran Via Jaume I, 29	17001	972203267
220	Joan Maragall, 53-55	17002	972203029
270	Josep Mª Prat, 6	17007	972226420
272	Pare Coll, 5	17005	972402387
425	Av. Lluís Pericot, 20-22	17003	972412820
426	Sant Sebastià, 44	17006	972231784
454	Güell, 74	17001	972426376
499	Av. Sant Narcís, 102	17005	972405328
L'Escala			
203	Port, 16	17130	972772107
La Bisbal d'Empordà			
266	Ample, 6	17100	972643082
Llagostera			
215	Àngel Guimerà, 19	17240	972805324
Llançà			
281	Pl. Major, 5	17490	972120803
Lloret de Mar			
240	Sant Pere, 24	17310	972349015
Olot			
223	Sant Esteve, 1	17800	972262573
395	Pare Roca, 12	17800	972268568
462	Ctra. de la Deu, 4	17800	972276494
Palafugell			
221	Pi i Margall, 14-16	17200	972306004
464	Bruc, 45	17200	972301396
Palamós			
204	Av. President Macià, 10	17230	972318927
438	Av. Catalunya, 15	17230	972601945
Platja d'Aro			
225	Av. de S'agaró, 80	17250	972816435
Puigcerdà			
209	Pl. Santa Maria, 13	17520	972882275
Ribes de Freser			
231	Sant Quintí, 34	17534	972728085
Ripoll			
237	Pl. Sant Eudald, 9	17500	972702096
Roses			
228	Av. Jaume I, 34-36	17480	972253262
Salt			
208	Francesc Macià, 3	17190	972243576
258	Picasso, 1	17190	972243051
444	Major, 49-51-53	17190	972242883
Sant Feliu de Guíxols			
213	Rbla. Antoni Vidal, 12-14	17220	972325663
257	Pl. Salvador Espriu, s/n	17220	972820744
Sant Hilari Sacalm			
251	Pl. Dr. Gravalosa, 3	17403	972869350
Santa Coloma de Farners			
201	Pare Lluís Rodés, 22	17430	972840058
541	Camprodon, 28	17430	972843583
Torroella de Montgrí			
206	Ullà, 28	17257	972759562
Tossa de Mar			
506	Av. Costa Brava, 8	17320	972343101
Demarcació de Lleida			
Agramunt			
326	Àngel Guimerà, 26	25310	973392412
Alcarràs			
495	Major, 85	25180	973791805
Almacelles			
374	Major, 34	25100	973742128
Artesa de Segre			
534	Ctra. d'Agramunt, 16	25730	973401249
Balaguer			
273	Pl. Pau Casals, 3	25600	973447865
Cervera			
193	General Güell, 9	25200	973531519
548	Av. President Macià, 25	25200	973533732
Esterrí d'Àneu			
533	Major, 47	25580	973626741

La Seu d'Urgell

309 Pg. J. Brudieu, 21 25700 973350408

Les Borges Blanques

402 La Bassa, 24 25400 973143313

Lleida

180 Major, 18 25007 973239761

217 Gran Passeig de Ronda, 79 25006 973261829

224 Pl. Ricard Viñes, 1 25006 973239762

232 Pi i Margall, 44 25004 973238955

250 Av. de les Garrigues, 5 25001 973211001

310 Baró de Maials, 38 25005 973225723

353 Hostal de la Bordeta, 15 25001 973202114

363 Lluís Companys, 25 25003 973265392

389 Rbla. Pardiniyes / 25005 973248966

Av. Alcalde Recasens, s/n 25001 973210348

502 Pl. Joan XXIII, 3 / Joan Gavarra, s/n 25005 973225900

566 Av. Alcalde Porqueras, 91 25007 973229154

576 Rbla. Ferran, 20 25007 973229154

Mollerussa

159 Pl. Major, 6 25230 973600330

Raimat - Lleida

277 Major, 1 25111 973724800

Solsona

352 Castell, 17 25280 973481577

Tàrraga

187 Santa Anna, 5 25300 973313030

355 Sant Pelegrí, 72 25300 973312004

Tremp

365 Pg. del Vall, 2 25620 973651307

Vielha

364 Av. deth Pas d'Arro, 6 25530 973641230

Demarcació de Tarragona

Amposta

267 Av. de la Ràpita, 36 43870 977704193

Calafell

176 Sant Pere, 19 43820 977691641

Calafell (Segur de)

294 Ctra. de Barcelona, 104 43882 977163320

Cambrils

256 Barques, 4 43850 977363809

303 Pere III, 4 43850 977363362

Castellet i La Gornal

033 Rbla. del Penedès, 1 43720 977670010

Cunit

184 Major, 21 43881 977675424

570 Barcelona, 58 43881 977159149

El Vendrell

172 Pl. Nova, 16 43700 977663120

407 Sant Xavier, 30 43700 977663501

L'Ametlla de Mar

286 Andreu Llambrich, 54 43860 977493660

L'Arboç

265 Major, 56 43720 977671614

L'Espluga de Francolí

234 Lluís Carulla, 17 43440 977871069

Llorenç del Penedès

179 Àngel Guimerà, 2 43712 977677381

Montblanc

195 Ribera, 27 43400 977860219

Reus

233 Llovera, 53-57 43201 977340611

269 Pg. de Prim, 35 43205 977330048

313 Morell, 12 43203 977344745

347 Mas Abelló, 22-24 43204 977756824

Salou

210 Barcelona, 35-37 43840 977381171

Sant Carles de la Ràpita

287 Sant Isidre, 84 43540 977745169

Santa Coloma de Queralt

194 Marxants, 1 43420 977881020

Tarragona

171 Rambla Nova, 118 43001 977216704

188 Rambla Nova, 62 43004 977211162

252 Bl. Tomas, 4 E 43007 977200021

(Barri Sant Pere / Sant Pau) 43004 977220235

259 Gravina, 43 (El Serrallo) 43002 977220329

261 Av. Catalunya, 15 43001 977240675

263 Ramón i Cajal, 46 43003 977245460

279 Baixada Misericòrdia, 12 43006 977551208

282 Gran Canària, 13 (Barri la Granja) 43006 977551208

317 Av. Sant Salvador, 40 43130 977523807

(Barri Sant Salvador) 43100 977546713

409 Carrer Veintiuno, 27 (Bonavista) 43006 977545343

410 Riu Glorieta, 6 (Barri Torreforta) 43006 977545343

430 Pere Martell, 45-47 43005 977252539

Torre de Segre

196 Antoni Roig, 8 43830 977640949

Tortosa

268 República Argentina, 15 43500 977445612

295 Av. de l'Estadi, 3-5 43500 977580624

297 Av. Generalitat, 104 43500 977511084

Valls

173 Pl. el Pati, 10 bis 43800 977605809

Vila-Seca

390 Rbla. de Catalunya, 1 43480 977393785

Comunitat d'Aragó

Huesca

Barbastro

450 Torreciudad, 15 22300 974312431

Binéfar

451 Av. Aragón, 24 22500 974432229

Fraga

314 Av. Aragón, 1 22520 974471585

Huesca

460 Pl. Concepción Arenal, 2 22002 974224750

493 Av. Pirineos, 9 22002 974238500

515 Pº Ramón y Cajal, 22 22001 974218141

546 Teruel, 7 22005 974218442

Jaca

562 Av. Primer Viernes de Mayo, 2 22700 974356882

Monzón

452 Plaza Mayor, 11 22400 974402637

Zaragoza

Cuarde de Huerva

577 Ramon y Cajal, 40 50410 976463192

Zaragoza

569 Av. Compromiso de Caspe, 14 50002 976480091

572 Pº Sagasta, 50 50006 976259412

578 García Sánchez, 17 50005 976306886

582 Av. San José, 29-31 50013 976134400

600 Gran Vía, 26 50005 976468343

Comunitat Valenciana

Castelló

Benicarló

475 Joan Carles I, 15 12580 964462350

Castelló

592 Av. del Mar, 32 12003 964226669

594 Herrero, 25 12005 964200829

Nules

597 Plaza Mayor, 5 12520 964659114

Vinaròs

400 Av. Barcelona, 2 / Leopoldo Querol, 49 12500 964407540

429 Pte. Doctor Santos, 11 12500 964450549

Comunitat de Madrid

Alcobendas

575 Marquesa Viuda de Aldama, 24 08100 916587026

Leganés

573 General Aranda, 21 / Pl. España 28911 916895301

Madrid

230 Cedaceros, 3 28014 915327442

490 Bravo Murillo, 211 28020 913119100

492 López de Hoyos, 115 28002 914151538

525 Pº de las Delicias, 59 28045 915396237

542 Monte Igueldo, 26 28053 914340500

547 Marcelo Usera, 49 28026 913920392

560 De la Oca, 76 28025 914220251

580 Pº de Extremadura, 129 28011 915267946

589 Guzmán El Bueno, 22 28015 914550402

CENTRAL

Rbla. Ntra. Senyora, 2-4 • 08720 VILAFRANCA DEL PENEDÈS

Tel. 938916500

SERVEIS CENTRALS

Font de Cuscó, 11 (Pol. Mercaderies) • 08720 VILAFRANCA DEL

PENEDÈS • Tel. 938916700

<http://www.caixapenedes.com> • e-mail: atencioclient@caixapenedes.com

Fundació

6 d'abril de 1913.

Inscripció

Inscrita al Registre Especial de Caixes d'Estalvi de la Generalitat de Catalunya amb el número 7, al Registre Especial de Caixes d'Estalvi Popular del Banc d'Espanya, foli 23, amb el número 35 i el número de codificació 2081, i al Registre Mercantil de Barcelona, tom 22093, foli 1, full número B-31131 inscripció 1a.

Domicili Social

SEU SOCIAL

Rambla de Nostra Senyora, núm. 2-4

Tel. 938916500

Télex: 52425 CAPE-E.

Fax: 938920816.

08720 Vilafranca del Penedès (Barcelona).

Número d'identificació fiscal

G-08169807

Lloc de consulta dels Estatuts

Al Domicili Social.

Assemblea General Ordinària

La reunió anual ordinària es celebrarà dins del primer semestre natural de l'exercici.

La convocatòria de l'Assemblea General Ordinària la farà el Consell d'Administració i es publicarà al Butlletí Oficial de l'Estat, al Diari Oficial de la Generalitat de Catalunya, i a un diari d'ampla circulació a la zona d'actuació de Caixa Penedès, amb quinze dies, almenys, d'antelació sense perjudici de notificació domiciliària als seus membres per correu ordinari. La convocatòria expressarà data, lloc, i ordre del dia, així com l'hora de reunió en primera convocatòria, i en el seu cas, d'una segona.

Assemblea General Extraordinària

El Consell d'Administració convocarà Assemblea General Extraordinària sempre que ho consideri convenient per als interessos socials de la Caixa, i també ho haurà de fer a petició d'un terç dels membres de la mateixa Assemblea o per acord de la Comissió de Control, quan es tracti de matèries de la seva competència. En ambdós casos, la convocatòria es farà dins del termini de quinze dies des de la presentació de la petició.

L'Assemblea General Extraordinària serà convocada i es celebrarà de la mateixa forma que les ordinàries, però només s'hi podrà tractar la qüestió per a la qual hagi estat expressament reunida.

L'ASSEMBLEA GENERAL de Caixa d'Estalvis del Penedès reunida en sessió ordinària, el dia d'avui, aproba els Comptes Anuals i l'Informe de Gestió individuals i consolidats i la proposta d'aplicació dels resultats de l'Entitat, corresponent a tot l'Exercici 2004.

Vilafranca del Penedès, 14 d'abril de 2005.