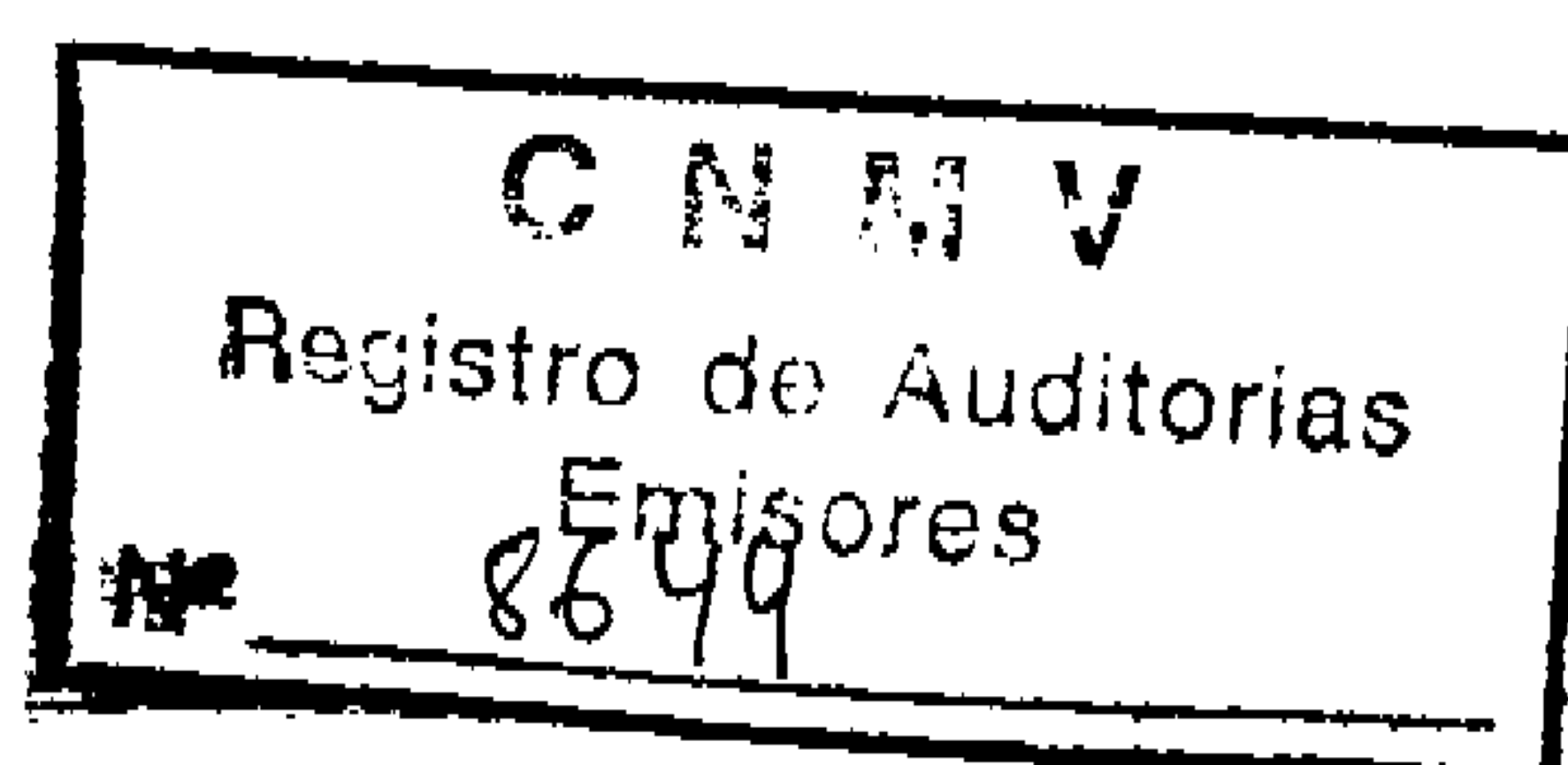


CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

INFORME DE AUDITORÍA

Cuentas Anuales correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003 e Informe de Gestión del ejercicio 2004



INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Laietana

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis Laietana (la Caja), que comprenden los balances de situación al 31 de diciembre de 2004 y 2003, las cuentas de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Caja. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

Tal como se indica en la Nota 18 de la memoria adjunta, durante los ejercicios 2004 y 2003 la Caja ha efectuado dotaciones al fondo de riesgos generales, siguiendo criterios de prudencia para la cobertura de riesgos inherentes a la actividad bancaria.

En nuestra opinión, excepto por la salvedad mencionada en el párrafo anterior relativa a las dotaciones al fondo para riesgos generales, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Caja al 31 de diciembre de 2004 y 2003 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2004, contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Caja, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2004. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Caja.

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

ERNST & YOUNG, S.L.Any **2005** Núm. **CC003876**
CÒPIA GRATUÏTA.....
Aquest informe està subjecte a
la taxa aplicable establerta a la
Llei 14/2002 de 22 de novembre.
.....

25 de febrero de 2005

ERNST & YOUNG, S.L.
(inscrita en el Registro Oficial de
Auditores de Cuentas N° S0530)**Josep Sabaté i Galofré**



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

**CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES A LOS
EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003
E
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2004**



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

CONTENIDO

1. Cuentas anuales

1.1 Balances de situación

1.2 Cuentas de pérdidas y ganancias

1.3 Memoria

2. Informe de Gestión



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

ACTIVO	Miles de euros	
	2004	2003
1. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES <i>(Nota 5)</i>		
1.1 Caja	22.723	21.954
1.2 Banco de España	43.779	38.523
	66.502	60.477
2. DEUDAS DEL ESTADO <i>(Nota 6)</i>	302.192	252.309
3. ENTIDADES DE CRÉDITO <i>(Nota 7)</i>		
3.1 A la vista	7.244	--
3.2 Otros créditos	108.360	54.868
	115.604	54.868
4. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES <i>(Nota 8)</i>	3.633.981	2.776.122
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA <i>(Nota 9)</i>		
5.1 De emisión pública	34.894	37.943
5.2 Otros emisores	120.389	118.317
	155.283	156.260
6. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE <i>(Nota 10)</i>	34.782	38.131
7. PARTICIPACIONES <i>(Nota 11)</i>		
7.1 En entidades de crédito	--	--
7.2 Otras participaciones	5.805	9.826
	5.805	9.826
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO <i>(Nota 12)</i>		
8.1 En entidades de crédito	--	--
8.2 Otras	17.935	11.383
	17.935	11.383
9. ACTIVOS INMATERIALES <i>(Nota 13)</i>		
9.1 Gastos de constitución y de primer establecimiento	--	--
9.2 Otros gastos amortizables	810	403
	810	403
10. ACTIVOS MATERIALES <i>(Nota 14)</i>		
10.1 Terrenos y edificios de uso propio	106.305	92.046
10.2 Otros inmuebles	67.307	54.193
10.3 Mobiliario, instalaciones y otros	28.409	27.607
	202.021	173.846
13. OTROS ACTIVOS <i>(Nota 15)</i>	56.613	35.133
14. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	50.202	33.464
TOTAL ACTIVO	4.641.730	3.602.222



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

PASIVO	Miles de euros	
	2004	2003
1. ENTIDADES DE CRÉDITO (<i>Nota 7</i>)		
1.1 A la vista	384	3.576
1.2 A plazo o con preaviso	268.507	156.877
	268.891	160.453
2. DÉBITOS A CLIENTES (<i>Nota 16</i>)		
2.1 Depósitos de ahorro		
2.1.1 A la vista	757.478	677.156
2.1.2 A plazo	2.842.409	2.126.707
2.2 Otros débitos		
2.2.1 A la vista	--	--
2.2.2 A plazo	293.539	210.686
	3.893.426	3.014.549
4. OTROS PASIVOS (<i>Nota 15</i>)	38.428	33.788
5. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	54.707	39.002
6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (<i>Nota 17</i>)		
6.1 Fondo de pensionistas	9.916	9.800
6.2 Provisión para impuestos	12.864	12.864
6.3 Otras provisiones	9.731	9.193
	32.511	31.857
6 bis. FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (<i>Nota 18</i>)	46.240	29.240
7. BENEFICIOS DEL EJERCICIO	18.190	17.667
8. PASIVOS SUBORDINADOS (<i>Nota 19</i>)	114.191	114.191
11. RESERVAS (<i>Nota 20</i>)	160.967	147.296
12. RESERVAS DE REVALORIZACIÓN (<i>Nota 20</i>)	14.179	14.179
13. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	--	--
TOTAL PASIVO	4.641.730	3.602.222
CUENTAS DE ORDEN (<i>Nota 21</i>)	822.465	704.909

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

	Miles de euros	
	2004	2003
1. Intereses y rendimientos asimilados <i>de los que: de la Cartera de renta fija</i>	183.707 28.081	179.066 31.780
2. Intereses y cargas asimiladas	(92.679)	(93.411)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	4.755	4.243
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	2.899	2.549
3.2 De participaciones	500	474
3.3 De participaciones en el grupo	1.356	1.220
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	95.783	89.898
4. Comisiones percibidas	32.615	28.690
5. Comisiones pagadas	(9.452)	(8.924)
6. Resultados por operaciones financieras	13.537	1.426
B) MARGEN ORDINARIO	132.483	111.090
7. Otros productos de explotación (<i>Nota 23</i>)	1.593	1.304
8. Gastos generales de administración	(61.497)	(55.692)
8.1. Gastos de personal (<i>Nota 24</i>) <i>de los que: Sueldos y salarios</i> <i>Cargas sociales</i> <i>de las que: pensiones</i>	(43.160) (31.886) (10.482) (2.438)	(39.272) (29.893) (8.467) (913)
8.2. Otros gastos administrativos	(18.337)	(16.420)
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(8.646)	(8.397)
10. Otras cargas de explotación (<i>Nota 23</i>)	(1.184)	(1.087)
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	62.749	47.218
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(14.109)	(10.000)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	--	521
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales (<i>Nota 18</i>)	(17.000)	(12.000)
18. Beneficios extraordinarios (<i>Nota 23</i>)	7.361	7.688
19. Quebrantos extraordinarios (<i>Nota 23</i>)	(1.497)	(1.603)
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	37.504	31.824
20. Impuesto sobre beneficios (<i>Nota 22</i>)	(19.314)	(14.157)
21. Otros Impuestos	--	--
E) RESULTADO DEL EJERCICIO	18.190	17.667

Las notas 1 a 26 de la memoria adjunta forman parte integrante de estas cuentas de pérdidas y ganancias.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

(1) NATURALEZA DE LA ENTIDAD

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

Los fines específicos que se señalan en los estatutos de la Caja se concretan en la intermediación financiera, fomentando el ahorro popular y canalizándolo a la inversión productiva desde su doble perspectiva económica y social. Para el desarrollo de su actividad dispone de 250 oficinas (233 oficinas en 2003) distribuidas todas ellas en la geografía catalana a excepción de 23 oficinas (17 oficinas en 2003) en la Comunidad de Madrid.

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

Asimismo, la Caja es la entidad dominante del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana, habiéndose formulado en esta misma fecha las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2004.

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

- a) Mantenimiento en forma de depósito en el Banco de España de un porcentaje de los recursos computables de clientes para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas (ver Nota 5).
- b) Aplicación de como mínimo un 50% del excedente neto del ejercicio a reservas y el importe restante al Fondo de Obra Social.
- c) Obligación de aportar anualmente un porcentaje de los recursos computables de terceros al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se satisfacen. La garantía de este fondo cubre los depósitos de hasta 20.000 euros por impositor y los valores o instrumentos financieros, que no hayan podido ser restituidos, confiados por los inversores hasta un máximo de 20.000 euros, según modificaciones establecidas en el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores (ver aportaciones en Nota 23).
- d) Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios que viene determinado en función de las inversiones realizadas y los riesgos asumidos (ver Nota 20).



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(2) BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

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

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2004 se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Caja. No obstante, el Consejo de Administración de la misma estima que dichas cuentas anuales serán ratificadas sin cambios significativos.

b) Información relativa a la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros, la Caja deberá formular sus cuentas anuales correspondientes a los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2005, inclusive, de acuerdo con dicha Circular. Esta Circular adapta la normativa contable de las entidades de crédito españolas a los criterios contables de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Circular 4/2004 requiere que, salvo por las excepciones incluidas en la Disposición Transitoria Primera, la información comparativa del ejercicio 2004 incluida en las cuentas anuales del ejercicio 2005 sea preparada de acuerdo con las mismas normas. Esto implicará modificaciones en la valoración, clasificación y presentación de determinadas partidas del balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias al cierre del ejercicio 2004, presentadas de acuerdo con la Circular 4/1991. Además, la citada Circular requiere que se incluyan en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2005 determinadas conciliaciones, para reflejar los impactos contables de la conversión en los fondos propios al inicio y al cierre del ejercicio 2004 y en el resultado de dicho ejercicio.

La Caja está desarrollando el proceso de conversión a la Circular 4/2004, analizando los impactos contables de su aplicación y los relacionados con los distintos procesos afectados, entre ellos los vinculados a los sistemas de información. Los impactos contables finales, que dependerán, entre otros aspectos, de las opciones disponibles que sean seleccionadas por los administradores, se detallarán en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2005.

(3) NORMAS DE VALORACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS

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

a) Principio del devengo

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

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

b) Cuentas en moneda extranjera

Se entiende como moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro.

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

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

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

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

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

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

- **Cobertura específica**

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

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

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

- **Cobertura genérica**

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

- **Cobertura estadística**

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

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

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

d) Cartera de valores

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

- **Cartera de negociación**

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

- **Cartera de inversión a vencimiento**

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

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

- **Cartera de inversión ordinaria**

Integrada por los valores de renta fija y renta variable no asignados al resto de carteras. Se registran de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los valores de renta fija se presentan valorados al precio de adquisición corregido según se define en el punto anterior. Mensualmente, se compara para cada clase de valor el precio de adquisición corregido con el valor de mercado (determinado, en el caso de títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio). Cuando las diferencias netas que surgen de esta comparación son negativas, se constituye un fondo de fluctuación de valores con cargo a una cuenta de periodificación de activo. Este fondo de fluctuación minorra los epígrafes "Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros títulos de renta fija" de los balances de situación (ver *Nota 6 y Nota 9*).

En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto al precio de adquisición corregido se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero si hay beneficios se dota una provisión por el mismo importe con contrapartida el apartado "Fondo de fluctuación de valores". Esta provisión se aplica trimestralmente a la cuenta de periodificación mencionada en el párrafo precedente, hasta el saldo de la misma, liberándose el exceso. Las provisiones liberadas vuelven a constituirse si en trimestres posteriores del mismo ejercicio se produjese un aumento de la citada cuenta de periodificación.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

- Los valores de renta variable se encuentran valorados a su precio de adquisición o a su valor de mercado si éste fuera inferior. Las minusvalías existentes se registran en el apartado "Fondos de fluctuación de valores" que se presenta minorando los capítulos de los balances de situación adjuntos donde se presentan registrados los títulos (ver Nota 10).

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

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

- ***Cartera de participaciones permanentes***

Integrada por las participaciones destinadas a servir de manera duradera a las actividades de la Caja. Se valoran a su precio de adquisición o a su valor de mercado, si éste fuese menor, determinado, al tratarse de títulos no cotizados, por el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible, corregido en el importe de las plusvalías tácitas y las provisiones de generación de beneficios existentes en el momento de la adquisición que subsistan en la fecha de valoración (ver Nota 11 y Nota 12).

e) Activos inmateriales

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

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

f) Activos materiales

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

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

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

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

g) Compromisos por pensiones

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

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

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

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

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

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

Como consecuencia de dichos pactos, la materialización de los compromisos en materia de pensiones a 31 de diciembre de 2004 y 2003 es la siguiente:

• Fondo Externo

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

- Subplan "b", que cubre parte de las obligaciones de prestación definida de la Caja según Convenio Colectivo, aunque la aportación al mismo es definida según lo establecido en el Reglamento del Plan, para el personal fijo en activo en la Entidad con anterioridad al XIV Convenio, no adscrito al nuevo Subplan 2001. Se trata de un subplan a extinguir.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

• *Fondo Interno*

El Fondo Interno queda constituido por:

- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo pendientes de cubrir en los subplanes "b" y "c" del Fondo Externo.
- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo para el personal pasivo, en la parte no cubierta por el Fondo Externo.

h) **Impuesto sobre Sociedades**

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

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

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

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

i) **Operaciones de futuro**

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

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

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

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

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

j) Fondo para riesgos bancarios generales

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

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

k) Aplicación uniforme

Los criterios contables utilizados en el ejercicio 2004 han sido uniformes, en general, con los aplicados en el ejercicio anterior.

(4) DETERMINACIÓN DEL PATRIMONIO Y DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS

Para la determinación del patrimonio neto a 31 de diciembre de 2004 y 2003, se tienen que considerar los epígrafes siguientes de los balances de situación adjuntos

	Miles de euros	
	2004	2003
Reservas	160.967	147.296
Reservas de Revalorización	14.179	14.179
	175.146	161.475
Más: Beneficio neto del ejercicio	18.190	17.667
Patrimonio neto contable	193.336	179.142
Dotación prevista al fondo de Obra Social	(4.120)	(4.000)
Patrimonio neto después de la distribución de resultados propuesta	189.216	175.142

La distribución del beneficio del ejercicio 2003, acordada por la Asamblea General de la Caja en sesión de 24 de mayo de 2004, así como la propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2004, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2004	2003
Fondo de Obra Social	4.120	4.000
Reservas Generales	14.070	13.667
	18.190	17.667

Caja de Pensiones Europeas, S.A. - Calle de Aragón, 15 - 08001 Barcelona - Tel. 93 411 75 00 - Inscripción en el Registro de Mercaderías de Barcelona nº 215294, s.a. - Generalitat de Catalunya - Inscripción nº 10.200.001.001 - C.I.F. G08018202



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(5) CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Caja		
En euros	22.611	21.894
En moneda extranjera	112	60
	22.723	21.954
Banco de España		
Cuentas corrientes	43.779	38.523
	66.502	60.477

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

La tasa de rentabilidad media de la cuenta corriente del Banco de España ha sido del 2,00% (2,35% en 2003).

(6) DEUDAS DEL ESTADO

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Estado		
Otra Deuda Anotada	302.192	252.309
Fondo de fluctuación de valores	--	--
	302.192	252.309
Por moneda		
En euros	302.192	252.309
En moneda extranjera	--	--
	302.192	252.309
Por carteras		
Cartera de negociación	--	--
Cartera de inversión ordinaria	61.385	--
Cartera de inversión a vencimiento	240.807	252.309
	302.192	252.309

Durante el ejercicio 2004 se han traspasado títulos de la cartera de negociación a la cartera de inversión ordinaria por un valor nominal de 59.000 miles de euros, adquiridos durante el ejercicio 2004.

Detalle del movimiento en los ejercicios 2003 y 2004:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2002	295.323
Altas	--
Bajas	(43.488)
Otros	474
Saldo al 31 de diciembre de 2003	252.309
Altas	69.856
Bajas	(20.043)
Otros	70
Saldo al 31 de diciembre de 2004	302.192



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Tipo de interés medio anual de estos activos, calculado sobre el valor efectivo, ha sido del 6,55 % (7,35% en el 2003).

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Otra Deuda anotada	350.994	249.741

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Ges-Layetana, S.A.	1.560	1.670
Ges-Layetana de Pensiones, S.A.	1.363	1.519
Laietana Vida Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A. Sociedad Unipersonal	7.827	14.530
	10.750	17.719

Asimismo, el importe de las plusvalías por la diferencia entre el precio de mercado de la Deuda anotada y el valor contable a 31 de diciembre de 2004 y 2003 asciende a 31.292 y 29.079 miles de euros, respectivamente.

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Hasta 3 meses	--	--
De 3 meses a 1 año	--	--
De 1 año a 5 años	156.937	167.952
Más de 5 años	145.255	84.357
	302.192	252.309



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(7) ENTIDADES DE CRÉDITO

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

Miles de euros

	Activo		Pasivo	
	2004	2003	2004	2003
A la vista				
Cuentas mutuas	7.244	--	--	3.562
Otras cuentas	--	--	384	14
	7.244		384	3.576
Otros créditos-débitos				
Banco de España-Cesión temporal de activos	--	--	--	---
Cuentas a plazo	106.963	53.806	165.949	78.561
Adquisición-Cesión temporal de activos	--	--	102.558	78.316
Otras cuentas	1.397	1.062	--	--
	108.360	54.868	268.507	156.877
	115.604	54.868	268.891	160.453
Por moneda				
En euros	112.806	50.922	264.787	155.997
En moneda extranjera	2.798	3.946	4.104	4.456
	115.604	54.868	268.891	160.453

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

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

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

Miles de euros

	2004	2003
Otros créditos		
Hasta 3 meses	105.172	51.776
De 3 meses a 1 año	183	52
De 1 año a 5 años	3.005	3.040
Más de 5 años	--	--
	108.360	54.868

Miles de euros

	2004	2003
Otros débitos		
Hasta 3 meses	143.740	83.617
De 3 meses a 1 año	19.667	5.783
De 1 año a 5 años	99.100	61.477
Más de 5 años	6.000	6.000
	268.507	156.877



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(8) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

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

Miles de euros		
	2004	2003
Crédito a Administraciones Públicas españolas	17.161	18.408
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	84.222	78.099
Deudores con garantía real	3.210.078	2.389.060
Otros deudores a plazo	243.948	217.043
Deudores a la vista y varios	41.385	39.080
Arrendamientos financieros	50.791	47.915
Riesgo dudoso	33.790	32.928
	3.664.214	2.804.125
Crédito a no residentes	39.294	30.802
	3.720.669	2.853.335
Fondo de insolvencias (ver <i>Nota 3.c</i>)		
Cobertura específica	(22.346)	(27.355)
Cobertura genérica	(30.172)	(22.242)
Cobertura estadística	(34.170)	(27.616)
	(86.688)	(77.213)
	3.633.981	2.776.122
Por moneda		
En euros	3.720.615	2.853.242
En moneda extranjera	54	93
	3.720.669	2.853.335

Detalle del movimiento de los fondos de insolvencias en los ejercicios 2003 y 2004 y su clasificación en el balance:

Miles de euros				
	Cobertura específica	Cobertura genérica	Cobertura estadística	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2002	29.887	19.396	24.564	73.847
Dotación del ejercicio	2.800	4.800	5.736	13.336
Fondos recuperados	(2.910)	--	--	(2.910)
Trasposos al fondo de cobertura de inmovilizado (ver <i>Nota 14</i>)	(450)	--	--	(450)
Utilizaciones-trasposos a Activos en suspenso regularizados	(1.923)	--	--	(1.923)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	27.404	24.196	30.300	81.900
Dotación del ejercicio	3.871	7.987	5.904	17.762
Fondos recuperados	(3.320)	--	--	(3.320)
Trasposos al fondo de cobertura de inmovilizado (ver <i>Nota 14</i>)	(1.262)	--	--	(1.262)
Utilizaciones-trasposos a Activos en suspenso regularizados	(4.276)	--	--	(4.276)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	22.417	32.183	36.204	90.804
Clasificación en balance				
Créditos sobre clientes	22.346	30.172	34.170	86.688
Obligaciones y otros valores de renta fija (ver <i>Nota 9</i>)	--	851	881	1.732
Provisiones para riesgos y cargas (ver <i>Nota 17</i>)	71	1.160	1.153	2.384
	22.417	32.183	36.204	90.804

La rentabilidad media de la cartera de Préstamos y Créditos al cierre del ejercicio 2004, sin incluir el riesgo dudoso, ha sido del 4,67% (5,45% para el año 2003).



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

Miles de euros

	2004	2003
Vencido y a la vista	79.611	76.802
Hasta 3 meses	92.326	82.248
De 3 meses a 1 año	81.937	75.774
De 1 año a 5 años	188.322	168.443
Más de 5 años	3.278.473	2.450.068
	3.720.669	2.853.335

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

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

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003 el saldo vigente de los préstamos aportados a las titulizaciones ascendía a 105.620 y 126.942 miles de euros, respectivamente.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(9) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Por sectores		
De emisión pública		
Administraciones territoriales	34.894	37.943
Administraciones Públicas de no residentes	--	--
Fondo de fluctuación de valores	--	--
	34.894	37.943
Otros emisores		
Entidades de crédito residentes	20.018	20.103
Entidades de crédito no residentes	17.022	6.984
Otros sectores residentes	6	11
Otros sectores no residentes	85.075	93.847
Fondo de fluctuación de valores	--	--
	122.121	120.945
	157.015	158.888
Fondo de insolvencias (ver <i>Nota 8</i>)		
Cobertura específica	--	--
Cobertura genérica	(851)	(939)
Cobertura estadística	(881)	(1.689)
	(1.732)	(2.628)
	155.283	156.260
Por moneda		
En euros	148.206	149.388
En moneda extranjera	8.809	9.500
	157.015	158.888
Por carteras		
Cartera de negociación	--	--
Cartera de inversión a vencimiento	157.015	158.888
Fondo de fluctuación de valores	--	--
	157.015	158.888
Por admisión a cotización		
Con cotización en Bolsa	157.015	158.888
Sin cotización en Bolsa	--	--
Fondo de fluctuación de valores	--	--
	157.015	158.888

Movimiento de la cartera de valores de renta fija durante los ejercicios 2003 y 2004:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2002	185.440
Altas	65.755
Bajas	(90.293)
Otros	(2.014)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	158.888
Altas	7.982
Bajas	(8.766)
Otros	(1.089)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	157.015



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Las plusvalías latentes por la diferencia entre el precio de mercado y el valor contable en relación con los títulos en cartera a 31 de diciembre de 2004 y 2003 ascendían a 13.715 y 14.058 miles de euros, respectivamente.

El importe efectivo de los vencimientos que se producirán durante 2005 de títulos de renta fija que forman parte de esta cartera de valores a 31 de diciembre de 2004 es de 38.942 miles de euros.

La tasa media de la rentabilidad de la cartera de renta fija ha sido de 5,49 % en 2004 (5,62% en 2003).

(10) ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Por sectores		
De entidades de crédito	708	496
De otros sectores residentes	31.709	35.015
De no residentes	2.372	2.626
Fondo de fluctuación de valores	(7)	(6)
	34.782	38.131
Por moneda		
En euros	34.782	38.046
En moneda extranjera	--	85
	34.782	38.131
Por carteras		
Cartera de negociación	2.696	2.155
Cartera de inversión ordinaria	32.093	35.982
Fondo de fluctuación de valores	(7)	(6)
	34.782	38.131
Por admisión a cotización		
Con cotización en Bolsa	29.063	32.814
Sin cotización en Bolsa	5.726	5.323
Fondo de fluctuación de valores	(7)	(6)
	34.782	38.131

Las inversiones en títulos de renta variable con cotización en bolsa más significativos que mantiene la Caja a 31 de diciembre del 2004 y 2003, son las siguientes:

	Miles de euros			
	2004		2003	
	Valor Contable	Valor según cotización	Valor Contable	Valor según cotización
ABERTIS Infraestructuras S.A.	17.234	65.241	21.513	57.406
Repsol -YPF, S.A.	2.332	3.832	2.332	3.092

La diferencia entre el valor contable de los títulos de renta variable asignados a la cartera de inversión ordinaria con cotización en Bolsa y su valor de mercado al cierre del ejercicio 2004, refleja una plusvalía latente de 52.279 miles de euros (44.305 miles de euros al 31 de diciembre de 2003).

El precio de adquisición de los títulos de renta variable asignados a la cartera de negociación asciende a 2.517 miles de euros (2.094 miles de euros en 2003).

Las inversiones en títulos de renta variable sin cotización en Bolsa, incluye la inversión efectuada en el ejercicio 2003 en Filmax Entertainment, S.A., por un importe de 4.000 miles de euros que representa a 31 de diciembre de 2004 una participación del 7,23 %, siendo el valor teórico contable de la sociedad según balance



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

no auditado de 53.423 miles de euros (49.397 miles de euros a 31 de diciembre 2003). Asimismo, dicha cartera incluye las siguientes participaciones en los fondos de inversión gestionados por Ges Laietana, con la indicación del porcentaje de participación sobre el total de participaciones de los fondos:

Miles de euros

	2004		2003	
	Importe	Porcentaje de participación	Importe	Porcentaje de participación
Fonlaidetana. FIM	695	4,63%	695	4,02%

Las plusvalias existentes al 31 de diciembre de 2004, por la diferencia entre el valor contable y el valor liquidativo de las participaciones en Fonlaidetana. FIM, ascienden a 774 miles de euros (711 miles de euros al 31 de diciembre de 2003).

De la cartera de títulos de renta variable se encuentran pignoralos a 31 de diciembre de 2004 y 2003 en garantía de diversas operaciones, títulos por un valor nominal de 1.352 miles de euros.

Detalle de los movimientos de la cartera de valores de renta variable durante los ejercicios 2003 y 2004:

Miles de euros

	Acciones y otros títulos	Fondo de fluctuación
Saldo al 31 de diciembre de 2002	29.458	(527)
Altas	41.551	(43)
Bajas	(34.397)	564
Traspasos	1.052	--
Otros	473	--
Saldo al 31 de diciembre de 2003	38.137	(6)
Altas	11.101	341
Bajas	(14.799)	(340)
Traspasos	--	--
Otros	350	--
Saldo al 31 de diciembre de 2004	34.789	(7)

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(11) PARTICIPACIONES

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

		Miles de euros	
		2004	2003
Por sectores			
En entidades de crédito		--	--
Otras		5.805	9.826
Fondo de fluctuación de valores		--	--
		5.805	9.826
Por moneda			
En euros		5.805	9.826
En moneda extranjera		--	--
		5.805	9.826
Por admisión a cotización			
Con cotización en Bolsa		--	--
Sin cotización en Bolsa		5.805	9.826
Fondo de fluctuación de valores		--	--
		5.805	9.826

Detalle de los movimientos de las participaciones durante los ejercicios 2003 y 2004:

		Miles de euros
		Participaciones
Saldo al 31 de diciembre de 2002		2.437
Altas		10.128
Bajas		(1.687)
Traspasos (ver <i>Nota 10</i>)		(1.052)
Saldo al 31 de diciembre de 2003		9.826
Altas		--
Bajas		(4.021)
Saldo al 31 de diciembre de 2004		5.805

Durante el ejercicio 2004 se ha vendido la participación que poseía la Caja en las sociedades Audet Promocions, S.A., Geoinvers, S.A. y Barna Building, S.L. a la empresa patrimonial Inversora Burriac, S.L.U., perteneciente al grupo consolidado de la Caja.

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

Ejercicio 2004

(Miles de euros)

Sociedad	Actividad	Porcentaje de participación	Valor neto en Libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y Reservas	Resultados	
Renlovi, SL ¹ (*)	Promoción inmobiliaria	50,00	5.805	500	11.938	2.064	(a)

Ejercicio 2003

(Miles de euros)

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

(*) El 8 de junio del 2004 se produjo el cambio de denominación social de la sociedad "Proyecto Inmobiliario Partner, S. L." por "Renlovi, S.L."



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(a) Según cuentas anuales no auditadas

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

Domicilios Sociales:

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

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

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

4-Rda. General Mitre, 59. Barcelona

(12) PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

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

Miles de euros

	2004	2003
Participaciones en empresas del grupo		
En entidades de crédito	--	--
Otras	17.935	11.383
Fondo de fluctuación de valores	--	--
	17.935	11.383
Por monedas		
En euros	17.935	11.375
En moneda extranjera	--	8
	17.935	11.383
Por admisión a cotización		
Con cotización en Bolsa	--	--
Sin cotización en Bolsa	17.935	11.383
Fondo de fluctuación de valores	--	--
	17.935	11.383

Detalle de los movimientos de las participaciones durante los ejercicios 2004 y 2003:

Miles de euros

	Participaciones
Saldo al 31 de diciembre de 2002	6.084
Altas	5.301
Bajas	--
Otros	(2)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	11.383
Altas	6.552
Bajas	--
Otros	--
Saldo al 31 de diciembre de 2004	17.935

Las altas producidas durante el ejercicio 2004 corresponden a las siguientes operaciones:

- Ampliación de capital de Inversora Burriac, S.L.U, en 6.500 miles de euros.
- Ampliación de capital, por importe de 52 miles de euros, de Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, S.A., como consecuencia de la decisión de proceder al traslado del domicilio social de Caixa Laietana Preference Limited, domiciliada en las Islas Cayman, a Mataró, adquisición de la nacionalidad española, cambio de denominación social y aumento de capital social, con la consiguiente adaptación de sus estatutos sociales.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

Ejercicio 2004

(Miles de euros)

Sociedad	Actividad	Porcentaje de Participación		Valor neto en Libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y Reservas	Resultados	
Participación directa								
Ges Laietana SA, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva ¹	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100,00		601	206	2.601	221	(e)
Ges Laietana Pensiones SA, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones ¹	Gestora de fondos de pensiones	100,00		1.202	150	1.951	301	(e)
CEA, Corredoria d'Asegurances SA ¹	Correduria de seguros	100,00		62	1.000	196	1.324	(e)
Laietana Vida, Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, SA Sdad. Unipersonal ¹ (f)	Seguros de vida y complementarios	100,00		4.510	--	4.715	1.193	(c)
Inversora Burriac, SLU ¹	Tenencia de acciones o participaciones	100,00		11.500	--	11.502	(86)	(c)
Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, S.A. Sociedad Unipersonal ²	Intermediación financiera	100,00	(a)	60	--	295	1.712	(e)
Participación indirecta								
Tramitación y Servicios, SA ¹	Prestación de servicios	100,00	(b)	60	--	339	731	(e)
Análisis y Verificación, Control Técnico de Edificación, SL ¹	Prestación de servicios técnicos	100,00	(c)	18	--	43	1	(e)
Complejo Capri Gava Mar, SA ³ (g)	Explotación hotelera	97,62	(d)	617	--	676	(5)	(e)
Residencias La Font Florida, S.L. ³	Explotación residencias geriátricas	50,00	(d)	30	--	60	(1)	(e)
Lobiflat, SL ³	Promoción inmobiliaria	25,03	(d)	843	--	959	(203)	(e)
Promocions Elentari, SL ⁴	Promoción inmobiliaria	25,00	(d)	845	--	3.409	(95)	(c)
Geoinvers, SA ⁷ (h)	Promoción inmobiliaria	45,00	(d)	2.251	--	5.000	(2)	(e)
Barna Building, SL ⁸	Promoción inmobiliaria	30,02	(d)	2.164	--	764	(37)	(e)
Audet Promocions SA ⁶	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	1.000	--	3.002	2	(e)
Nebor, S.A. ⁹	Explotación hoteleras	25,00	(d)	3.488	--	1172	65	(e)
Mataró Llar, S.L. ¹⁰	Promoción inmobiliaria	33,33	(d)	130	--	390	--	(e)

Ejercicio 2003

(Miles de euros)

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

- (a). Porcentaje de participación directa sobre los derechos políticos de la Sociedad: existen otros socios con participaciones preferentes sin derechos políticos.
- (b). Participada por Ges Laietana S.A. y Ges Laietana Pensiones S.A.
- (c). Participada por Tramitación y Servicios S.A.
- (d). Participada por Inversora Burriac. S.L.U.
- (e). Según cuentas anuales no auditadas
- (f). Capital social 9.020 miles de euros desembolsado en un 50%.
- (g). Capital social 2.528 miles de euros desembolsado en un 27%.
- (h). Capital social 6.000 miles de euros desembolsado en un 83.33%.

Domicilios Sociales:

- 1- C/ Santa Teresa, 63. Mataró
- 2- South Church Street, PO Box 309. George Town. Gran Cayman. Cayman Islands. British West Indies. Nuevo domicilio social desde el 3 de diciembre 2004: C/Pablo Iglesias, 41-43. Mataró
- 3-Rda. General Mitre, 59. Barcelona
- 4-C. Roger de Lluria, 16. Barcelona
- 5-C. Mandonio, 11. Barcelona
- 6- Avda. President I.Luis Companys, 62. planta baja, local 3. Mataró
- 7- C/ Miguel Biada, 3. Pineda de Mar
- 8- Rda. General Mitre, 49. Barcelona
- 9- Avda. de la Riera, 2. Sant Just Desvern
- 10- Rda. Mossen Jacint Verdaguer, 47-51 local. Mataró
- 11- Gran Vía Carlos III, 98, 3º. Barcelona

La sociedad Ges Laietana S.A. Sociedad Gestora de Instituciones de Inversiones Colectiva gestiona un total de 7 fondos de inversión. A 31 de diciembre de 2004 y 2003, el patrimonio gestionado por estos fondos era de 153.779 y 113.379 miles de euros, respectivamente.

La sociedad Ges Laietana Pensiones S.A. Entidad Gestora de Fondos de Pensiones gestiona un total de 3 fondos de pensiones. A 31 de diciembre de 2004 y 2003, el patrimonio gestionado por estos fondos era de 120.155 y 111.987 miles de euros, respectivamente.

(13) ACTIVOS INMATERIALES

Composición y movimiento de este epígrafe durante los ejercicios 2003 y 2004:

	Miles de euros
	Otros gastos amortizables
Saldo al 31 de diciembre de 2002	571
Altas	230
Bajas	--
Amortizaciones	(398)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	403
Altas	790
Bajas	(43)
Amortizaciones	(340)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	810



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(14) ACTIVOS MATERIALES

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

Ejercicio 2004

Miles de euros

	Coste actualizado	Amortización acumulada	Fondo de cobertura	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	124.156	(17.851)	--	106.305
Otros inmuebles	78.929	(4.538)	(8.428)	65.963
Mobiliario, instalaciones y otros	79.489	(51.072)	(8)	28.409
	282.574	(73.461)	(8.436)	200.677
Inmovilizado Obra Social (ver <i>Nota 15</i>)				
Inmuebles	2.472	(1.128)	--	1.344
Mobiliario e instalaciones	169	(169)	--	--
	2.641	(1.297)	--	1.344
Total activos materiales	285.215	(74.758)	(8.436)	202.021

Ejercicio 2003

Miles de euros

	Coste actualizado	Amortización acumulada	Fondo de cobertura	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	110.188	(16.072)	(2.070)	92.046
Otros inmuebles	64.356	(4.030)	(7.529)	52.797
Mobiliario, instalaciones y otros	73.103	(45.496)	--	27.607
	247.647	(65.598)	(9.599)	172.450
Inmovilizado Obra Social (ver <i>Nota 15</i>)				
Inmuebles	2.472	(1.076)	--	1.396
Mobiliario e instalaciones	169	(169)	--	--
	2.641	(1.245)	--	1.396
Total activos materiales	250.288	(66.843)	(9.599)	173.846

Detalle del movimiento del inmovilizado y de su amortización acumulada, durante los ejercicios 2003 y 2004:

- Coste actualizado

Miles de euros

	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social
Saldo al 31 de diciembre de 2002	99.460	54.433	66.422	2.886
Altas	--	30.530	2.718	--
Bajas	--	(5.762)	(400)	--
Traspasos	10.728	(14.845)	4.363	(245)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	110.188	64.356	73.103	2.641
Altas	65	33.263	3.917	--
Bajas	--	(2.289)	(29)	--
Traspasos	13.903	(16.401)	2.498	--
Saldo al 31 de diciembre de 2004	124.156	78.929	79.489	2.641

- Amortización acumulada

Miles de euros

	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social
Saldo al 31 de diciembre de 2002	14.433	3.591	40.411	1.248
Altas	1.718	305	5.183	52
Bajas	--	--	(98)	--
Traspasos	(79)	134	0	(55)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	16.072	4.030	45.496	1.245
Altas	1.948	339	5.590	52
Bajas	--	--	(14)	--
Traspasos	(169)	169	-	--
Saldo al 31 de diciembre de 2004	17.851	4.538	51.072	1.297



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

El importe de los bienes que a 31 de diciembre de 2004 estaban totalmente amortizados asciende a 35.973 miles de euros (32.316 miles de euros en 2003).

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

Según se indica en la *Nota 3.f*, la Caja ha actualizado los elementos patrimoniales de su inmovilizado material de acuerdo con las normas establecidas en el R.D. 2607/1996, de 20 de diciembre. Los movimientos habidos en los ejercicios 2003 y 2004 de los elementos actualizados se indican a continuación:

Miles de euros				
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Inmovilizado Obra Social	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2002	12.444	1.813	909	15.166
Bajas	--	--	--	--
Trasposos	(99)	182	(83)	--
Saldo a 31 de diciembre de 2003	12.345	1.995	826	15.166
Amortización acumulada	(2.069)	(374)	(173)	(2.616)
Actualización neta	10.276	1.621	653	12.550
Saldo a 31 de diciembre de 2003	12.345	1.995	826	15.166
Bajas	--	--	--	--
Trasposos	--	--	--	--
Saldo a 31 de diciembre de 2004	12.345	1.995	826	15.166
Amortización acumulada	(2.360)	(422)	(198)	(2.980)
Actualización neta	9.985	1.573	628	12.186

El efecto de la actualización sobre la dotación a la amortización del ejercicio 2004 ha sido de 364 miles de euros (339 miles de euros en 2003), estimándose en el mismo importe el efecto del ejercicio 2005.

El valor neto del inmovilizado acogido a la Previsión Libertad de Amortización R.D. Ley 2/85 al 31 de diciembre de 2004 es de 178 miles de euros (ver *Nota 20*).

Movimiento del fondo de cobertura de inmovilizado durante los ejercicios 2004 y 2003:

Miles de euros		
	2004	2003
Saldo inicial	9.599	11.550
Dotación del ejercicio	321	2.494
Fondos recuperados	(2.746)	(4.836)
Traspaso de fondos de insolvencias (ver <i>Nota 8</i>)	1.262	450
Otros conceptos (neto)	--	(59)
Saldo final	8.436	9.599

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

Miles de euros		
	2004	2003
Edificios en renta	16.364	15.000
Obras en curso	47.531	37.107
Otros	177	177
Inmovilizado procedente de adjudicaciones		
Bienes recuperados de arrendamientos financieros	--	55
Otros	10.319	7.987
Inmuebles Obra Social	1.344	1.396
	75.735	61.722
Fondo de cobertura de inmovilizado	(8.428)	(7.529)
	67.307	54.193



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

En relación a los edificios en renta, los productos netos obtenidos por el arrendamiento de los mismos ha ascendido en el ejercicio 2004 a 1.533 miles de euros (1.247 miles de euros en 2003). Asimismo, sobre estos inmuebles la Caja tiene constituido un fondo de cobertura, siendo su importe a 31 de diciembre de 2004 de 3.302 miles de euros (3.208 miles de euros en 2003), importe incluido en el apartado "Fondo de cobertura de inmovilizado".

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

(15) OTROS ACTIVOS - OTROS PASIVOS

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

	Miles de euros	
	2004	2003
ACTIVO		
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	22.503	14.879
Operaciones en camino	22.801	8.338
Hacienda pública saldos fiscales recuperables	259	92
Operaciones financieras pendientes de liquidar	77	312
Fianzas dadas en efectivo	506	195
Partidas a regularizar por operaciones de futuro		
- Beneficios latentes por otras causas	1.205	831
- Opciones adquiridas	4.538	5.142
Fondos específicos cobertura otros activos (ver <i>Nota 20</i>)	(178)	(181)
Otros conceptos	4.902	5.525
	56.613	35.133

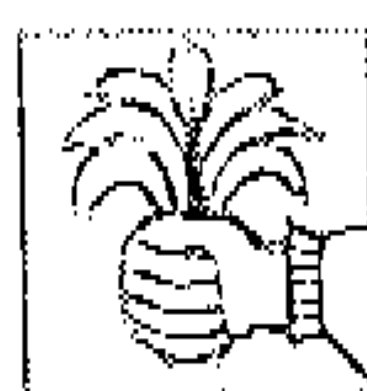
	Miles de euros	
	2004	2003
PASIVO		
Obligaciones a pagar	8.713	10.533
Operaciones en camino	4.040	855
Fianzas recibidas	33	22
Partidas a regularizar por operaciones de futuro		
- Pérdidas potenciales por otra causas	--	--
- Opciones emitidas	4.538	5.143
Cuentas de recaudación	15.153	11.009
Cuentas especiales	19	63
Fondo Obra Social	2.848	2.899
Bloqueo de beneficios	1.793	2.389
Otros conceptos	1.291	875
	38.428	33.788

- **Opciones adquiridas**

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

- **Opciones emitidas**

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

• Cuentas de recaudación

Incluye el líquido a ingresar correspondiente al impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2004, una vez deducidas las retenciones y pagos a cuenta, por importe de 6.296 miles de euros (3.691 miles de euros a 31 de diciembre de 2003)

• Fondo Obra Social

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

Detalle de los movimientos habidos en este epígrafe:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2002	3.027
Distribución del excedente de 2002	3.785
Gastos de mantenimiento de 2003	(167)
Aportaciones a Fundació Caixa Laietana	(3.673)
Traspaso a Reservas de Revalorización de activos afectos a la Caja (ver <i>Nota 20</i>)	(73)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	2.899
Distribución del excedente de 2003	4.000
Gastos de mantenimiento de 2004	(1.219)
Aportaciones a Fundació Caixa Laietana	(2.832)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	2.848

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Fondos materializados en inmovilizado (ver <i>Nota 14</i>)	1.344	1.396
Fondos disponibles	1.504	1.503
Total Fondo de Obra Social	2.848	2.899

De conformidad con lo indicado en la *Nota 4*, la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 2004, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Caja, contempla destinar 4.120 miles de euros al Fondo de Obra Social, ascendiendo el presupuesto de OBS para el ejercicio 2005 a dicho importe, siendo gestionado por la Comisión Delegada de la Obra Social 1.260 miles de euros y 2.860 miles de euros por la Fundació Caixa Laietana, Fundación Privada.

Esta fundación fue creada el 30 de abril de 1987 con un capital social de 18 miles de euros y su finalidad es el desarrollo, fomento, promoción y divulgación de actos culturales, artísticos, científicos, técnicos y cualquier expresión intelectual o industrial. Esta labor de promoción puede hacerla directamente o bien mediante subvenciones y ayudas de otras personas o Entidades. Está inscrita en el Registro de Fundaciones Privadas de la Generalitat de Catalunya con el nº 336.

• Bloqueo de beneficios

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Detalle de los movimientos habidos del fondo:

	Miles de euros
Saldo a 31 de diciembre de 2002	2.371
Dotación del ejercicio	582
Fondos recuperados	(564)
Traspasos	--
Otros movimientos	--
Saldo a 31 de diciembre de 2003	2.389
Dotación del ejercicio	0
Fondos recuperados	(596)
Traspasos	0
Otros movimientos	0
Saldo a 31 de diciembre de 2004	1.793

(16) DÉBITOS A CLIENTES

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Depósitos de ahorro		
A la vista		
Administraciones Públicas	27.483	26.819
Cuentas corrientes	350.191	319.058
Cuentas de ahorro	370.007	322.319
No residentes	9.797	8.960
	757.478	677.156
A plazo		
Administraciones Públicas	39.062	29.542
Imposiciones a plazo	2.720.139	2.045.669
No residentes	83.208	51.496
	2.842.409	2.126.707
Otros débitos		
A la vista	--	--
A plazo		
Cesión Temporal de Activos (ver <i>Nota 6</i>)	293.539	210.686
	293.539	210.686
	3.893.426	3.014.549
Por monedas		
En euros	3.890.636	3.010.612
En moneda extranjera	2.790	3.937
	3.893.426	3.014.549

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Hasta 3 meses	838.059	717.647
De 3 meses a 1 año	946.166	947.497
De 1 año a 5 años	524.336	415.360
Más de 5 años	827.387	256.889
	3.135.948	2.337.393



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

Fecha de emisión	Nominal (miles de euros)	Tipo de interés nominal	Pago del cupón	Fecha de amortización (a la par)	Miles de euros	
					Importe suscrito	
					2004	2003
18.04.2001	90.150	5,2578%	Anual	18.04.2011	90.150	90.150
26.06.2002	145.000	5.2582%	Anual	26.06.2012	145.000	145.000
10.09.2002	12.000	Euribor a un año + 0,12% (2,41% a 31.12.03)	Anual	10.09.2014	12.000	12.000
05.04.2004	340.000	4,00541%	Anual	05.04.2014	340.000	--
21.06.2004	100.000	4,00772%	Anual	21.06.2011	100.000	--
16.11.2004	73.171	4,0065%	Anual	16.11.2014	73.171	--
16.11.2004	26.829	4.2565%	Anual	16.11.2019	26.829	--
					787.150	247.150

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

Los intereses devengados en el ejercicio 2004 por estas emisiones ascienden a 25.702 miles de euros (12.926 miles de euros en el ejercicio 2003) y se incluyen en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

(17) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Fondo de pensiones	9.916	9.800
Provisión para impuestos	12.864	12.864
Otras provisiones		
- Fondo de insolvencias (ver <i>Nota 8</i>)	2.384	2.059
- Provisiones por operaciones de futuro (Ver <i>Nota 25</i>)	7	2
- Otros fondos específicos	7.340	7.132
	32.511	31.857

Movimiento durante los ejercicios 2003 y 2004 de estos fondos especiales:

	Miles de euros		
	Fondo de pensiones	Provisión para impuestos	Otros fondos específicos
Saldo al 31 de diciembre de 2002	9.534	12.857	6.429
Dotaciones del ejercicio	1.417	7	760
Fondos recuperados	(636)	--	--
Traspasos	--	--	--
Aplicaciones	(515)	--	(57)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	9.800	12.864	7.132
Dotaciones del ejercicio	2.896	--	643
Fondos recuperados	(2.247)	--	(360)
Traspasos	--	--	--
Aplicaciones	(533)	--	(75)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	9.916	12.864	7.340



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

a) Fondo de pensiones

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Fondo Interno		
Real Decreto 1588/1999	8.310	7.014
Resto	1.606	2.786
Fondo Externo	23.731	22.917
	33.647	32.717

El fondo de pensiones interno constituido (Fondo Interno RD 1588/199) corresponde al importe total devengado tanto para el personal en activo no adherido al subplan 2001 (ver *Nota 3.g*) como para el pasivo, según estudio actuarial realizado por un actuario independiente. Las hipótesis principales del estudio actuarial utilizadas en los ejercicios 2004 y 2003 son las siguientes:

	2004	2003
a) Tasa nominal de actualización	3,5%	4%
b) Tasa de revisión de pensiones	1%-2,5%	1%-2,5%
c) Tasa nominal de crecimiento salarial	2%-2,5%	2%-2,5%
d) Tasa nominal de crecimiento de bases de cotización a la Seguridad Social y de bases máximas de cotización	1%	1%
e) Método actuarial empleado	Capitalización individual	Capitalización individual
f) Tablas de supervivencia utilizadas	GRM-F 1995	GRM-F 1995

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

- Prestaciones definidas

	Miles de euros					
	Fondo Externo		Fondo Interno RD 1588/1999		Total	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Compromisos por pensiones causadas (a)	229	315	6.593	6.325	6.822	6.640
Riesgos por pensiones no causadas						
- Devengados (b)	6.154	5.899	1.724	690	7.878	6.589
- No devengados	--	--	3.024	2.142	3.024	2.142
Compromisos a cubrir (a) - (b)	6.383	6.214	8.317	7.015	14.700	13.229

- Aportaciones definidas

	Miles de euros	
	2004	2003
Fondo Externo - Subplan 2001	17.348	16.703

La dotación del ejercicio 2004 al fondo de pensiones interno incorpora 278 miles de euros (283 miles de euros en 2003) relativo a la imputación de un coste financiero de dicho fondo calculado según establece la circular 4/91 del Banco de España, que se presenta bajo el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Asimismo, el importe de "Aplicaciones" corresponde a los pagos a pensionistas.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Los fondos internos constituidos al 31 de diciembre de 2004 y 2003 cubren totalmente los compromisos por pensiones devengados reflejados en el mencionado estudio actuarial.

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

b) Provisión para impuestos

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

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

c) Otras provisiones - Otros fondos específicos.

Composición de estos fondos al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2004	2003
Provisión para la cobertura de contingencias generales	6.385	6.141
Otras provisiones	955	991
	7.340	7.132

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

(18) FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES

Como se indica en la *Nota 3.j* la Caja, durante el ejercicio 2004, basándose en un criterio de prudencia y de acuerdo con la Circular 4/91 del Banco de España, ha realizado dotaciones al fondo para riesgos bancarios generales por importe de 17.000 miles de euros (12.000 miles de euros en el ejercicio 2003).

(19) PASIVOS SUBORDINADOS

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Obligaciones subordinadas	54.090	54.090
Participaciones preferentes	60.101	60.101
	114.191	114.191



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

• Obligaciones subordinadas

Características de las emisiones en vigor de deuda subordinada:

Emisión	Fecha de emisión	Nominal de la emisión (miles de euros)	Tipo de interés medio del ejercicio	Pago del cupón	Fecha de amortización	Importe suscrito (miles de euros)	
						2004	2003
Primera	26.05.1988	9.015	3,17%	Trimestral	Perpetua	9.015	9.015
Segunda	01.12.1994	9.015	3,01%	Trimestral	Perpetua	9.015	9.015
Tercera	23.11.1998	9.015	3,08%	Trimestral	Perpetua	9.015	9.015
Cuarta	10.10.2001	27.045	3,09%	Trimestral	10.10.2021	27.045	27.045
						54.090	54.090

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

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

El importe de los intereses devengados por este pasivo en el ejercicio 2004 asciende a 1.670 miles de euros (2.115 miles de euros en el ejercicio 2003)

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

Asimismo, el 21 de diciembre del 2004 se registró en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el Folleto Informativo de la 5ª Emisión de Deuda Subordinada, cuyas características más relevantes de la emisión son:

Importe nominal emitido:	60.000 miles euros
Títulos emitidos:	60.000 títulos
Periodo de suscripción:	Desde el día siguiente del registro del folleto en la Comisión Nacional de Mercado de valores hasta el 15 de Marzo de 2005, siempre que los valores no hayan sido suscritos en su totalidad con anterioridad a dicha fecha
Tipo de interés:	3% durante los primeros 12 meses, y a partir de esa fecha el tipo Euribor a tres meses del segundo día hábil anterior al del inicio del periodo de interés.
Pago de Cupón:	Trimestral
Fecha de Amortización:	15-03-2035

• Participaciones Preferentes

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

El importe de los intereses devengados por este pasivo en el ejercicio 2004 asciende a 1.741 miles de euros (3.018 miles de euros en el ejercicio 2003), siendo el tipo de interés medio del 2,90 %.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Las características más relevantes de la emisión son:

Valor:	Participaciones Preferentes Serie A
Fecha de desembolso:	28/12/2002
Importe total de la Emisión:	60.101 miles de euros
Número y clase de las participaciones:	60.101 participaciones. No otorgan derechos políticos.
Valor efectivo de Emisión unitario:	1.000 euros (a la par)
Dividendo:	Preferente, no acumulativo. El tipo a aplicar será fijo equivalente al 4,35% nominal anual hasta el 28 de diciembre de 2003 y a partir del 29 de diciembre del 2003 variable, referenciado al tipo de pasivo de la Cajas de Ahorros que publica la CECA en el BOE, revisable anualmente.
Pago Dividendo:	Por trimestres vencidos, condicionado a la existencia de beneficios distribuibles suficientes (según se define en el folleto de la emisión) y a las limitaciones impuestas por la normativa del Banco de España sobre recursos propios de las entidades de crédito.
Fecha amortización:	Perpetuo. El emisor podrá amortizar de forma anticipada, previa autorización del Banco de España y del Garante (la Caja), todas o parte de las Participaciones siempre que hayan transcurrido cinco años desde la Fecha de Desembolso.

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

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

(20) RESERVAS

Movimientos de los epígrafes "Reservas" y "Reservas de revalorización" durante los ejercicios 2003 y 2004:

Miles de euros

	Reservas	Reservas de Revalorización
Saldo al 31 de diciembre de 2002	134.535	14.106
Distribución del excedente del ejercicio 2002	12.757	--
Traspaso de Previsión Libertad de Amortización RDL 2/85	4	--
Traspaso de Reservas de Revalorización de activos afectos a la Obra Social (ver <i>Nota 15</i>)	--	73
Saldo al 31 de diciembre de 2003	147.296	14.179
Distribución del excedente del ejercicio 2003 (ver <i>Nota 4</i>)	13.668	--
Traspaso de Previsión Libertad de Amortización RDL 2/85	3	--
Saldo al 31 de diciembre de 2004	160.967	14.179

El importe pendiente de traspasar a reservas por el concepto "Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/85", asciende al 31 de diciembre de 2004 a 178 miles de euros, y se encuentra registrado en el epígrafe "Otros activos- Fondos específicos cobertura otros activos" de los balances de situación adjuntos (ver *Nota 15*). En cualquier evaluación del patrimonio neto de la Caja debe considerarse dicho importe, una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades diferido correspondiente.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

- **Reservas de revalorización**

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

Miles de euros

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

Estas reservas podrán destinarse, sin que se devenguen impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de años anteriores como los del propio ejercicio o aquellos que se puedan producir en el futuro. A partir del 1 de enero de 2007 podrán destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía necesaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido vendidos o dados de baja de los registros contables.

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

- **Recursos propios**

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

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

En función de los saldos contables de los activos de riesgo del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 2004 y de los citados coeficientes, sus recursos propios a la citada fecha a efectos de la cobertura de este coeficiente, ascendían a 362.195 miles de euros (328.550 miles de euros en 2003), con un superávit respecto al mínimo exigido de 55.151 miles de euros (86.436 miles de euros en 2003).



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(21) CUENTAS DE ORDEN

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

Miles de euros

	2004	2003
Pasivos contingentes		
Fianzas, avales y cauciones	158.944	139.067
Otros pasivos contingentes	1.491	2.258
	160.435	141.325
Compromisos y riesgos contingentes		
Disponibles por terceros	620.706	527.589
Otros compromisos	41.324	35.995
	662.030	563.584
	822.465	704.909

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

(22) SITUACIÓN FISCAL

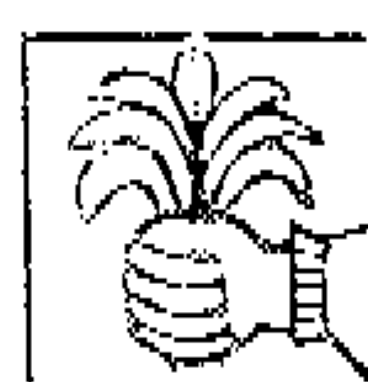
La conciliación entre el resultado contable de la Caja y la base imponible del impuesto sobre sociedades, se indica a continuación (Ver *Nota 3.h*):

Miles de euros

	2004			2003		
	Aumentos	Disminución	Saldo	Aumentos	Disminución	Saldo
Resultado contable del ejercicio			37.504			31.824
Diferencias permanentes	29.573	(7.651)	21.922	20.828	(5.835)	14.993
Resultado contable ajustado			59.426			46.817
Diferencias temporales						
Con origen en el ejercicio			--			--
Con origen en ejercicios anteriores			---			--
Base imponible del ejercicio			59.426			46.817

Miles de euros

	2004		2003	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (35 %)				
Sobre resultado contable ajustado	20.799		16.386	
Sobre base imponible		20.799		16.386
Deducciones				
Por doble imposición	(1.191)	(1.191)	(1.027)	(1.027)
Por reinversión beneficios en venta de inmovilizado	(186)	(186)	(640)	(640)
Por formación	(14)	(14)	(12)	(12)
Por aportación plan de pensiones	(59)	(59)	(54)	(54)
	19.359	19.359	14.653	14.653



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

La cifra del impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2004 y 2003 registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias incorpora los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2004	2003
Impuesto devengado	19.359	14.653
Ajuste del impuesto del ejercicio anterior	(45)	(496)
	19.314	14.157

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

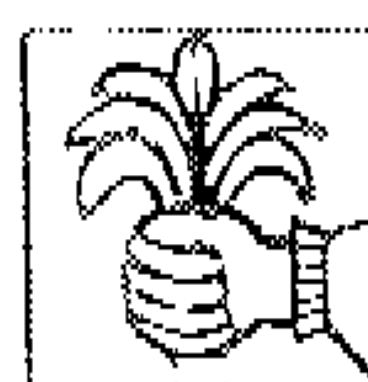
No hay deducciones por inversión en activos cualificados pendientes de aplicación al 31 de diciembre de 2004 y 2003.

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

(23) INGRESOS Y GASTOS

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Gastos		
<i>Otras cargas de explotación</i>		
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos (ver <u>Nota 1</u>)	1.069	970
Otros conceptos	115	117
	1.184	1.087
<i>Quebrantos extraordinarios</i>		
Pérdidas por enajenación de inmovilizado	31	359
Quebrantos de ejercicios anteriores	85	127
Dotación neta fondo compensación beneficios enajenación títulos cartera de inversión a vencimiento (ver <u>Nota 15</u>)	--	17
Dotación neta para el fondo de prejubilaciones y ceses (ver <u>Nota 17</u>)	1.020	1.100
Otros quebrantos	361	--
	1.497	1.603
Ingresos		
<i>Otros productos de explotación</i>		
Beneficios netos por explotación de fincas en renta	1.533	1.247
Otros productos diversos	60	57
	1.593	1.304
<i>Beneficios extraordinarios</i>		
Beneficios netos en venta cartera inversión a vencimiento	--	582
Beneficios por enajenación de inmovilizado	1.059	3.546
Beneficios de ejercicios anteriores	464	288
Otros productos	210	294
Recuperación fondo de pensiones interno (ver <u>Nota 17</u>)	2.247	636
Recuperación neta del fondo de saneamiento de Inmovilizado (ver <u>Nota 14</u>)	2.425	2.342
Recuperación neta de otros fondos específicos (ver <u>Nota 17</u>)	360	--
Recuperación neta fondo compensación beneficios enajenación títulos cartera de inversión a vencimiento (ver <u>Nota 15</u>)	596	--
	7.361	7.688



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(24) OTRAS INFORMACIONES

- **Órganos de Gobierno**

Las remuneraciones devengadas durante los ejercicios 2004 y 2003 por el conjunto de los miembros de los Órganos de Administración, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	Miles de euros	
	2004	2003
Sueldos y salarios (*)	65	86
Dietas	86	80
Primas de seguros	--	--
Gastos de desplazamientos	11	9
	162	175

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

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

Ejercicio 2004

	Riesgos directos	Riesgos indirectos
Importe	301	1.363
Tipos de interés	1,621% a 7,25%	2,316 a 7,75%
Garantía	Personal-Hipotecaria	Personal-Hipotecaria
Plazo	2 a 30 años	1 a 30 años

Ejercicio 2003

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

Los riesgos anteriormente mencionados incluyen operaciones a Consejeros representantes del grupo de personal, acogidas a convenio laboral, cuyo tipo de interés oscila del 1,625 % al 3,5 % y su plazo de 8 a 18 años.

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

- **Número medio de empleados**

Número medio de empleados distribuido por categorías:

	2004	2003
Directivos	323	301
Administrativos	654	612
Subalternos y oficios diversos	36	34
	1.013	947



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

- **Gastos de personal**

Composición de los gastos de personal:

Miles de euros

	2004	2003
Sueldos, salarios y asimilados	31.886	29.893
Cuotas de la Seguridad Social	8.044	7.554
Dotaciones a los fondos de pensiones internos (ver <i>Nota 17</i>)	1.599	34
Aportaciones a fondos de pensiones externos	839	879
Otros conceptos	792	912
	43.160	39.272

- **SalDOS con sociedades participadas**

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

Miles de euros

	2004	2003
Balance de situación:		
Activo		
Crédito sobre clientes	85.953	14.633
Pasivo		
Débitos de clientes	92.322	57.837
Pasivos subordinados	60.101	60.101
Cuenta de pérdidas y ganancias		
Debe		
Intereses y cargas asimiladas	(3.508)	(3.859)
Haber		
Intereses y rendimientos asimilados	1.884	472
Rendimientos de la cartera de renta variable	1.856	2.273
Comisiones percibidas	3.078	2.554
Otros productos de explotación	58	52

- **SalDOS y transacciones en moneda extranjera**

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

Miles de euros

	2004	2003
Activo	11.867	13.778
Pasivo	7.230	8.561
Ingresos	415	467
Costes	104	121



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

• Honorarios de los auditores de cuentas

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

Miles de euros		
	2004	2003
Auditoría de cuentas anuales	37	36
Otros servicios	23	3
	60	39

(25) OPERACIONES DE FUTURO Y DERIVADOS FINANCIEROS

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

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

Miles de euros					
Tipo de operación	Operación	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda	2004	2003
Compra de divisas a plazo no vencidas	Cobertura	De cambio	Moneda extranjera	379	178
Venta de divisas a plazo no vencidas	Cobertura	De cambio	Moneda extranjera	5.151	5.324
Compra de opciones sobre valores	Cobertura	De mercado	Euros	56.132	54.159
Venta de opciones sobre valores	Cobertura	De mercado	Euros	177.112	129.508
Swaps sobre tipos de interés	Cobertura	De interés	Euros	818.650	--
Swaps sobre tipos de interés	Cobertura	De interés	Moneda extranjera	2.569	283.705
Swaps sobre tipos de interés y cambio	Cobertura	De interés y de cambio	Moneda extranjera	4.772	5.977

El importe de Venta de opciones sobre valores a 31 de diciembre de 2004 incluye 90.479 miles de euros correspondientes a los importes que asegura la Caja al vencimiento de los fondos de inversión garantizados.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(26) CUADRO DE FINANCIACIÓN SEGÚN CIRCULAR 4/91, DEL BANCO DE ESPAÑA

Miles de euros

Miles de euros

APLICACIONES	Miles de euros		ORÍGENES	Miles de euros	
	2004	2003		2004	2003
1- Recursos aplicados en las operaciones	--	--	1- Recursos generados en las operaciones	54.242	43.214
2- Reembolsos de participaciones en el capital			2- Aportaciones externas al capital		
2.1- Por reducción de capital	--	--	2.1- En emisión de acciones. cuotas participativas	--	--
2.2- Por adquisición de acciones propias	--	--	2.2- Conversión en acciones de títulos de renta fija	--	--
			2.3- Venta de acciones propias	--	--
3- Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	--	--	3- Títulos subordinados emitidos (incrementos netos)	--	--
4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	--	--	4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	41.677	69.324
5- Inversión crediticia (incremento neto)	871.610	483.097	5- Inversión crediticia (disminución neta)	--	--
6- Títulos de renta fija (incremento neto)	48.010	--	6- Títulos de renta fija (disminución neta)	--	69.566
7- Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	--	7.627	7- Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	3.348	--
8- Acreedores (disminución neta)	--	--	8- Acreedores (incremento neto)	878.877	345.905
9- Empréstitos (disminución neta)	--	--	9- Empréstitos (incremento neto)	--	--
10- Adquisición de inversiones permanentes			10- Venta de inversiones permanentes		
10.1- Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	2.531	13.740	10.1- Venta de inversiones permanentes en empresas del grupo y asociadas.	--	--
10.2- Compra de elementos del inmovilizado material e inmaterial	34.645	24.286	10.2 - Venta de elementos del inmovilizado material e inmaterial	--	--
11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	21.348	--	11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	--	741
	978.144	528.750		978.144	528.750



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2004

En un año marcado por el atentado islamista del 11-M y la alternancia de poder en España, los principales indicadores de coyuntura económica presentaron atisbos de mejora a pesar del encarecimiento del petróleo y el déficit exterior. El crecimiento del PIB se situó en el 2,7% (2,5% en 2003) con un ligero repunte en el tramo final del ejercicio. Se creó empleo y disminuyó la tasa media anual del paro (10,8% de la población activa).

El auge de la construcción que absorbió buena parte de la inversión total, junto al consumo de los hogares y del sector público, han sido de nuevo los factores determinantes de la evolución de la economía. El BCE mantuvo el precio del dinero en el 2% y persistieron las condiciones favorables para las hipotecas. La Reserva Federal de Estados Unidos se apoyó en tipos de interés más altos y un dólar más débil para paliar su déficit comercial.

En España, el gasto familiar aumentó en mayor proporción que las rentas, con la consiguiente caída de las tasas de ahorro. Los inversores confiaron nuevamente en la renta variable y el Ibex 35 cerró el año con un avance del 17,37%. La apreciación del euro frente al dólar mitigó el coste de la factura del petróleo, pero atenazó las exportaciones. La integración en Europa y la moneda única siguen siendo el gran cobijo para hacer frente a desequilibrios, aunque la capacidad competitiva se vio mermada por la excesiva tasa de inflación (3,2%).

Desde la perspectiva de Caixa d'Estalvis Laietana el ejercicio económico de 2004 ha sido muy positivo. El esfuerzo comercial y de gestión realizado en un entorno cada vez más competitivo y especializado, ha permitido a Caixa Laietana alcanzar importantes tasas de crecimiento en el volumen de negocio, así como en las principales magnitudes financieras, por encima de los objetivos planteados y manteniendo un decidido apoyo al desarrollo económico en su ámbito de actuación.

El desarrollo de una intensa actividad comercial, orientada fundamentalmente al incremento de la base de clientes y a su mayor fidelización y vinculación, se ha reflejado en un elevado crecimiento de la inversión crediticia, respaldado por el crecimiento de los recursos directos. Al cierre del ejercicio, el total de recursos administrados por Caixa Laietana, incluyendo fondos de pensiones, seguros, fondos de inversión y participaciones preferentes, asciende a 4.468.853 miles de euros, que supone un aumento sustancial del 29% respecto al año anterior, destacando el importante crecimiento de los recursos ajenos fuera de balance, el 37,45%. Los recursos directos se han situado al cierre del ejercicio en 4.007.617 miles de euros, con un incremento anual del 28,09%.

La inversión crediticia asciende a 31 de diciembre a 3.633.981 miles de euros, una vez deducido el fondo de provisión para insolvencias, contabilizado por un importe de 86.688 miles de euros. La variación anual ha sido de 857.859 miles de euros, cifra que representa un crecimiento porcentual del 30,9%. El total de crédito gestionado, incluidos 105.620 miles de euros que corresponden al saldo vivo de los créditos titulizados, asciende a 3.826.289 miles de euros, el 28,4% de incremento sobre el ejercicio anterior.

El crecimiento de los préstamos y créditos sobre clientes se corresponde con los principios de máxima solvencia y seguridad. Todo ello se traduce en un incremento del porcentaje de las operaciones cubiertas con garantías reales, que representan el 86,3% de la inversión crediticia bruta al cierre del ejercicio. La gestión continuada del riesgo, basada en criterios de prudencia, rigor y profesionalidad, tanto en el análisis como en el seguimiento, ha permitido disminuir de forma importante el ratio de morosidad hasta el 0,91%.

Caixa Laietana, siguiendo la política de máximo saneamiento de sus activos, dispone al cierre del ejercicio de un fondo de provisión para insolvencias de 86.688 miles de euros, que proporciona una cobertura de los activos irregulares del 257% del saldo de morosos existente a 31 de diciembre, con lo que se cumplen totalmente los requerimientos y recomendaciones que al respecto establece el Banco de España.

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

recursos propios computables alcanzan a nivel consolidado la cifra de 362.195 miles de euros, frente a los 328.550 miles de euros del pasado ejercicio. Estos recursos permiten mantener un alto nivel de capitalización y garantizan la calidad de la solvencia del Grupo para continuar su estrategia de crecimiento y expansión del negocio y así acometer nuevos proyectos de futuro.

La cuenta escalar de resultados refleja la favorable evolución de las principales magnitudes de gestión. El Margen de Intermediación ha tenido un incremento anual del 6,55%, situándose en 97.783 miles de euros. La disminución de la rentabilidad de la inversión crediticia se ha contrarrestado ampliamente con el aumento del volumen de activos gestionados y el recorte de tipos en el coste de los depósitos.

El incremento del 19,26% del Margen Ordinario ha venido impulsado por el crecimiento de los resultados positivos de las operaciones financieras y por el buen comportamiento de las comisiones. Los gastos de explotación han crecido en menor proporción que los resultados ordinarios incidiendo favorablemente en la mejora del ratio de eficiencia. El Margen de Explotación se eleva a 62.749 miles de euros, con una variación positiva anual del 32,89%. Una parte importante de los resultados de explotación se han destinado a aumentar las dotaciones para las coberturas de riesgos de carácter extraordinario en aplicación del principio de prudencia que caracteriza la gestión de Caixa Laietana.

El resultado neto del ejercicio asciende a 18.190 miles de euros, que mejora en un 2,96% el beneficio del año anterior. Del beneficio obtenido por Caixa Laietana, se propone destinar el 77% del excedente neto, 14.070 miles de euros, a la constitución de reservas para consolidar la garantía de los recursos administrados, mientras que el 23% del resultado, 4.120 miles de euros, contribuirá a las actividades propias de la Obra Social, en el ámbito cultural, asistencial, educativo y científico.

Para el desarrollo de la actividad financiera, Caixa Laietana ha contado con 1.013 empleados con unos niveles de productividad importantes. El ratio de recursos administrados por empleado se ha incrementado en un 20,6% situándose al cierre del ejercicio en 4.412 miles de euros, mientras que el ratio de recursos administrados por oficina ha aumentado un 20,2% alcanzando los 17.875 miles de euros.

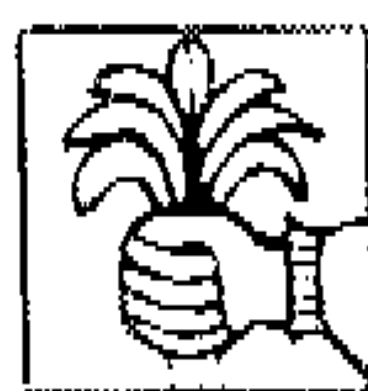
Con el objetivo de mejorar el servicio y siguiendo el plan de expansión, Caixa Laietana ha realizado un esfuerzo de diversificación a nivel geográfico abriendo 17 nuevas oficinas durante el ejercicio, cinco en la Comunidad de Madrid y el resto en Cataluña, disponiendo a 31 de diciembre de una red de 250 oficinas.

Para satisfacer las necesidades de sus clientes, Caixa Laietana ha diseñado nuevos productos y ha añadido atractivo a su oferta financiera. El acceso a Internet, cada día más extendido, y la calidad y rendimiento de los canales electrónicos ha permitido aumentar en un 59% el volumen de operaciones de Laietana Net y Laietana Net Plus, y en un 34% el número de usuarios (particulares y empresas).

Caixa Laietana está desarrollando el proceso de conversión a la nueva Circular 4/2004, analizando los impactos contables de su aplicación y los distintos procesos afectados, entre ellos los vinculados a los sistemas de información. Esta Circular adapta la normativa contable de las entidades de crédito españolas a los criterios contables de las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Los abajo firmantes, miembros todos ellos del Consejo de Administración de la CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA, suscriben los siguientes documentos constitutivos del Informe de Gestión del 2004 y las Cuentas Anuales individuales comprensivas de los Balances de Situación, Cuentas de Resultados y Memoria a 31 de diciembre de 2003 y 2004, siendo su voluntad que esta firma ampare los 44 folios de que constan los referidos documentos y por lo tanto que se tengan por firmados todos y cada uno de ellos.

Mataró, 11 de enero de 2005.

~~JAUME BOTER DE PALAU RÀFOLS~~

~~JORDI BELTRAN SERRA~~

~~JULIAN GIL TEJEDOR~~

~~JORDI BALDEVEY EMILIO~~

~~SALVADOR CARBONELL ARNAU~~

~~F. XAVIER CARBONELL CANDELICH~~

~~JOAN CASTAN PEYRON~~

~~ROLANDO CRUXENT CARBONELL~~

~~PEDRO DOMINGO BARTRES~~

~~PILAR GONZÁLEZ AGAPITO~~

~~JOAQUÍN SIBINA CABOT~~

~~JOSÉ TORRENT COT~~

CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

INFORME DE AUDITORÍA

Cuentas Anuales Consolidadas correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003 e Informe de Gestión del ejercicio 2004

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

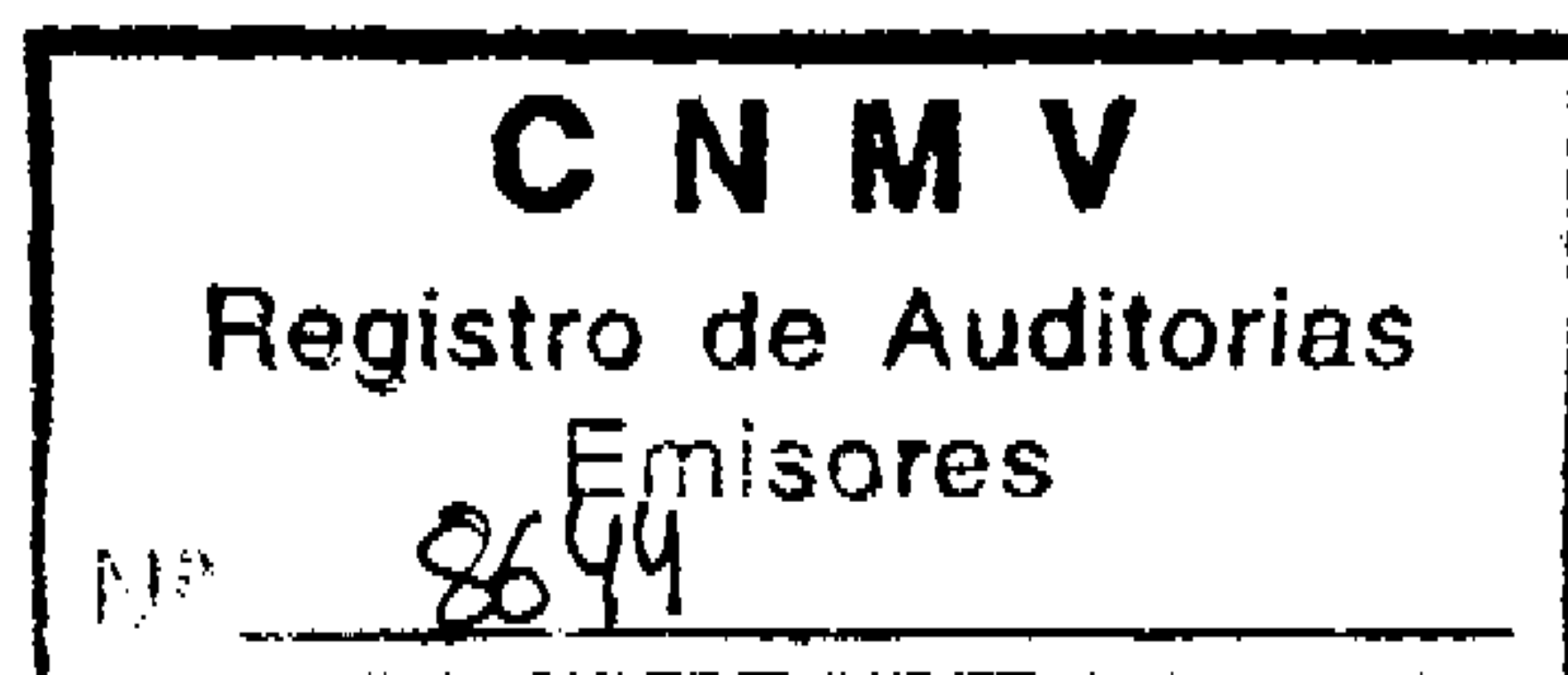
A la Asamblea General de Caixa d'Estalvis Laietana

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana (el Grupo), del que Caixa d'Estalvis Laietana (la Caja) es la entidad dominante, que comprenden los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2004 y 2003, las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas y la memoria consolidada correspondientes a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Caja. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

Tal como se indica en la Nota 18 de la memoria adjunta, durante los ejercicios 2004 y 2003 la Caja ha efectuado dotaciones al fondo de riesgos generales, siguiendo criterios de prudencia para la cobertura de riesgos inherentes a la actividad bancaria.

En nuestra opinión, excepto por la salvedad mencionada en el párrafo anterior relativa a las dotaciones al fondo para riesgos generales, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2004 y 2003 y de los resultados consolidados de sus operaciones y de los recursos consolidados obtenidos y aplicados durante los ejercicios anuales terminados en dichas fechas y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados aplicados uniformemente.

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2004, contiene las explicaciones que los Administradores de la Caja consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de las entidades que constituyen el Grupo consolidado.



ERNST & YOUNG, S.L.
(inscrita en el Registro Oficial de
Auditores de Cuentas Nº S0530)

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
ERNST & YOUNG, S.L.

Josep Sabaté i Galofré

Any **2005** Núm. **CCCO37A**
CÒPIA GRATUÏTA

25 de febrero de 2005



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003
E
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2004**



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

ACTIVO	Miles de euros	
	2004	2003
1. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES <i>(Nota 5)</i>		
1.1 Caja	22.723	21.954
1.2 Banco de España	43.779	38.523
	66.502	60.477
2. DEUDAS DEL ESTADO <i>(Nota 6)</i>	302.192	252.309
3. ENTIDADES DE CRÉDITO <i>(Nota 7)</i>		
3.1 A la vista	7.244	--
3.2 Otros créditos	108.360	54.868
	115.604	54.868
4. CRÉDITOS SOBRE CLIENTES <i>(Nota 8)</i>	3.631.803	2.776.122
5. OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA <i>(Nota 9)</i>		
5.1 De emisión pública	34.894	37.943
5.2 Otros emisores	121.840	119.131
	156.734	157.074
6. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE <i>(Nota 10)</i>	34.782	38.131
7. PARTICIPACIONES <i>(Nota 11)</i>		
7.1 En entidades de crédito	--	--
7.2 Otras participaciones	17.940	9.985
	17.940	9.985
8. PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO <i>(Nota 12)</i>		
8.1 En entidades de crédito	--	--
8.2 Otras	9.136	11.356
	9.136	11.356
9. ACTIVOS INMATERIALES <i>(Nota 13)</i>		
9.1 Gastos de constitución y de primer establecimiento	40	50
9.2 Otros gastos amortizables	1.027	407
	1.067	457
10. ACTIVOS MATERIALES <i>(Nota 14)</i>		
10.1 Terrenos y edificios de uso propio	106.305	92.046
10.2 Otros inmuebles	71.432	54.193
10.3 Mobiliario, instalaciones y otros	28.511	27.684
	206.248	173.923
13. OTROS ACTIVOS <i>(Nota 15)</i>	59.776	38.289
14. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	49.967	33.257
15. PERDIDAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS <i>(Nota 21)</i>		
15.1 Por integración global y proporcional	--	7
15.2 Por puesta en equivalencia	20	--
TOTAL ACTIVO	4.651.771	3.606.255



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

PASIVO	Miles de euros	
	2004	2003
1. ENTIDADES DE CRÉDITO (<i>Nota 7</i>)		
1.1 A la vista	384	3.576
1.2 A plazo o con preaviso	268.507	156.877
	268.891	160.453
2. DÉBITOS A CLIENTES (<i>Nota 16</i>)		
2.1 Depósitos de ahorro		
2.1.1 A la vista	756.958	676.474
2.1.2 A plazo	2.842.409	2.126.707
2.2 Otros débitos		
2.2.1 A la vista	--	--
2.2.2 A plazo	290.213	206.909
	3.889.580	3.010.090
4. OTROS PASIVOS (<i>Nota 15</i>)	42.869	33.933
5. CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN	54.720	38.996
6. PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS (<i>Nota 17</i>)		
6.1 Fondo de pensionistas	9.916	9.800
6.2 Provisión para impuestos	12.864	12.864
6.3 Otras provisiones	9.731	9.193
	32.511	31.857
6 bis. FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES (<i>Nota 18</i>)	46.240	29.240
7. BENEFICIOS CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		
7.1 Del grupo	20.344	17.932
7.2 De minoritarios	1.712	2.854
	22.056	20.786
8. PASIVOS SUBORDINADOS (<i>Nota 19</i>)	54.090	54.090
8 bis. INTERESES MINORITARIOS (<i>Nota 20</i>)	60.101	60.101
11. RESERVAS (<i>Nota 21</i>)	162.323	148.749
12. RESERVAS DE REVALORIZACIÓN (<i>Nota 21</i>)	14.179	14.179
12 bis. RESERVAS EN SOCIEDADES CONSOLIDADAS (<i>Nota 21</i>)		
12 bis.1 Por integración global	3.383	3.268
12 bis.2 Por puesta en equivalencia	828	513
	4.211	3.781
13. RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	--	--
TOTAL PASIVO	4.651.771	3.606.255
CUENTAS DE ORDEN (<i>Nota 22</i>)	822.465	704.909

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA Y LAS ENTIDADES QUE COMPONEN EL GRUPO FINANCIERO CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA (CONSOLIDADO)

CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

	Miles de euros	
	2004	2003
1. Intereses y rendimientos asimilados <i>de los que: de la Cartera de renta fija</i>	183.698 28.130	179.085 31.799
2. Intereses y cargas asimiladas	(90.854)	(90.286)
3. Rendimiento de la cartera de renta variable	5.029	4.403
3.1 De acciones y otros títulos de renta variable	2.899	2.549
3.2 De participaciones	500	474
3.3 De participaciones en el grupo	1.630	1.380
A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	97.873	93.202
4. Comisiones percibidas	32.975	28.970
5. Comisiones pagadas	(9.452)	(8.924)
6. Resultados por operaciones financieras	13.537	1.426
B) MARGEN ORDINARIO	134.933	114.674
7. Otros productos de explotación (<i>Nota 24</i>)	1.615	1.252
8. Gastos generales de administración	(62.197)	(56.440)
8.1. Gastos de personal (<i>Nota 25</i>) <i>de los que: Sueldos y salarios</i> <i>Cargas sociales</i> <i>de las que: pensiones</i>	(43.603) (32.235) (10.576) (2.450)	(39.676) (30.209) (8.556) (926)
8.2 Otros gastos administrativos	(18.594)	(16.764)
9. Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	(8.685)	(8.415)
10. Otras cargas de explotación (<i>Nota 24</i>)	(1.184)	(1.087)
C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN	64.482	49.984
11. Resultados netos generados por sociedades puestas en Equivalencia	3.827	1.227
11.1 Participación en beneficios de sociedades puestas en equivalencia	6.050	3.150
11.2 Participaciones en pérdidas de sociedades puestas en equivalencia	(93)	(93)
11.3 Correcciones de valor por cobro de dividendos	(2.130)	(1.830)
15. Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(14.109)	(9.997)
16. Saneamiento de inmovilizaciones financieras (neto)	--	521
17. Dotación al fondo para riesgos bancarios generales	(17.000)	(12.000)
18. Beneficios extraordinarios (<i>Nota 24</i>)	6.341	6.571
19. Quebrantos extraordinarios (<i>Nota 24</i>)	(477)	(486)
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	43.064	35.820
20. Impuesto sobre beneficios (<i>Nota 23</i>)	(21.008)	(15.034)
E) RESULTADO DEL EJERCICIO (<i>Nota 21</i>)	22.056	20.786
E.1 Resultado atribuido a la minoría	1.712	2.854
E.2 Resultado atribuido al grupo	20.344	17.932

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

MEMORIA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

(1) NATURALEZA DE LA ENTIDAD Y DEL GRUPO

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

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

Los fines específicos que se señalan en los estatutos de la Caja se concretan en la intermediación financiera, fomentando el ahorro popular y canalizándolo a la inversión productiva desde su doble perspectiva económica y social. Para el desarrollo de su actividad dispone de 250 oficinas (233 oficinas en 2003) distribuidas todas ellas en la geografía catalana a excepción de 23 oficinas (17 oficinas en 2003) en la Comunidad de Madrid.

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

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

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

- a) Mantenimiento en forma de depósito en el Banco de España de un porcentaje de los recursos computables de clientes para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas.
- b) Aplicación de como mínimo un 50% del excedente neto del ejercicio a reservas y el importe restante al Fondo de Obra Social.
- c) Obligación de aportar anualmente, un porcentaje de los recursos computables de terceros al Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorros, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se satisfacen. La garantía de este fondo cubre los depósitos de hasta 20.000 euros por impositor y los valores o instrumentos financieros que no hayan podido ser restituidos, confiados por los inversores hasta un máximo de 20.000 euros, según modificaciones establecidas en el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores (ver aportaciones en la *Nota 24*).
- d) Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios que viene determinado en función de las inversiones realizadas y los riesgos asumidos (Ver *Nota 21*)



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(2) BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONSOLIDACIÓN

a) Imagen fiel

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

Las cuentas anuales individuales de la Caja y de cada una de las restantes sociedades dependientes incluidas en la consolidación correspondientes al ejercicio 2004 se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Caja y las correspondientes Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de la Caja estima que dichas cuentas anuales serán ratificadas sin cambios significativos.

b) Principios de consolidación

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

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

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

A continuación se detallan las sociedades que conforman el Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 2004, con indicación del porcentaje de participación que, directa e indirectamente, posee la Caja así como otra información relevante:



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(Miles de euros)

Sociedad	Actividad	Porcentaje de Participación	Valor neto en libros	Dividendos recibidos en el ejercicio	Capital y Reservas (a)	Resultados último ejercicio (a)
Sociedades consolidadas por integración global						
Ges Laietana SA. Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva ¹	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100,00 (b)	601	206	2.601	221
Ges Laietana Pensiones SA. Entidad Gestora de Fondos de Pensiones ¹	Gestora de fondos de pensiones	100,00 (b)	1.202	150	1.951	301
Caixa Laietana Societat de Participacions Preferents, S.A. Societat Unipersonal ²	Intermediación financiera	100,00 (c)	60	--	295	1.712
Inversora Burriac, SLU ¹	Tenencia de acciones o participaciones	100,00 (b)	11.500	--	11.502	(86)
Sociedades valoradas por puesta en equivalencia						
Tramitación y Servicios, SA ¹	Prestación de servicios	100,00 (d)	60	--	339	731
Análisis y Verificación, Control Técnico de Edificación, SL ¹	Prestación de servicios técnicos	100,00 (d)	18	--	43	1
CEA. Corredoria d'Asegurances SA ¹	Correduría de Seguros	100,00 (b)	62	1.000	196	1.324
Laietana Vida Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, SA Sdad. Unipersonal ¹ (e)	Seguros de vida y complementarios	100,00 (b)	4.510	--	4.715	1.193
Renlovi SL ³	Promoción inmobiliaria	50,00 (b)	5.805	500	11.938	2.064
Complejo Capri Gava Mar, SA ⁶ (g)	Explotación hotelera	97,62 (d)	617	--	676	(5)
Residencies La Font Florida, S.L. ⁶	Explotación residencias geriátricas	50,00 (d)	30	--	60	(1)
Lobiflat. SL ⁶	Promoción inmobiliaria	25,03 (d)	843	--	959	(203)
Promocions Elentari. SL ⁵	Promoción inmobiliaria	25,00 (d)	845	--	3.409	(95)
Geoinvers. SA ⁷ (f)	Promoción inmobiliaria	45,00 (d)	2.251	--	5.000	(2)
Bama Building, SL ⁶	Promoción inmobiliaria	30,02 (d)	2.164	--	764	(37)
Audet Promocions SA ⁴	Promoción inmobiliaria	33,33 (d)	1.000	--	3.002	2
Nebor. S.A. ⁸	Explotación hoteleras	25,00 (d)	3.488	--	1.172	65
Mataró Llar, S.L. ⁹	Promoción inmobiliaria	33,33 (d)	130	--	390	--

(a) Según balance de situación disponible a 31 de diciembre de 2004

(b) Porcentaje de participación directa

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

(d) Porcentaje de participación indirecta

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

(f) Capital social 6.000 miles de euros desembolsado en un 83,33%

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

Domicilios Sociales:

1- C/ Santa Teresa, 63 Mataró

2- C/ Pablo Iglesias, 41-43. Mataró

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

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

5- C/ Roger de Lluria, 16. Barcelona

6- Rda. General Mitre, 59. Barcelona

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

8- Avda. de la Riera, 2. Sant Just Desvern

9- Rda. Mossen Jacint Verdaguer, 47-51 local. Mataró

10- Gran Via Carlos III, 89, 3º. Barcelona

El 3 de diciembre del 2004, se procedió a la ampliación de capital por importe de 52 miles de euros, de Caixa Laietana, Societat de Participacions Preferents, S.A. Sociedad Unipersonal, como consecuencia de la decisión de proceder al traslado del domicilio social de Caixa Laietana Preferente Limited, domiciliada en la Islas Cayman, a Mataró, adquisición de la nacionalidad española y cambio de denominación social, con la consiguiente adaptación de sus estatutos sociales.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

c) Información relativa a la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la legislación mercantil, en particular el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002, relativo a la aplicación de normas internacionales de contabilidad, y la Disposición final undécima de la Ley 62/2003, de 30 de diciembre, de medidas fiscales, administrativas y del orden social, la Caja deberá formular sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2005, inclusive, aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera que hayan sido adoptadas por la Unión Europea (NIIF adoptadas).

A estos efectos, el Banco de España ha emitido la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros, que adapta la normativa contable de las entidades de crédito españolas a los criterios contables de las Normas Internacionales de Información Financiera.

En consecuencia, las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2005 serán las primeras que el Grupo preparará aplicando las NIIF adoptadas.

Las NIIF adoptadas requieren que, salvo por las excepciones contempladas en la NIIF 1, la información comparativa del ejercicio 2004 incluida en las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2005 sea preparada de acuerdo con las mismas normas. Esto implicará modificaciones en la valoración, clasificación y presentación de determinadas partidas del balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias al cierre del ejercicio 2004, presentadas de acuerdo con principios y normas contables generalmente aceptados en España. Además, las NIIF adoptadas requieren que el Grupo incluya en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2005 determinadas conciliaciones, para reflejar los impactos contables de la conversión en los fondos propios consolidados al inicio y al cierre del ejercicio 2004 y en el resultado consolidado de dicho ejercicio.

El Grupo está desarrollando el proceso de conversión a las NIIF adoptadas, analizando los impactos contables de su aplicación y los relacionados con los distintos procesos afectados, entre ellos los vinculados a los sistemas de información. Los impactos contables finales, que dependerán, entre otros aspectos, de las opciones disponibles que sean seleccionadas por los administradores y de las nuevas normas o interpretaciones finalmente adoptadas por la Unión Europea, se detallarán en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2005.

(3) NORMAS DE VALORACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD APLICADOS

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

a) Principio del devengo

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

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

b) Cuentas en moneda extranjera

Se entiende como moneda extranjera cualquier moneda diferente del euro.

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

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

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

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

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

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

- **Cobertura específica**

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

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

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

- **Cobertura genérica**

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

- **Cobertura estadística**

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

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

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

d) Cartera de valores

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

- **Cartera de negociación**

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

- **Cartera de inversión a vencimiento**

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

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

- **Cartera de inversión ordinaria**

Integrada por los valores de renta fija y renta variable no asignados al resto de carteras. Se registran de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los valores de renta fija se presentan valorados al precio de adquisición corregido según se define en el punto anterior. Mensualmente, se compara para cada clase de valor el precio de adquisición corregido con el valor de mercado (determinado, en el caso de títulos cotizados, en función de la cotización del último día hábil del ejercicio). Cuando las diferencias netas que surgen de esta comparación son negativas, se constituye un fondo de fluctuación de valores con cargo a una cuenta de periodificación de activo. Este fondo de fluctuación minora los epígrafes "Deudas del Estado" y "Obligaciones y otros títulos de renta fija" de los balances de situación (ver Nota 6 y Nota 9).



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

En caso de enajenación, los beneficios o pérdidas respecto al precio de adquisición corregido se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero si hay beneficios se dota una provisión por el mismo importe con contrapartida el apartado "Fondo de fluctuación de valores". Esta provisión se aplica trimestralmente a la cuenta de periodificación mencionada en el párrafo precedente, hasta el saldo de la misma, liberándose el exceso. Las provisiones liberadas vuelven a constituirse si en trimestres posteriores del mismo ejercicio se produjese un aumento de la citada cuenta de periodificación.

- Los valores de renta variable se encuentran valorados a su precio de adquisición o a su valor de mercado si éste fuera inferior. Las minusvalías existentes se registran en el apartado "Fondos de fluctuación de valores" que se presenta minorando los capítulos de los balances de situación adjuntos donde se presentan registrados los títulos (ver *Nota 10*).

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

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

- ***Cartera de participaciones permanentes***

Integrada por las inversiones de renta variable efectuadas en las sociedades Filiales y Participadas que forman parte del Grupo, excepto las consolidadas por integración global, eliminadas en el proceso de consolidación. Se valoran por el valor teórico-contable de la participación obtenido a partir del último balance de situación disponible, corregido en el importe de las plusvalías tácitas y las previsiones de generación de beneficios existentes en el momento de la adquisición que subsistan en la fecha de valoración. (ver *Nota 11* y *Nota 12*).

e) Activos inmateriales

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

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

f) Activos materiales

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

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

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

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

g) Compromisos por pensiones

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

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

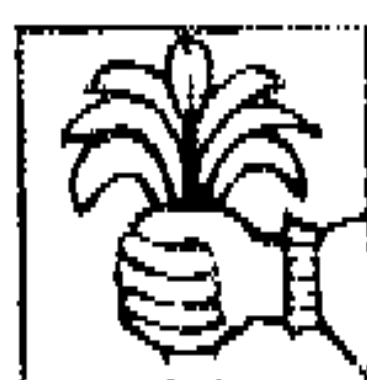
A partir de dicho acuerdo, los referidos compromisos se distribuyeron entre:

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

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

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

Como consecuencia del nuevo Pacto de 2001, la materialización de los compromisos en materia de pensiones a 31 de diciembre de 2004 y 2003 es la siguiente:



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

• *Fondo Externo*

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

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

• *Fondo Interno*

El Fondo Interno queda constituido por:

- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo pendientes de cubrir en los subplanes "b" y "c" del Fondo Externo.
- Los compromisos determinados en el Convenio Colectivo para el personal pasivo, en la parte no cubierta por el Fondo Externo.

h) Impuesto sobre Sociedades

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

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

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

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

i) Operaciones de futuro

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

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

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

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

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

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

j) Fondo para riesgos bancarios generales

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

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

k) Aplicación uniforme

Los criterios contables utilizados en el ejercicio 2004 han sido uniformes, en general, con los aplicados en el ejercicio anterior.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(4) DETERMINACIÓN DEL PATRIMONIO Y DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS

Para la determinación del patrimonio neto a 31 de diciembre de 2004 y 2003, se tienen que considerar los epígrafes siguientes de los balances de situación adjuntos:

	Miles de euros	
	2004	2003
Reservas	162.323	148.749
Reservas de Revalorización	14.179	14.179
Reservas en sociedades consolidadas	4.211	3.781
Perdidas en sociedades consolidadas	(20)	(7)
	180.693	166.702
Más: Beneficio neto del ejercicio atribuido al grupo	20.344	17.932
Patrimonio neto contable	201.037	184.634
Dotación prevista al fondo de Obra Social	(4.120)	(4.000)
Patrimonio neto después de la distribución de resultados propuesta	196.917	180.634

La distribución del beneficio de la Caja del ejercicio 2003, acordada por la Asamblea General en sesión de 24 de mayo de 2004, así como la propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2004, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2004	2003
Fondo de Obra Social	4.120	4.000
Reservas Generales	14.070	13.667
	18.190	17.667

(5) CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Caja		
En euros	22.611	21.894
En moneda extranjera	112	60
	22.723	21.954
Banco de España		
Cuentas corrientes	43.779	38.523
	66.502	60.477

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

La tasa de rentabilidad media de la cuenta corriente del Banco de España ha sido del 2,00 % (2,35% en 2003).



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(6) DEUDAS DEL ESTADO

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Estado		
Otra Deuda Anotada	302.192	252.309
Fondo de fluctuación de valores	--	--
	302.192	252.309
Por moneda		
En euros	302.192	252.309
En moneda extranjera	--	--
	302.192	252.309
Por carteras		
Cartera de negociación	--	--
Cartera de inversión ordinaria	61.385	--
Cartera de inversión a vencimiento	240.807	252.309
	302.192	252.309

Durante el ejercicio 2004 se han traspaso títulos de la cartera de negociación a la cartera de inversión ordinaria por una valor nominal de 59.000 miles de euros, adquiridos durante el ejercicio 2004.

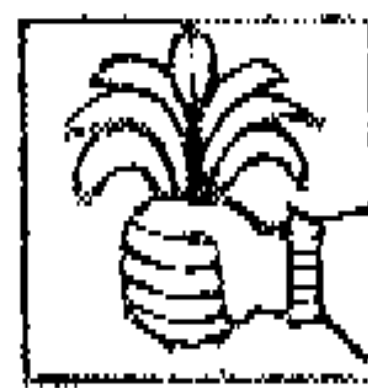
Detalle del movimiento en los ejercicios 2003 y 2004:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2002	295.323
Altas	--
Bajas	(43.488)
Otros	474
Saldo al 31 de diciembre de 2003	252.309
Altas	69.856
Bajas	(20.043)
Otros	70
Saldo al 31 de diciembre de 2004	302.192

El tipo de interés medio anual de estos activos, calculado sobre su valor efectivo, ha sido del 6,55 % (7,35% en el 2003).

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Otra Deuda anotada	350.994	249.741



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

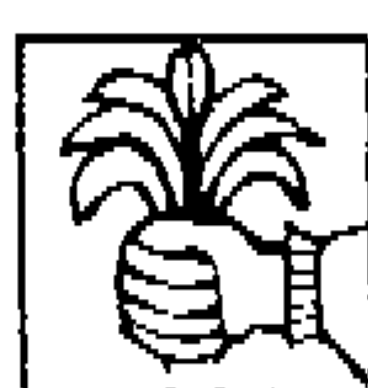
	Miles de euros	
	2004	2003
Ges-Layetana. S.A. (*)	1.560	1.670
Ges-Layetana de Pensiones. S.A. (*)	1.363	1.519
Laietana Vida Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana. S.A. Sociedad Unipersonal	7.827	14.530
	10.750	17.719

(*) Importes eliminados en la consolidación

Asimismo, el importe de las plusvalías por la diferencia entre el precio de mercado de la Deuda anotada y el valor contable a 31 de diciembre de 2004 y 2003 asciende a 31.292 y 29.079 miles de euros, respectivamente.

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

	2004	2003
Hasta 3 meses	--	--
De 3 meses a 1 año	--	--
De 1 año a 5 años	156.937	167.952
Más de 5 años	145.255	84.357
Total	302.192	252.309



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(7) ENTIDADES DE CRÉDITO

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

Miles de euros

	Activo		Pasivo	
	2004	2003	2004	2003
A la vista				
Cuentas mutuas	7.244	--	--	3.562
Otras cuentas	--	--	384	14
	7.244	--	384	3.576
Otros créditos-débitos				
Banco de España-Cesión temporal de activos	--	--	--	--
Cuentas a plazo	106.963	53.806	165.949	78.561
Adquisición-Cesión temporal de activos	--	--	102.558	78.316
Otras cuentas	1.397	1.062	--	--
	108.360	54.868	268.507	156.877
	115.604	54.868	268.891	160.453
Por moneda				
En euros	112.806	50.922	264.787	155.997
En moneda extranjera	2.798	3.946	4.104	4.456
	115.604	54.868	268.891	160.453

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

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

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

	2004	2003
Otros créditos		
Hasta 3 meses	105.172	51.776
De 3 meses a 1 año	183	52
De 1 año a 5 años	3.005	3.040
Más de 5 años	--	--
Total	108.360	54.868

	2004	2003
Otros débitos		
Hasta 3 meses	143.740	83.617
De 3 meses a 1 año	19.667	5.783
De 1 año a 5 años	99.100	61.477
Más de 5 años	6.000	6.000
Total	268.507	156.877



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(8) CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Crédito a Administraciones Públicas españolas	17.161	18.408
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	84.222	78.099
Deudores con garantía real	3.208.113	2.389.060
Otros deudores a plazo	243.735	217.043
Deudores a la vista y varios	41.385	39.080
Arrendamientos financieros	50.791	47.915
Riesgo dudoso	33.790	32.928
	3.662.036	2.804.125
Crédito a no residentes	39.294	30.802
	3.718.491	2.853.335
Fondo de insolvencias (ver <i>Nota 3.c</i>)		
Cobertura específica	(22.346)	(27.355)
Cobertura genérica	(30.172)	(22.242)
Cobertura estadística	(34.170)	(27.616)
	(86.688)	(77.213)
	3.631.803	2.776.122
Por moneda		
En euros	3.718.437	2.853.242
En moneda extranjera	54	93
	3.718.491	2.853.335

Detalle del movimiento de los fondos de insolvencias en los ejercicios 2003 y 2004 y su clasificación en el balance:

	Miles de euros			
	Cobertura específica	Cobertura genérica	Cobertura estadística	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2002	29.887	19.396	24.564	73.847
Dotación del ejercicio	2.800	4.800	5.736	13.336
Fondos recuperados	(2.910)	--	--	(2.910)
Trasposos al fondo de cobertura de inmovilizado (ver <i>Nota 14</i>)	(450)	--	--	(450)
Utilizaciones-trasposos a Activos en suspenso regularizados	(1.923)	--	--	(1.923)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	27.404	24.196	30.300	81.900
Dotación del ejercicio	3.871	7.987	5.904	17.762
Fondos recuperados	(3.320)	--	--	(3.320)
Trasposos al fondo de cobertura de inmovilizado (ver <i>Nota 14</i>)	(1.262)	--	--	(1.262)
Utilizaciones-trasposos a Activos en suspenso regularizados	(4.276)	--	--	(4.276)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	22.417	32.183	36.204	90.804
Clasificación en balance				
Créditos sobre clientes	22.346	30.172	34.170	86.688
Obligaciones y otros valores de renta fija (ver <i>Nota 9</i>)	--	851	881	1.732
Provisiones para riesgos y cargas (ver <i>Nota 17</i>)	71	1.160	1.153	2.384
	22.417	32.183	36.204	90.804



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

La rentabilidad media de la cartera de Préstamos y Créditos al cierre del ejercicio 2004, sin incluir el riesgo dudoso, ha sido del 4,67 % (5,45% para el año 2003).

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

	2004	2003
Vencido y a la vista	79.611	76.802
Hasta 3 meses	92.326	82.248
De 3 meses a 1 año	81.724	75.774
De 1 año a 5 años	188.322	168.443
Más de 5 años	3.276.508	2.450.068
Total	3.718.491	2.853.335

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

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

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003 el saldo vigente de los préstamos aportados a la titulización ascendía a 105.620 y 126.942 miles de euros, respectivamente.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

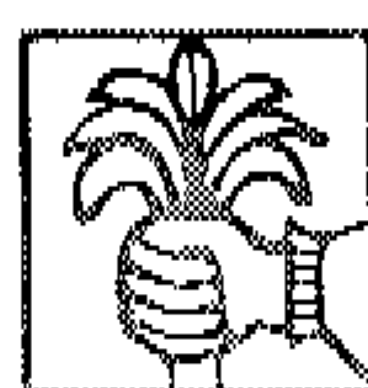
(9) OBLIGACIONES Y OTROS VALORES DE RENTA FIJA

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Por sectores		
De emisión pública		
Administraciones territoriales	34.894	37.943
Fondo de fluctuación de valores	--	--
	34.894	37.943
Otros emisores		
Entidades de crédito	37.040	27.087
Otros sectores privados	86.532	94.672
Fondo de fluctuación de valores	--	--
	123.572	121.759
	158.466	159.702
Fondo de insolvencias (ver <i>Nota 8</i>)		
Cobertura específica	--	--
Cobertura genérica	(851)	(939)
Cobertura estadística	(881)	(1.689)
	(1.732)	(2.628)
	156.734	157.074
Por moneda		
En euros	147.925	150.202
En moneda extranjera	8.809	9.500
	156.734	159.702
Por carteras		
Cartera de negociación	--	--
Cartera de inversión a vencimiento	158.466	159.702
Fondo de fluctuación de valores	--	--
	158.466	159.702
Por admisión a cotización		
Con cotización en Bolsa	158.466	159.702
Sin cotización en Bolsa	--	--
Fondo de fluctuación de valores	--	--
	158.466	159.702

Detalle de los movimientos de la cartera de valores de renta fija durante los ejercicios 2003 y 2004:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2002	185.440
Altas	66.569
Bajas	(90.293)
Otros	(2.014)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	159.702
Altas	8.619
Bajas	(8.766)
Otros	(1.089)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	158.466



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Las plusvalías latentes por la diferencia entre el precio de mercado y el valor contable en relación con los títulos en cartera a 31 de diciembre de 2004 y 2003 ascendían a 13.736 y 14.058 miles de euros, respectivamente.

El importe efectivo de los vencimientos que se producirán durante 2005 de títulos de renta fija que forman parte de esta cartera de valores a 31 de diciembre de 2004 es de 38.942 miles de euros. Asimismo, la tasa media de la rentabilidad de la cartera de renta fija ha sido de 5,49 % en 2004 (5,62% en 2003).

(10) ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Por sectores		
De entidades de crédito	708	496
De otros sectores residentes	31.709	35.015
De no residentes	2.372	2.626
Fondo de fluctuación de valores	(7)	(6)
	34.782	38.131
Por moneda		
En euros	34.782	38.046
En moneda extranjera	--	85
	34.782	38.131
Por carteras		
Cartera de negociación	2.696	2.155
Cartera de inversión ordinaria	32.093	35.982
Fondo de fluctuación de valores	(7)	(6)
	34.782	38.131
Por admisión a cotización		
Con cotización en Bolsa	29.063	32.814
Sin cotización en Bolsa	5.726	5.323
Fondo de fluctuación de valores	(7)	(6)
	34.782	38.131

Las inversiones en títulos de renta variable con cotización en Bolsa más significativos a 31 de diciembre del 2004 y 2003, son las siguientes:

	Miles de euros			
	2004		2003	
	Valor Contable	Valor según cotización	Valor Contable	Valor según cotización
ABERTIS Infraestructuras S.A.	17.234	65.241	21.513	57.406
Repsol -YPF, S.A.	2.332	3.832	2.332	3.092

La diferencia entre el valor contable de los títulos de renta variable asignados a la cartera de inversión ordinaria con cotización en Bolsa y su valor de mercado al cierre del ejercicio 2004, refleja una plusvalía latente de 52.279 miles de euros (44.305 miles de euros al 31 de diciembre de 2003).

El precio de adquisición de los títulos de renta variable asignados a la cartera de negociación asciende a 2.517 miles de euros (2.094 miles de euros en 2003).

Las inversiones en títulos de renta variable sin cotización en Bolsa, incluye la inversión efectuada en el ejercicio 2003 en Filmax Entertainment, S.A., por un importe de 4.000 miles de euros que representa a 31 de diciembre de 2004 una participación del 7,23 %, siendo el valor teórico contable de la sociedad según balance no auditado de 53.423 miles de euros (49.397 miles de euros a 31 de diciembre 2003). Asimismo, incluye las siguientes participaciones en los fondos de inversión gestionados por Ges Laietana, con la indicación del porcentaje de participación sobre el total de participaciones de los fondos :



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Miles de euros

	2004		2003	
	Importe	Porcentaje de participación	Importe	Porcentaje de participación
Fonlaietana, FIM	695	4,63%	695	4,02%

Las plusvalías existentes al 31 de diciembre de 2004, por la diferencia entre el valor contable y el valor liquidativo de las participaciones en Fonlaietana, FIM, ascienden a 774 miles de euros (711 miles de euros al 31 de diciembre de 2003).

De la cartera de títulos de renta variable se encuentran pignorados a 31 de diciembre de 2004 y 2003, en garantía de diversas operaciones, títulos por un valor nominal de 1.352 miles de euros.

Detalle de los movimientos de la cartera de valores de renta variable durante los ejercicios 2003 y 2004:

Miles de euros

	Acciones y otros títulos	Fondo de fluctuación
Saldo al 31 de diciembre de 2002	29.458	(527)
Altas	41.551	(43)
Bajas	(34.397)	564
Traspasos	1.052	--
Otros	473	--
Saldo al 31 de diciembre de 2003	38.137	(6)
Altas	11.101	341
Bajas	(14.799)	(340)
Otros	350	--
Saldo al 31 de diciembre de 2004	34.789	(7)

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

(11) PARTICIPACIONES

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

Miles de euros

	2004	2003
Por sectores		
En entidades de crédito	--	--
Otras	17.940	9.985
Fondo de fluctuación de valores	--	--
	17.940	9.985
Por monedas		
En euros	17.940	9.985
En moneda extranjera	--	--
	17.940	9.985
Por admisión a cotización		
Con cotización en Bolsa	--	--
Sin cotización en Bolsa	17.940	9.985
	17.940	9.985



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Detalle de los movimientos de las participaciones durante los ejercicios 2003 y 2004:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2002	2.737
Altas	10.128
Bajas	(1.687)
Traspasos (<i>Ver Nota 10</i>)	(1.052)
Efecto de la puesta en equivalencia de las participaciones en empresas del grupo	(141)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	9.985
Altas	6.441
Bajas	(670)
Traspasos (<i>Ver Nota 12</i>)	1.718
Efecto de la puesta en equivalencia de las participaciones en empresas del grupo	466
Saldo al 31 de diciembre de 2004	17.940

En el ejercicio 2004 se ha procedido a reclasificar del apartado "Participaciones en empresas de grupo" al apartado "Participaciones" las sociedades Lobiflat, S.L., Promocions Elentari, S.L. y Residencies La Font Florida, S.L., por tratarse de participaciones en el capital que no superan el 50%.

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

Sociedad	Miles de euros	
	2004	2003
Renlovi, S.L./Proyecto Inmobiliario Partner, S.L. (*)	6.501	5.984
Audet Promocions, S.L.	1.000	1.002
Barna Building, S.L.	2.166	2.812
Geoinvers, S.A.	2.250	187
Lobiflat, S.L.	772	--
Promocions Elentari, S.L.	828	--
Nebor, S.A.	3.504	--
Residencies La Font Florida, S.L.	30	--
Mataró Llar, S.L.	130	--
Otras (inferiores al 20% del capital)	759	--
	17.940	9.985

(*) El 8 de junio del 2004 se produjo el cambio de denominación social de la sociedad "Proyecto Inmobiliario Partner, S. L." por "Renlovi, S.L."

Ver otros detalles de interés en *Nota 2.b*

(12) PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Participaciones en empresas del grupo		
En entidades de crédito	--	--
Otras	9.136	11.356
	9.136	11.356
Por monedas		
En euros	9.136	11.348
En moneda extranjera	--	8
	9.136	11.356
Por admisión a cotización		
Con cotización en Bolsa	--	--
Sin cotización en Bolsa	9.136	11.356
	9.136	11.356



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Detalle de los movimientos de las participaciones en empresa del grupo durante los ejercicios 2003 y 2004:

		Miles de euros
		Participaciones
Saldo al 31 de diciembre de 2002		6.503
Altas		5.301
Bajas		--
Otros		(2)
Efecto de la puesta en equivalencia de las participaciones en empresas del grupo		(446)
Saldo al 31 de diciembre de 2003		11.356
Altas		--
Bajas		(2.160)
Traspasos (Ver Nota 11)		(1.718)
Efecto de la puesta en equivalencia de las participaciones en empresas del grupo		1.658
Saldo al 31 de diciembre de 2004		9.136

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

			Miles de euros	
Sociedad	2004	2003		
Tramitación y Servicios, S.A.	1.096	995		
CEA Corredoria d'Assegurances, S.A.	1.520	1.195		
Laietana Vida Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A. Sociedad Unipersonal	5.908	4.715		
Complejo Capri Gava Mar, S.A.	612	589		
Lobiflat S.L.	--	803		
Promocions Elentari, S.L.	--	841		
Residencies La Font Florida, S.L.	--	30		
Garaje San Jorge, S.A. (*)	--	2.188		
	9.136	11.356		

(*) Sociedad liquidada en fecha 4 de mayo de 2004 por cesión de sus activos y pasivos a sus accionistas (Inversora Burriac, S.L.U. por el 49,46%).

Ver otros detalles de interés en *Nota 2.b*.

(13) ACTIVOS INMATERIALES

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

			Miles de euros	
	2004	2003		
Gastos de constitución y de primer establecimiento	40	50		
Otros gastos amortizables	1.027	407		
	1.067	457		

Movimiento de este epígrafe durante los ejercicios 2003 y 2004:

			Miles de euros	
	Gastos de constitución y de primer establecimiento	Otros gastos amortizables		
Saldo al 31 de diciembre de 2002	--	574		
Altas	53	230		
Bajas	--	--		
Amortizaciones	(3)	(398)		
Variación en la composición del grupo	--	1		
Saldo al 31 de diciembre de 2003	50	407		
Altas	--	790		
Bajas	--	(43)		
Amortizaciones	(10)	(340)		
Variación en la composición del grupo	--	213		
Saldo al 31 de diciembre de 2004	40	1.027		



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(14) ACTIVOS MATERIALES

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

Ejercicio 2004		Miles de euros		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Fondo de cobertura	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	124.156	(17.851)	--	106.305
Otros inmuebles	78.929	(4.538)	(8.428)	65.963
Mobiliario, instalaciones y otros	79.489	(51.072)	(8)	28.409
	282.574	(73.461)	(8.436)	200.677
Inmovilizado Obra Social (ver <i>Nota 15</i>)				
Inmuebles	2.472	(1.128)	--	1.344
Mobiliario e instalaciones	169	(169)	--	--
	2.641	(1.297)	--	1.344
Total activos materiales Caja	285.215	(74.758)	(8.436)	202.021
Inmovilizado en sociedades consolidadas	4.474	(247)	--	4.227
Total activos materiales Grupo consolidado	289.689	(75.005)	(8.436)	206.248

Ejercicio 2003		Miles de euros		
	Coste actualizado	Amortización acumulada	Fondo de cobertura	Valor neto
Terrenos y edificios de uso propio	110.188	(16.072)	(2.070)	92.046
Otros inmuebles	64.356	(4.030)	(7.529)	52.797
Mobiliario, instalaciones y otros	73.103	(45.496)	--	27.607
	247.647	(65.598)	(9.599)	172.450
Inmovilizado Obra Social (ver <i>Nota 15</i>)				
Inmuebles	2.472	(1.076)	--	1.396
Mobiliario e instalaciones	169	(169)	--	--
	2.641	(1.245)	--	1.396
Total activos materiales Caja	250.288	(66.843)	(9.599)	173.846
Inmovilizado en sociedades consolidadas	316	(239)	--	77
Total activos materiales Grupo consolidado	250.604	(67.082)	(9.599)	173.923

Detalle del movimiento del inmovilizado y de su amortización acumulada, durante los ejercicios 2003 y 2004:

- Coste actualizado		Miles de euros			
	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social	Inmovilizado en Sociedades Consolidadas
Saldo al 31 de diciembre de 2002	99.460	54.433	66.422	2.886	236
Altas	--	30.530	2.718	--	80
Bajas	--	(5.762)	(400)	--	--
Traspasos	10.728	(14.845)	4.363	(245)	--
Saldo al 31 de diciembre de 2003	110.188	64.356	73.103	2.641	316
Altas	65	33.263	3.917	--	4.160
Bajas	--	(2.289)	(29)	--	(2)
Traspasos	13.903	(16.401)	2.498	--	--
Saldo al 31 de diciembre de 2004	124.156	78.929	79.489	2.641	4.474



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

- Amortización acumulada

Miles de euros

	Terrenos y edificios uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario e instalaciones	Inmovilizado Obra Social	Inmovilizado en Sociedades Consolidadas
Saldo al 31 de diciembre de 2002	14.433	3.591	40.411	1.248	218
Altas	1.718	305	5.183	52	21
Bajas	--	--	(98)	--	--
Traspasos	(79)	134	--	(55)	--
Saldo al 31 de diciembre de 2003	16.072	4.030	45.496	1.245	239
Altas	1.948	339	5.590	52	9
Bajas	--	--	(14)	--	(1)
Traspasos	(169)	169	-	--	--
Saldo al 31 de diciembre de 2004	17.851	4.538	51.072	1.297	247

El importe de los bienes que a 31 de diciembre de 2004 estaban totalmente amortizados asciende a 35.973 miles de euros (32.316 miles de euros en 2003).

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

Según se indica en la *Nota 3.f* la Caja ha actualizado los elementos patrimoniales de su inmovilizado material de acuerdo con las normas establecidas en el R.D. 2607/1996, de 20 de diciembre. Los movimientos habidos en los ejercicios 2003 y 2004 de los elementos actualizados se indican a continuación:

Miles de euros

	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Inmovilizado Obra Social	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2002	12.444	1.813	909	15.166
Bajas	--	--	--	--
Traspasos	(99)	182	(83)	--
Saldo a 31 de diciembre de 2003	12.345	1.995	826	15.166
Amortización acumulada	(2.069)	(374)	(173)	(2.616)
Actualización neta	10.276	1.621	653	12.550

Saldo a 31 de diciembre de 2003	12.345	1.995	826	15.166
Bajas	--	--	--	--
Traspasos	--	--	--	--
Saldo a 31 de diciembre de 2004	12.345	1.995	826	15.166
Amortización acumulada	(2.360)	(422)	(198)	(2.980)
Actualización neta	9.985	1.573	628	12.186

El efecto de la actualización sobre la dotación a la amortización del ejercicio 2004 ha sido de 364 miles de euros, (339 miles de euros en 2003), estimándose en el mismo importe el efecto del ejercicio 2005.

El valor neto del inmovilizado acogido a la Previsión Libertad de Amortización R.D. Ley 2/85 al 31 de diciembre de 2004 es de 178 miles de euros (ver *Nota 21*).

Movimiento del fondo de cobertura de inmovilizado durante los ejercicios 2004 y 2003:

Miles de euros

	2004	2003
Saldo inicial	9.599	11.550
Dotación del ejercicio	321	2.494
Fondos recuperados	(2.746)	(4.836)
Traspaso de fondos de insolvencias (ver <i>Nota 8</i>)	1.262	450
Otros conceptos (neto)	--	(59)
Saldo final	8.436	9.599



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Edificios en renta	16.364	15.000
Obras en curso	47.531	37.107
Otros	177	177
Inmovilizado procedente de adjudicaciones		
Bienes recuperados de arrendamientos financieros	--	55
Otros	10.319	7.987
Inmuebles Obra Social	1.344	1.396
	75.735	61.722
Fondo de cobertura de inmovilizado	(8.428)	(7.529)
	67.307	54.193

En relación a los edificios en renta, los productos netos obtenidos por el arrendamiento de los mismos ha ascendido en el ejercicio 2004 a 1.475 miles de euros (1.195 miles de euros en 2003). Asimismo, sobre estos inmuebles la Caja tiene constituido un fondo de cobertura, siendo su importe a 31 de diciembre de 2004 de 3.302 miles de euros (3.208 miles de euros en 2003), importe incluido en el apartado "Fondo de cobertura de inmovilizado".

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

(15) OTROS ACTIVOS - OTROS PASIVOS

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

	Miles de euros	
	2004	2003
ACTIVO		
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	22.503	14.879
Operaciones en camino	22.801	8.338
Hacienda pública saldos fiscales recuperables	259	92
Operaciones financieras pendientes de liquidar	77	312
Fianzas dadas en efectivo	506	195
Partidas a regularizar por operaciones de futuro		
- Beneficios latentes por otras causas	1.205	831
- Opciones adquiridas	4.538	5.142
Fondos específicos cobertura otros activos (ver <i>Nota 21</i>)	(178)	(181)
Otros conceptos	8.065	8.681
Total	59.776	38.289
PASIVO		
Obligaciones a pagar	8.713	10.533
Operaciones en camino	4.040	855
Fianzas recibidas	33	22
Partidas a regularizar por operaciones de futuro		
- Pérdidas potenciales por otra causas	--	--
- Opciones emitidas	4.538	5.143
Cuentas de recaudación	15.153	11.009
Cuentas especiales	19	63
Fondo Obra Social	2.848	2.899
Bloqueo de beneficios	1.793	2.389
Otros conceptos	5.732	1.020
Total	42.869	33.933



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

• Opciones adquiridas

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

• Opciones emitidas

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

• Cuentas de recaudación

Incluye el líquido a ingresar correspondiente al impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2004, una vez deducidas la retenciones y pagos a cuenta, por importe de 6.296 miles de euros (3.691 miles de euros a 31 de diciembre de 2003)

• Fondo Obra Social

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

Detalle de los movimientos habidos en este epígrafe:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2002	3.027
Distribución del excedente de 2002	3.785
Gastos de mantenimiento de 2003	(167)
Aportaciones a Fundació Caixa Laietana	(3.673)
Traspaso a Reservas de Revalorización de activos afectos a la Caja (ver <i>Nota 21</i>)	(73)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	2.899
Distribución del excedente de 2003	4.000
Gastos de mantenimiento de 2004	(1.219)
Aportaciones a Fundació Caixa Laietana	(2.832)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	2.848

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Fondos materializados en inmovilizado (ver <i>Nota 14</i>)	1.344	1.396
Fondos disponibles	1.504	1.503
Total Fondo de Obra Social	2.848	2.899

De conformidad con lo indicado en la *Nota 4*, la propuesta de distribución del excedente del ejercicio 2004, que se someterá a la aprobación de la Asamblea General de la Caja, contempla destinar 4.000 miles de euros al Fondo de Obra Social, ascendiendo el presupuesto de OBS para el ejercicio 2005 a 4.120 miles de euros, siendo gestionado por la Comisión Delegada de la Obra Social 1.260 miles de euros y 2.860 miles de euros por la Fundació Caixa Laietana, Fundación Privada.

Esta fundación fue creada el 30 de abril de 1987 con un capital social de 18 miles de euros y su finalidad es el desarrollo, fomento, promoción y divulgación de actos culturales, artísticos, científicos, técnicos y cualquier expresión intelectual o industrial. Esta labor de promoción puede hacerla directamente o bien mediante subvenciones y ayudas de otras personas o Entidades. Está inscrita en el Registro de Fundaciones Privadas de la Generalitat de Catalunya con el nº 336.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

• Bloqueo de beneficios

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

Detalle del movimiento durante los ejercicios 2003 y 2004 del fondo:

	Miles de euros
Saldo a 31 de diciembre de 2002	2.371
Dotación del ejercicio	582
Fondos recuperados	(564)
Trasposos	--
Saldo a 31 de diciembre de 2003	2.389
Dotación del ejercicio	--
Fondos recuperados	(596)
Trasposos	--
Saldo a 31 de diciembre de 2004	1.793

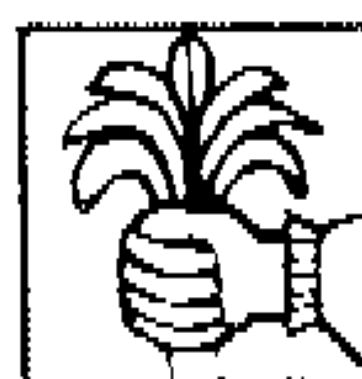
(16) DÉBITOS A CLIENTES

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Depósitos de ahorro		
A la vista		
Administraciones Públicas	27.483	26.819
Cuentas corrientes	349.794	318.376
Cuentas de ahorro	370.007	322.319
No residentes	9.674	8.960
	756.958	676.474
A plazo		
Administraciones Públicas	39.062	29.542
Imposiciones a plazo	2.720.139	2.045.669
No residentes	83.208	51.496
	2.842.409	2.126.707
Otros débitos		
A la vista	--	--
A plazo		
Cesión Temporal de Activos (ver <i>Nota 6</i>)	290.213	206.909
	290.213	206.909
	3.889.580	3.010.090
Por moneda		
En euros	3.886.790	3.006.153
En moneda extranjera	2.790	3.937
	3.889.580	3.010.090

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

	2004	2003
Hasta 3 meses	834.733	713.870
De 3 meses a 1 año	946.166	947.497
De 1 año a 5 años	524.336	415.360
Más de 5 años	827.387	256.889
Total	3.132.622	2.333.616



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

Fecha de emisión	Nominal (miles de euros)	Tipo de interés nominal	Pago del cupón	Fecha de amortización (a la par)	Miles de euros Importe suscrito	
					2004	2003
18.04.2001	90.150	5,2578%	Anual	18.04.2011	90.150	90.150
26.06.2002	145.000	5,2582%	Anual	26.06.2012	145.000	145.000
10.09.2002	12.000	Euribor a un año + 0,12% (2,410% a 31.12.03)	Anual	10.09.2014	12.000	12.000
05.04.2004	340.000	4,00541%	Anual	05.04.2014	340.000	--
21.06.2004	100.000	4,00772%	Anual	21.06.2011	100.000	--
16.11.2004	73.171	4,0065%	Anual	16.11.2014	73.171	--
16.11.2004	26.829	4,2565%	Anual	16.11.2019	26.829	--
					787.150	247.150

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

Los intereses devengados en el ejercicio 2004 por estas emisiones ascienden a 25.702 miles de euros (12.926 miles de euros en el ejercicio 2003) y se incluyen en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

(17) PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Fondo de pensiones	9.916	9.800
Provisión para impuestos	12.864	12.864
Otras provisiones		
- Fondo de insolvencias (ver <i>Nota 8</i>)	2.384	2.059
- Provisiones por operaciones de futuro (<i>Ver Nota 3.1</i>)	7	2
- Otros fondos específicos	7.340	7.132
	32.511	31.857

Movimiento durante los ejercicios 2003 y 2004 de estos fondos especiales:

	Miles de euros		
	Fondo de pensiones	Provisión para impuestos	Otros fondos específicos
Saldo al 31 de diciembre de 2002	9.534	12.857	6.429
Dotaciones del ejercicio	1.417	7	760
Fondos recuperados	(636)	--	--
Traspasos	--	--	--
Aplicaciones	(515)	--	(57)
Saldo al 31 de diciembre de 2003	9.800	12.864	7.132
Dotaciones del ejercicio	2.896	--	643
Fondos recuperados	(2.247)	--	(360)
Traspasos	--	--	--
Aplicaciones	(533)	--	(75)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	9.916	12.864	7.340



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

a) Fondo de pensiones

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Fondo Interno		
Real Decreto 1588/1999	8.310	7.014
Resto	1.606	2.786
Fondo Externo	23.731	22.917
	33.647	32.717

El fondo de pensiones interno constituido (Fondo Interno RD 1588/199) corresponde al importe total devengado tanto para el personal en activo no adherido al subplan 2001 (ver *Nota 3.g*) como para el pasivo, según estudio actuarial realizado por un actuario independiente. Las hipótesis principales del estudio actuarial utilizadas en los ejercicios 2003 y 2002 son las siguientes:

	2004	2003
a) Tasa nominal de actualización	3,5%	4%
b) Tasa de revisión de pensiones	1%-2,5%	1%-2,5%
c) Tasa nominal de crecimiento salarial	2%-2,5%	2%-2,5%
d) Tasa nominal de crecimiento de bases de cotización a la Seguridad Social y de bases máximas de cotización	1%	1%
e) Método actuarial empleado	Capitalización individual	Capitalización individual
f) Tablas de supervivencia utilizadas	GRM-F 1995	GRM-F 1995

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

- Prestaciones definidas

	Miles de euros					
	Fondo Externo		Fondo Interno RD 1588/1999		Total	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Compromisos por pensiones causadas (a)	229	315	6.593	6.325	6.822	6.640
Riesgos por pensiones no causadas						
- Devengados (b)	6.154	5.899	1.724	690	7.878	6.589
- No devengados	--	--	3.024	2.142	3.024	2.142
Compromisos a cubrir (a) + (b)	6.383	6.214	8.317	7.015	14.700	13.229

- Aportaciones definidas

	Miles de euros	
	2004	2003
Fondo Externo -Subplan 2001	17.348	16.703

La dotación del ejercicio 2004 al fondo de pensiones interno incorpora 278 miles de euros (283 miles de euros en 2003) relativo a la imputación de un coste financiero de dicho fondo calculado según establece la circular 4/91 del Banco de España, que se presenta bajo el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Asimismo, el importe de "Aplicaciones" corresponde a los pagos a pensionistas.

Los fondos internos constituidos al 31 de diciembre de 2004 y 2003 cubren los compromisos por pensiones devengados reflejados en el mencionado estudio actuarial.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

b) Provisión para impuestos

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

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

c) Otras provisiones - Otros fondos específicos.

Composición de estos fondos al 31 de diciembre:

	Miles de euros	
	2004	2003
Provisión para la cobertura de contingencias generales	6.385	6.141
Otras provisiones	955	991
	7.340	7.132

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

(18) FONDO PARA RIESGOS BANCARIOS GENERALES

Como se indica en la *Nota 3.j)* la Caja, durante el ejercicio 2004, basándose en un criterio de prudencia y de acuerdo con la Circular 4/91 del Banco de España, ha realizado dotaciones al fondo para riesgos bancarios generales por importe de 17.000 miles de euros (12.000 miles de euros en el ejercicio 2003).

(19) PASIVOS SUBORDINADOS

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

Emisión	Fecha de emisión	Nominal de la emisión (miles de euros)	Tipo de interés medio del ejercicio	Pago del cupón	Fecha de amortización	Importe suscrito (miles de euros)	
						2004	2003
Primera	26.05.1988	9.015	3,17%	Trimestral	Perpetua	9.015	9.015
Segunda	01.12.1994	9.015	3,01%	Trimestral	Perpetua	9.015	9.015
Tercera	23.11.1998	9.015	3,08%	Trimestral	Perpetua	9.015	9.015
Cuarta	10.10.2001	27.045	3,09%	Trimestral	10.10.2021	27.045	27.045
						54.090	54.090

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

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

El importe de los intereses devengados por este pasivo en el ejercicio 2004 asciende a 1.670 miles de euros (2.115 miles de euros en el ejercicio 2003)



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

Asimismo, el 21 de diciembre del 2004 se registró en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el Folleto Informativo de la 5ª Emisión de Deuda Subordinada, cuyas características más relevantes de la emisión son:

Importe nominal emitido:	60.000 miles euros
Títulos emitidos:	60.000
Periodo de suscripción:	Desde el día siguiente del registro del folleto en la Comisión Nacional de Mercado de valores hasta el 15 de Marzo de 2005, siempre que los valores no hayan sido suscritos en su totalidad con anterioridad a dicha fecha
Tipo de interés:	3% durante los primeros 12 meses, y a partir de esa fecha el tipo Euribor a tres meses del segundo día hábil anterior al del inicio del periodo de interés.
Pago de Cupón:	Trimestral
Fecha de Amortización:	15-03-2035

(20) INTERESES MINORITARIOS

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Caixa Laietana. Societat de Participacions Preferents, S.A. Sociedad Unipersonal, nueva denominación de Caixa Laietana Preference Limited	60.101	60.101
	60.101	60.101

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

El importe de los intereses devengados por este tipo pasivo en el ejercicio 2004 asciende a 1.741 miles de euros (3.018 miles de euros en el ejercicio 2003), siendo el tipo de interés medio de 2,90 %.

Las características más relevantes de la emisión son:

Valor:	Participaciones Preferentes Serie A
Fecha de Desembolso:	28/12/2002
Importe total de la Emisión:	60.101 miles euros
Número y clase de las participaciones:	60.101 participaciones. No otorgan derechos políticos.
Valor efectivo de Emisión unitario:	1.000 euros (a la par)
Dividendo:	Preferente, no acumulativo. El tipo a aplicar será fijo equivalente al 4,35% nominal anual hasta el 28 de diciembre de 2003 y a partir del 29 de diciembre del 2003 variable, referenciado al tipo de pasivo de la Cajas de Ahorros que publica la CECA en el BOE, revisable anualmente.
Pago Dividendo:	Por trimestres vencidos, condicionado a la existencia de beneficios distribuibles suficientes (según se define en el folleto de la emisión) y a las limitaciones impuestas por la normativa del Banco de España sobre recursos propios de las entidades de crédito.
Fecha amortización:	Perpetuo. El emisor podrá amortizar de forma anticipada, previa autorización del Banco de España y del Garante (la Caja), todas o parte de las Participaciones siempre que hayan transcurrido cinco años desde la Fecha de Desembolso.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

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

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

(21) RESERVAS

Movimientos de los epígrafes "Reservas" "Reservas de revalorización" "Reservas en sociedades consolidadas" y "Perdidas en sociedades consolidadas" durante los ejercicios 2003 y 2004:

Miles de euros

	Reservas	Reservas de Revalorización	Reservas en Sociedades Consolidadas	Pérdidas en Sociedades Consolidadas	Beneficios del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2002	135.646	14.106	3.525	(12)	17.190
Distribución del excedente del ejercicio 2002					
A reservas	13.099	--	301	5	(13.405)
A dotación Fondo OBS	--	--	--	--	(3.785)
Otros ajustes de consolidación	--	--	(45)	--	--
Traspaso de Previsión Libertad de Amortización RDL 2/85	4	--	--	--	--
Traspaso de Reservas de Revalorización de activos afectos a la Obra Social (ver <i>Nota 15</i>)	--	73	--	--	--
Beneficios consolidados del ejercicio 2003	--	--	--	--	20.786
Saldo al 31 de diciembre de 2003	148.749	14.179	3.781	(7)	20.786
Distribución del excedente del ejercicio 2003					
A reservas	13.570	--	455	(93)	(13.932)
A dotación Fondo OBS (Ver <i>Nota 4</i>)	--	--	--	--	(4.000)
Otros ajustes de consolidación	--	--	(25)	80	--
Traspaso de Previsión Libertad de Amortización RDL 2/85	4	--	--	--	--
Resultado atribuidos a la minoría	--	--	--	--	(2.854)
Beneficios consolidados del ejercicio 2004	--	--	--	--	22.056
Saldo al 31 de diciembre de 2004	162.323	14.179	4.211	(20)	22.056

El importe pendiente de traspasar a reservas por el concepto "Previsión Libertad de Amortización Real Decreto-Ley 2/85", asciende al 31 de diciembre de 2004 a 178 miles de euros, y se encuentra registrado en el epígrafe "Otros activos- Fondos específicos cobertura otros activos" de los balances de situación adjuntos (ver *Nota 15*). En cualquier evaluación del patrimonio neto de la Caja debe considerarse dicho importe, una vez deducido el Impuesto sobre Sociedades diferido correspondiente.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

- Desglose de las reservas/pérdidas en sociedades consolidadas:

Miles de euros

Sociedades	Reservas en Sociedades Consolidadas		Pérdidas en Sociedades Consolidadas	
	2004	2003	2004	2003
Sociedades consolidadas por integración global				
Ges Laietana S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	2.316	2.260	--	--
Ges Laietana Pensiones S.A., Entidad Gestora de Fondos de Pensiones	1.065	1.008	---	--
Caixa Laietana Societat de Participacions Preferents S.A.U.	--	--	--	(7)
Inversora Burriac, S.L.U.	2	--	--	--
	3.383	3.268	--	(7)
Sociedades valoradas por puesta en equivalencia				
Tramitació y Servicios, S.A.	279	270	--	--
Análisis y Verificación, Control Técnico de Edificación, S.L.	26	6	--	--
CEA, Corredoria d'Asegurances S.A.U.	134	124	--	--
Laietana Vida Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A. U.	205	52	--	--
Renlovi/Proyecto Inmobiliario Partner S.L.	164	61	--	--
Barna Building, S.L.	13	--	--	--
Promocions Elentari, S.L.	7	--	--	--
Lobiflat, S.L.	--	--	(20)	--
	828	513	(20)	--
	4.211	3.781	(20)	(7)

- Aportación a los resultados consolidados por parte de las sociedades que forman el grupo:

Miles de euros

Sociedades	2004	2003
Caixa Laietana	15.007	16.516
Sociedades consolidadas por integración global		
Ges Laietana S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	1.475	999
Ges Laietana Pensiones S.A., Entidad Gestora de Fondos de Pensiones	1.415	1.346
Caixa Laietana Preference Limited	(33)	(163)
Inversora Burriac, S.L.U.	(11)	(5)
	2.846	2.177
Sociedades valoradas por puesta en equivalencia		
Tramitació y Servicios, S.A.	731	639
Análisis y Verificación, Control Técnico de Edificación, S.L.	--	20
CEA, Corredoria d'Asegurances S.A.	1.324	1.009
Laietana Vida Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A. Sdad. Unipersonal	1.193	153
Proyecto Inmobiliario Partner S.L./Renlovi	1.032	335
Audet Promocions S.A.	(1)	2
Geoinvers, S.A.	(1)	--
Barna Building, S.L.	(11)	(22)
Lobiflat, S.L.	(51)	(39)
Promocions Elentari, S.L.	(24)	(4)
Garaje San Jorge, S.A.	--	28
Complejo Capri Gava Mar, S.A.	(5)	(28)
Nebor, S.A.	16	--
	4.203	2.093
	22.056	20.786



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

• Reservas de revalorización

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

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

Estas reservas podrán destinarse, sin que se devenguen impuestos, a eliminar los resultados contables negativos, tanto los acumulados de años anteriores como los del propio ejercicio o aquellos que se puedan producir en el futuro. A partir del 1 de enero de 2007 podrán destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía necesaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido vendidos o dados de baja de los registros contables.

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

• Recursos propios

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

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

En función de los saldos contables de los activos de riesgo del Grupo Financiero Caixa d'Estalvis Laietana al 31 de diciembre de 2004 y de los citados coeficientes, sus recursos propios a la citada fecha a efectos de la cobertura de este coeficiente, ascendían a 362.195 miles de euros (328.550 miles de euros en 2003), con un superávit respecto al mínimo exigido de 55.151 miles de euros (86.436 miles de euros en 2003).



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(22) CUENTAS DE ORDEN

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Pasivos contingentes		
Fianzas, avales y cauciones	158.944	139.067
Otros pasivos contingentes	1.491	2.258
	160.435	141.325
Compromisos y riesgos contingentes		
Disponibles por terceros	620.706	527.589
Otros compromisos	41.324	35.995
	662.030	563.584
	822.465	704.909

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

(23) SITUACIÓN FISCAL

El Grupo formado por Caixa d'Estalvis Laietana, como sociedad dominante, y Ges Layetana S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Ges Layetana de Pensiones, S.A., Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, Tramitación y Servicios, S.A., Análisis y Verificación S.A., Control Técnico de la Edificación S.L., CEA Corredoria d'Assegurances S.A., Laietana Vida Cia. Seguros de la Caja de Ahorros Laietana, S.A., Inversiones Burriach S.L. y Complejo Capri Gava Mar, S.A., como sociedades dependientes, incorporada esta última en el ejercicio 2004, se encuentra acogido al Régimen de Declaración Consolidada.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2004 y 2003, se indica a continuación:

	Miles de euros					
	2004			2003		
	Aumentos	Disminución	Saldo	Aumentos	Disminución	Saldo
Resultado contable del ejercicio			43.064			35.820
Diferencias permanentes	29.585	(7.651)	21.934	20.828	(5.385)	14.993
Ajustes de consolidación			-2.083			(2.605)
Resultado contable ajustado			62.915			48.208
Diferencias temporales						
Con origen en el ejercicio			--			--
Con origen en ejercicios anteriores			--			--
Base imponible del ejercicio			62.915			48.208

	Miles de euros			
	2004		2003	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Cuota (35 %)				
Sobre resultado contable ajustado	22.020		16.873	
Sobre base imponible		22.020		16.873
Deducciones				
Por doble imposición	(707)	(707)	(636)	(636)
Por reinversión beneficios en venta de inmovilizado	(186)	(186)	(640)	(640)
Por formación	(14)	(14)	(12)	(12)
Por aportación plan de pensiones	(60)	(60)	(54)	(54)
	21.053	21.053	15.530	15.530



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

La cifra del impuesto sobre sociedades de los ejercicios 2004 y 2003 registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias incorpora los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2004	2003
Impuesto devengado	21.053	15.530
Ajuste del impuesto del ejercicio anterior	(45)	(496)
	21.008	15.034

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

No hay deducciones por inversión en activos cualificados pendientes de aplicación al 31 de diciembre de 2004 y 2003.

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

(24) INGRESOS Y GASTOS

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Gastos		
<i>Otras cargas de explotación</i>		
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos (ver <i>Nota 1</i>)	1.069	970
Otros conceptos	115	117
	1.184	1.087
<i>Quebrantos extraordinarios</i>		
Pérdidas por enajenación de inmovilizado	31	359
Quebrantos de ejercicios anteriores	85	127
Dotación neta otros fondos específicos		--
Otros quebrantos	361	--
	477	486
Ingresos		
<i>Otros productos de explotación</i>		
Beneficios netos por explotación de fincas en renta	1.475	1.195
Otros productos diversos	140	57
	1.615	1.252
<i>Beneficios extraordinarios</i>		
Beneficios por enajenación de inmovilizado	1.059	3.546
Beneficios de ejercicios anteriores	464	288
Otros productos	210	876
Recuperación fondo de pensiones interno (ver <i>Nota 17</i>)	2.247	636
Recuperación neta de otros fondos específicos	2.361	1.225
	6.341	6.571



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(25) OTRAS INFORMACIONES

• Órganos de Gobierno

Las remuneraciones devengadas durante los ejercicios 2004 y 2003 por el conjunto de los miembros de los Órganos de Administración de la Caja, distribuidas por conceptos, han sido las siguientes:

	Miles de euros	
	2004	2003
Sueldos y salarios (*)	65	86
Dietas	86	80
Primas de seguros	--	-
Gastos de desplazamientos	11	9
	162	175

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

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

Ejercicio 2004

	Riesgos directos	Riesgos indirectos
Importe	301	1.363
Tipos de interés	1,621% a 7,25%	2,316 a 7,75%
Garantía	Personal-Hipotecaria	Personal-Hipotecaria
Plazo	2 a 30 años	1 a 30 años

Ejercicio 2003

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

Los riesgos anteriormente mencionados incluyen operaciones a Consejeros representantes del grupo de personal, acogidas a convenio laboral, cuyo tipo de interés oscila del 1,625 % al 6,75 % y su plazo de 8 a 18 años.

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

• Número medio de empleados

Número medio de empleados de la Caja y de las sociedades dependientes que consolidan globalmente, distribuidos por categorías:

	2004	2003
Directivos	326	304
Administrativos	661	619
Subalternos y oficios diversos	36	34
	1.023	957



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

- **Gastos de personal**

Composición de los gastos de personal:

	Miles de euros	
	2004	2003
Sueldos, salarios y asimilados	32.235	30.209
Cuotas de la Seguridad Social	8.126	7.629
Dotaciones a los fondos de pensiones internos (ver <i>Nota 17</i>)	1.599	34
Aportaciones a fondos de pensiones externos	851	892
Otros conceptos	792	912
	43.603	39.676

- **SalDOS con sociedades participadas**

Los balances de situación y cuentas de pérdidas y ganancias adjuntos incluyen los siguientes saldos mantenidos con sociedades participadas que no han sido objeto de eliminación en la consolidación al haberse valorado por puesta en equivalencia:

	Miles de euros	
	2004	2003
Balance de situación:		
Activo		
Créditos con clientes	83.774	14.633
Pasivo		
Débitos a clientes	88.913	53.378
Cuenta de pérdidas y ganancias		
Debe		
Intereses y cargas asimiladas	(1.685)	(734)
Haber		
Intereses y rendimientos asimilados	1.864	472
Rendimientos de la cartera de renta variable	2.230	1.913
Comisiones percibidas	60	-
Otros productos de explotación	5	--

- **SalDOS y transacciones en moneda extranjera**

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

	Miles de euros	
	2004	2003
Activo	11.867	13.778
Pasivo	7.230	8.561
Ingresos	415	467
Costes	104	121



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

• Honorarios de los auditores de cuentas

Importe de los honorarios correspondientes a la auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por la sociedad de auditoría y otras sociedades de su grupo en los ejercicios 2004 y 2003:

	Miles de euros	
	2004	2003
Auditoría de cuentas anuales	91	81
Otros servicios	23	3
	114	84

(26) OPERACIONES DE FUTURO Y DERIVADOS FINANCIEROS

Esta operaciones, de acuerdo con la normativa vigente, no figuran dentro del capítulo "Cuenta de Orden" de los balances de situación adjuntos, y se registran por el valor nominal o por el valor de ejercicio del activo subyacente contratado bien por su valor contractual según el tipo de operación de futuro que se trate (Ver *Nota 3.i*).

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

				Miles de euros	
Tipo de operación	Operación	Tipo de riesgo a cubrir	Moneda	2004	2003
Compra de divisas a plazo no vencidas	Cobertura	De cambio	Moneda extranjera	379	178
Venta de divisas a plazo no vencidas	Cobertura	De cambio	Moneda extranjera	5.151	5.324
Compra de opciones sobre valores	Cobertura	De mercado	Euros	56.132	54.159
Venta de opciones sobre valores	Cobertura	De mercado	Euros	177.112	129.508
Swaps sobre tipos de interés	Cobertura	De interés	Euros	818.650	--
Swaps sobre tipos de interés	Cobertura	De interés	Moneda extranjera	2.569	283.705
Swaps sobre tipos de interés y cambio	Cobertura	De interés y de cambio	Moneda extranjera	4.772	5.977

El importe de Venta de opciones sobre valores a 31 de diciembre de 2004 incluye 90.479 miles de euros correspondientes a los importes que asegura la Caja al vencimiento de los fondos de inversión garantizados.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

(27) CUADRO DE FINANCIACIÓN SEGÚN CIRCULAR 4/91, DEL BANCO DE ESPAÑA

APLICACIONES	Miles de euros		ORÍGENES	Miles de euros	
	2004	2003		2004	2003
1- Recursos aplicados en las operaciones	--	--	1- Recursos generados en las operaciones	55.329	46.359
2- Reembolsos de participaciones en el capital			2- Aportaciones externas al capital		
2.1- Por reducción de capital	--	--	2.1- En emisión de acciones, cuotas participativas	--	--
2.2- Por adquisición de acciones propias	--	--	2.2- Conversión en acciones de títulos de renta fija	--	--
3- Títulos subordinados emitidos (disminución neta)	--	--	2.3- Venta de acciones propias	--	--
4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	--	--	3- Títulos subordinados emitidos (incrementos netos)	--	--
5- Inversión crediticia (incremento neto)	869.432	483.097	4- Inversión menos financiación en Banco de España y ECA (variación neta)	41.677	69.324
6- Títulos de renta fija (incremento neto)	48.647	--	5- Inversión crediticia (disminución neta)	--	--
7- Títulos de renta variable no permanente (incremento neto)	--	7.627	6- Títulos de renta fija (disminución neta)	--	68.752
8- Acreedores (disminución neta)	--	--	7- Títulos de renta variable no permanente (disminución neta)	3.348	--
9- Empréstitos (disminución neta)	--	--	8- Acreedores (incremento neto)	879.490	346.010
10- Adquisición de inversiones permanentes			9- Empréstitos (incremento neto)	--	--
10.1- Compra de participaciones en empresas del grupo y asociadas	5.735	13.153	10- Venta de inversiones permanentes		
10.2- Compra de elementos del inmovilizado material e inmaterial	39.026	24.421	10.1- Venta de inversiones permanentes en empresas del grupo y asociadas.	--	--
11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	17.004	2.147	10.2 - Venta de elementos del inmovilizado material e inmaterial	--	--
	979.844	530.445	11- Otros conceptos activos menos pasivos (variación neta)	--	--
				979.844	530.445



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO EJERCICIO 2004

En un año marcado por el atentado islamista del 11-M y la alternancia de poder en España, los principales indicadores de coyuntura económica presentaron atisbos de mejora a pesar del encarecimiento del petróleo y el déficit exterior. El crecimiento del PIB se situó en el 2,7% (2,5% en 2003) con un ligero repunte en el tramo final del ejercicio. Se creó empleo y disminuyó la tasa media anual del paro (10,8% de la población activa).

El auge de la construcción que absorbió buena parte de la inversión total, junto al consumo de los hogares y del sector público, han sido de nuevo los factores determinantes de la evolución de la economía. El BCE mantuvo el precio del dinero en el 2% y persistieron las condiciones favorables para las hipotecas. La Reserva Federal de Estados Unidos se apoyó en tipos de interés más altos y un dólar más débil para paliar su déficit comercial.

En España, el gasto familiar aumentó en mayor proporción que las rentas, con la consiguiente caída de las tasas de ahorro. Los inversores confiaron nuevamente en la renta variable y el Ibex 35 cerró el año con un avance del 17,37%. La apreciación del euro frente al dólar mitigó el coste de la factura del petróleo, pero atenazó las exportaciones. La integración en Europa y la moneda única siguen siendo el gran cobijo para hacer frente a desequilibrios, aunque la capacidad competitiva se vió mermada por la excesiva tasa de inflación (3,2%).

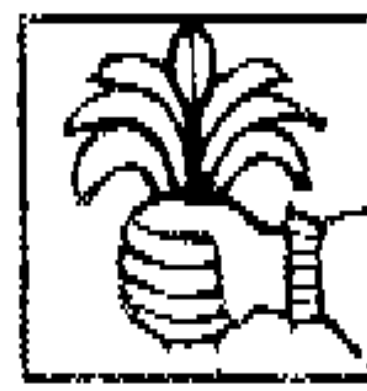
Desde la perspectiva del Grupo Financiero formado por Caixa d'Estalvis Laietana y las sociedades filiales que lo integran, en adelante Grupo Caixa Laietana, el ejercicio económico de 2004 ha sido altamente positivo. El esfuerzo comercial y de gestión realizado en un entorno cada vez más competitivo y especializado, ha permitido al Grupo Caixa Laietana alcanzar importantes tasas de crecimiento en el volumen de negocio, así como en las principales magnitudes financieras, por encima de los objetivos planteados y manteniendo un decidido apoyo al desarrollo económico en su ámbito de actuación.

El desarrollo de una intensa actividad comercial, orientada fundamentalmente al incremento de la base de clientes y a su mayor fidelización y vinculación, se ha reflejado en un elevado crecimiento de la inversión crediticia y en especial de los recursos directos. Al cierre del ejercicio, el total de recursos administrados por el Grupo Caixa Laietana, incluyendo fondos de pensiones, seguros, fondos de inversión y participaciones preferentes, asciende a 4.465.007 miles de euros, que supone un aumento sustancial del 29,05% respecto al año anterior, destacando el importante crecimiento de los recursos ajenos fuera de balance, el 37,45%. Los recursos directos, incluidas las participaciones preferentes, se han situado al cierre del ejercicio en 4.003.771 miles de euros, con un incremento anual del 28,15%.

La inversión crediticia asciende a 31 de diciembre a 3.631.803 miles de euros, una vez deducido el fondo de provisión para insolvencias, contabilizado por un importe de 86.688 miles de euros. La variación anual ha sido de 855.681 miles de euros, cifra que representa un crecimiento porcentual del 30,8%. El total de crédito gestionado, incluidos 105.620 miles de euros que corresponden al saldo vivo de los créditos titulizados, asciende a 3.824.111 miles de euros, el 28,3% de incremento sobre el ejercicio anterior.

El crecimiento de los préstamos y créditos sobre clientes se corresponde con los principios de máxima solvencia y seguridad. Todo ello se traduce en un incremento del porcentaje de las operaciones cubiertas con garantías reales, que representan el 86,3% de la inversión crediticia bruta al cierre del ejercicio. La gestión continuada del riesgo, basada en criterios de prudencia, rigor y profesionalidad, tanto en el análisis como en el seguimiento, ha permitido disminuir de forma importante el ratio de morosidad hasta el 0,91%.

El Grupo Caixa Laietana, siguiendo la política de máximo saneamiento de sus activos, dispone al cierre del ejercicio de un fondo de provisión para insolvencias de 86.688 miles de euros, que proporciona una cobertura de los activos irregulares del 257% del saldo de morosos existente a 31 de diciembre, con lo que se cumplen totalmente los requerimientos y recomendaciones que al respecto establece el Banco de España.



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

El Grupo Caixa Laietana tiene ampliamente cubierto el coeficiente de solvencia de los recursos propios que se exige a las entidades financieras, situándose por encima del mínimo exigido por el Banco de España (8%). Así, los recursos propios computables alcanzan a nivel consolidado la cifra de 362.195 miles de euros, frente a los 328.550 miles de euros del pasado ejercicio. Estos recursos permiten mantener un alto nivel de capitalización y garantizan la calidad de la solvencia del Grupo para continuar su estrategia de crecimiento y expansión del negocio y así acometer nuevos proyectos de futuro.

La cuenta escalar de resultados refleja la favorable evolución de las principales magnitudes de gestión. El Margen de Intermediación ha tenido un incremento anual del 5,01%, situándose en 97.873 miles de euros. La disminución de la rentabilidad de la inversión crediticia se ha contrarrestado ampliamente con el aumento del volumen de activos gestionados y el recorte de tipos en el coste de los depósitos.

El incremento del 17,67% del Margen Ordinario ha venido impulsado por el crecimiento de los resultados positivos de las operaciones financieras y por el buen comportamiento de las comisiones. Los gastos de explotación han crecido en menor proporción que los resultados ordinarios incidiendo favorablemente en la mejora del ratio de eficiencia. El Margen de Explotación se eleva a 64.482 miles de euros, con una variación positiva anual del 29,01%. Una parte importante de los resultados de explotación se han destinado a aumentar las dotaciones para las coberturas de riesgos de carácter extraordinario en aplicación del principio de prudencia que caracteriza la gestión de Caixa Laietana.

El resultado neto consolidado del ejercicio asciende a 22.056 miles de euros, que mejora en más de un 6,11% el beneficio del año anterior. Del beneficio obtenido por Caixa Laietana, entidad dominante, se propone destinar el 77% del excedente neto, 14.070 miles de euros, a la constitución de reservas para consolidar la garantía de los recursos administrados, mientras que el 23% del resultado, 4.120 miles de euros, contribuirá a las actividades propias de la Obra Social, en el ámbito cultural, asistencial, educativo y científico.

Para el desarrollo de la actividad financiera, el Grupo Caixa Laietana ha contado con 1.023 empleados con unos niveles de productividad importantes. El ratio de recursos administrados por empleado se ha incrementado en un 20,7% situándose al cierre del ejercicio en 4.365 miles de euros, mientras que el ratio de recursos administrados por oficina ha aumentado un 20,3% alcanzando los 17.860 miles de euros.

Con el objetivo de mejorar el servicio y siguiendo el plan de expansión, el Grupo Caixa Laietana ha realizado un esfuerzo de diversificación a nivel geográfico abriendo 17 nuevas oficinas durante el ejercicio, cinco en la Comunidad de Madrid y el resto en Cataluña, disponiendo a 31 de diciembre de una red de 250 oficinas.

Para satisfacer las necesidades de sus clientes, Caixa Laietana ha diseñado nuevos productos y ha añadido atractivo a su oferta financiera. El acceso a Internet, cada día más extendido, y la calidad y rendimiento de los canales electrónicos ha permitido aumentar en un 59% el volumen de operaciones de Laietana Net y Laietana Net Plus, y en un 34% el número de usuarios (particulares y empresas).

A fecha de cierre del presente ejercicio, el Grupo Caixa Laietana estaba integrado por la Entidad matriz, nueve sociedades dependientes y nueve asociadas que, complementariamente a la Entidad, realizan actividades en las áreas de intermediación financiera, gestión de fondos, seguros, promoción inmobiliaria, construcción, prestación de servicios y otras.

Caixa Laietana, entidad dominante, está desarrollando el proceso de conversión a la nueva Circular 4/2004, analizando los impactos contables de su aplicación y los distintos procesos afectados, entre ellos los vinculados a los sistemas de información. Esta Circular adapta la normativa contable de las entidades de crédito españolas a los criterios contables de las Normas Internacionales de Información Financiera.

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

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



CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA

Los abajo firmantes, miembros todos ellos del Consejo de Administración de la CAIXA D'ESTALVIS LAIETANA, suscriben los siguientes documentos constitutivos del Informe de Gestión del 2004 y las Cuentas Anuales consolidadas comprensivas de los Balances de Situación, Cuentas de Resultados y Memoria a 31 de diciembre de 2003 y 2004, siendo su voluntad que esta firma ampare los 46 folios de que constan los referidos documentos y por lo tanto que se tengan por firmados todos y cada uno de ellos.

Mataró, 11 de enero de 2005.

~~JAUME BOTER DE PALAU RAFOLS~~

~~JORDI BELTRAN SERRA~~

~~JULIAN GIL PEJEDOR~~

~~JORDI BALDEVEY EMILIO~~

~~SALVADOR CARBONELL ARNAU~~

~~F. XAVIER CARBONELL CANDELICH~~

~~JOAN CASTAN PEYRON~~

~~ROLANDO CRUXENT CARBONELL~~

~~PEDRO DOMINGO BARTRES~~

~~PILAR GONZÁLEZ AGAPITO~~

~~JOAQUIN SIBINA CABOT~~

~~JOSE TORRENT COT~~