



## **Caixa d'Estalvis de Catalunya**

Cuentas Anuales del  
ejercicio terminado el  
31 de diciembre de 2005 e  
Informe de Gestión, junto con el  
Informe de Auditoría

**Informe de gestión  
y Cuentas anuales  
de Caixa Catalunya  
2005**

## Índice

<b>Informe de gestión de Caixa Catalunya. 2005</b>	<b>3</b>
<b>Cuentas anuales de Caixa Catalunya del ejercicio 2005</b>	<b>9</b>
Balances de situación	10
Cuentas de pérdidas y ganancias	13
Estados de cambios en el Patrimonio Neto	14
Estados de flujos de efectivo	15
Memoria de las cuentas anuales	16
1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales y otra información	16
2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados	20
3. Gestión del riesgo	47
4. Distribución de los resultados de Caixa Catalunya	55
5. Conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2004	55
6. Retribuciones del Consejo de Administración y de la Alta Dirección de Caixa Catalunya	63
7. Caja y depósitos en bancos centrales	65
8. Carteras de negociación	65
9. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	68
10. Activos financieros disponibles para la venta	69
11. Inversiones crediticias	70
12. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)	73
13. Activos no corrientes en venta	74
14. Participaciones	74
15. Activo material	78
16. Activo intangible	80
17. Periodificaciones deudoras y acreedoras	80
18. Otros activos y pasivos	81
19. Pasivos financieros a coste amortizado	81
20. Provisiones (exceptuando provisiones para impuestos)	85
21. Ajustes al Patrimonio por valoración	86
22. Reservas	87
23. Situación fiscal	87
24. Obra Social	91
25. Riesgos y compromisos contingentes	91
26. Distribución geográfica de oficinas	94
27. Intereses y rendimientos asimilados	95
28. Intereses y cargas asimiladas	96
29. Rendimiento de instrumentos de capital	96
30. Comisiones percibidas	97
31. Comisiones pagadas	97
32. Resultado de operaciones financieras	98
33. Diferencias de cambio	98
34. Otros productos de explotación	98
35. Gastos de personal	98
36. Otros gastos generales de administración	99
37. Otras cargas de explotación	100
38. Otras ganancias y pérdidas	100
39. Partes vinculadas	100
40. Servicio de Atención al Cliente	102
<b>Informe de auditoría independiente</b>	<b>104</b>

# **Informe de gestión de Caixa Catalunya 2005**



El contexto económico internacional se ha caracterizado por un ritmo de crecimiento sólido, con tasas superiores al 4%, a pesar de haberse desacelerado respecto a los extraordinarios registros del ejercicio pasado. Este regreso a tasas de avance más sostenibles se ha observado de manera generalizada en todas las áreas económicas. Las fuertes alzas de la cotización del crudo en los mercados internacionales y el sesgo más restrictivo de la política monetaria en EE.UU. son dos factores que ayudan a explicar el menor dinamismo de la economía mundial en 2005.

Los mayores riesgos inflacionistas y el firme crecimiento de la economía americana hicieron que la Reserva Federal elevara ocho veces el tipo de intervención hasta el 4,25% de diciembre. Asimismo, en la Zona Euro, tras el mantenimiento del tipo en el 2,00% desde junio de 2003, las señales de recuperación de la economía europea animaron al Banco Central Europeo a decidir una subida de 25 puntos básicos, hasta el 2,25%. En los mercados de divisas, el aumento de los diferenciales de tipos de interés a favor de activos denominados en dólares llevó esta divisa a apreciarse casi un 13% respecto al euro, hasta cotizar en diciembre a 1,18 dólares por euro. Las bolsas mundiales han mantenido un tono positivo, animadas por las buenas perspectivas económicas a pesar de los elevados precios del petróleo. El Ibex 35 ha registrado en 2005 una revalorización superior al 18%.

En este contexto económico Caixa Catalunya ha mostrado un dinamismo considerable, con elevadas tasas de crecimiento en captación de recursos, créditos a clientes y beneficio neto.

Así, en la cuenta de pérdidas y ganancias, presenta un resultado antes de impuestos de 267,0 millones de euros, un 29,4% más. Aunque los bajos tipos de interés han presionado fuertemente, el margen de intermediación ha crecido un 14,5%, en parte gracias al incremento de los dividendos percibidos de las inversiones en renta variable (27,2%). Las comisiones netas también han tenido una evolución muy favorable, con un incremento del 15,7%, y alcanzan los 228,3 millones. En contraposición, los resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio han representado una aportación de 21,5 millones de euros, un 56,7% inferior a la de 2004. Como resultado de todo ello, el margen ordinario alcanza los 931,7 millones, con una tasa de crecimiento del 10,6%. También es especialmente significativa la contención que un año más se ha logrado en el crecimiento de los gastos de explotación, que en conjunto se han incrementado un moderado 6,0%. Así, el margen de explotación presenta un elevado aumento del 18,0%, hasta llegar a 416,8 millones de euros. En cuanto al resto de componentes de la cuenta de resultados, las pérdidas netas por deterioro de activos son de 119,3 millones de euros, cuya práctica totalidad corresponde a pérdidas por inversiones crediticias.

La captación de recursos de clientes ha crecidos un 27,8%, hasta superar los 41.000 millones de euros, incluyendo recursos de balance y modalidades externas. Dentro de las modalidades de balance, se destaca la positiva evolución de los depósitos de clientes, que en conjunto presentan un aumento del 24,0%. Por otro lado, los débitos representados por valores negociables muestran un fuerte ritmo de avance, con un saldo de 5.960,1 millones de euros, un 68,1% más que el saldo de finales de 2004. Este incremento se ha gestionado básica-

mente a través de las emisiones de carácter doméstico, canalizadas mediante el programa de Pagarés de empresa y el programa de Renta fija simple. Al cierre del ejercicio, el volumen en circulación de pagarés era de 2.476,1 millones de euros, mientras que el de bonos y obligaciones simples era de 3.444,2 millones.

Se destaca también el elevado ritmo de crecimiento de los fondos de inversión, que avanzan un 28,7%, gracias a la evolución de los fondos de inversión de gestión dinámica y de renta variable. Los fondos monetarios mantienen el impulso de los últimos años, con un avance del 35,2%. Los planes de pensiones, con un patrimonio de 1.320,6 millones de euros, muestran un avance del 15,5%. Los productos de seguros de vida-ahorro, fundamentados en la evolución de la nueva modalidad Inver Vida y de las rentas vitalicias inmediatas, muestran un crecimiento del 11,4%.

A 31 de diciembre, el saldo total de los créditos a la clientela, sin ajustes por valoración ni pérdidas por deterioro, se situaba en 31.903,1 millones de euros, con un 27,2% de aumento. Por modalidades, cabe destacar el elevado dinamismo del crédito con garantía real, que aumenta un 33,3%. Asimismo, el saldo del crédito comercial, favorecido por la política de atención preferente a las empresas pequeñas y medianas, presenta un saldo de 1.474,2 millones, con un crecimiento del 12,0%. En 2005, la cartera de crédito en situación dudosa se ha incrementado de forma muy moderada (5,6%), hasta un saldo de 252,9 millones. Ello ha comportado una nueva reducción de la tasa de morosidad, que al final del año era del 0,79%, 0,16 puntos menos que en el ejercicio anterior. El grado de cobertura de la cartera, una vez realizadas las provisiones del año, es del 240,0%.

La red de oficinas se ha ampliado en el año 2005 en 33 unidades: 10 en Andalucía, 9 en la Comunidad de Madrid, 8 en Cataluña, 4 en la Comunidad Valenciana y 2 en Murcia. Con ello, la red alcanza la cifra de 1.037 oficinas.

En cuanto a la plantilla, a finales de año se situaba en 5.608 empleados, 142 de los cuales se han acogido al acuerdo de prejubilación firmado con los sindicatos. Esto representa una creación de empleo neta de 369 empleados, un 7,0% más.

En 2006 y 2007 se ampliará la red con la apertura de 160 nuevas oficinas, de acuerdo con las previsiones del plan de expansión. Las nuevas oficinas se abrirán en las zonas de expansión preferente: 43 en Andalucía, 30 en la Comunidad Valenciana, 24 en las Canarias, 18 en Madrid, 13 en Murcia y 9 en las Baleares. El resto reforzará zonas donde ya existe una elevada implantación, entre las que se encuentra Cataluña. Asimismo, el acuerdo laboral firmado con los sindicatos prevé la contratación con carácter fijo de 1.100 empleados.

En 2005 se ha iniciado la comercialización de la Tarjeta 7, que permite disponer de un crédito semanal para las compras y opera como tarjeta de débito en cajeros automáticos. También cabe destacar la creación del Programa Total Plus, que, con la utilización de las tarjetas de Caixa Catalunya, permite acumular puntos que

se pueden canjear por dinero, regalos, entradas o participar en la financiación de proyectos solidarios. En total hay más de 1,8 millones de tarjetas vigentes.

A lo largo de 2005 se han ampliado las opciones de operatoria en banca a distancia, de acuerdo con el objetivo planteado en el actual plan estratégico. Así, se ha mejorado la accesibilidad del servicio CC On-line, disponible ahora también en francés y en alemán; se han creado nuevos canales, con la incorporación del CC-SMS, que permite realizar operaciones financieras mediante el envío de mensajes cortos de texto; se han ampliado las posibilidades de operatoria, con la incorporación del servicio de transferencias a través del Banco de España y transferencias al extranjero, y se han incorporado nuevos productos, con la puesta en marcha de los e-préstamos.

Ello ha repercutido en una creciente utilización de la banca por Internet, hasta medio millón de usuarios a finales de 2005, que han efectuado 120 millones de transacciones.

En 2005 se ha vuelto a realizar un importante esfuerzo para potenciar la Obra Social y dotarla a la vez de la modernidad e innovación necesarias para responder a las nuevas demandas sociales. Con este fin, se ha destinado un total de 48,9 millones de euros.

La Fundació Caixa Catalunya ha presentado tres nuevas exposiciones en La Pedrera: "Visiones del Quijote", que mostraba las figuras del Quijote y Sancho Panza desde la perspectiva de ocho artistas; "El esplendor de la ruina", centrada en la representación de la ruina arquitectónica en la pintura, y "Rembrandt. La luz de la sombra", que se adelanta a la celebración del cuarto centenario del nacimiento de este relevante artista holandés, con una selección de casi un centenar de grabados. Estas exposiciones, junto con las exposiciones permanentes del Espacio Gaudí y el Piso de La Pedrera y las exposiciones itinerantes, han recibido más de 1,3 millones de visitantes.

La exposición itinerante "Atapuerca y la evolución humana" ha estado durante este 2005 en las ciudades de Jaén, Lérida, Madrid, Murcia y Zaragoza y ha recibido más de 100.000 visitantes.

En el plano asistencial, en 2005 se han inaugurado el Centro de Día de Salud Mental de Granollers y el Hospital de Día Sant Jordi de Igualada, que se añaden a los servicios socio-sanitarios abiertos en Cornellà de Llobregat, Terrassa, Granollers y a los dos de Barcelona. Estos siete centros han atendido, a lo largo del año, a 785 personas mayores dependientes y con algún trastorno cognitivo.

El Programa Viure i Conviure facilita 285 convivencias entre universitarios y gente mayor de toda España, con una importante participación de jóvenes de origen extracomunitario, que siguen cursos de postgrado o máster.



La Fundació Un Sol Món gestiona la Red de viviendas de inclusión, destinada al fomento de la vivienda para colectivos con alto riesgo de exclusión social. La red, fruto de un acuerdo firmado con ADIGSA, empresa adscrita al Departament de Medi Ambient i Habitatge de la Generalitat de Catalunya, gestiona 133 viviendas, en las que viven 755 personas.

El Programa de Cooperació Internacional, que tiene por objetivo fomentar las microfinanzas en África y en Latinoamérica mediante el apoyo directo a instituciones de estos dos continentes, ha mantenido la colaboración técnica y financiera con dos entidades de Ecuador (Codesarrollo y Jardín Azuayo), una de El Salvador (AMC), una de Mozambique (Tchuma) y una de Marruecos (AMSSF/MC). En 2005, la cartera viva de microcréditos internacionales se eleva a 1,6 millones de euros.

En el ámbito local, en 2005 se han formalizado 311 operaciones de microcrédito, por un importe de 3 millones de euros. Desde el inicio de este proyecto se ha ayudado a cerca de 2.000 economías familiares que no disponían de ningún tipo de garantía ni de los avales necesarios para acceder a las fuentes de financiación tradicionales.

En cuanto al medio ambiente, dada la actividad de la entidad, no se considera ningún tipo de responsabilidad, gasto, activo ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que puedan ser significativos con relación al patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

Por otro lado, en cuanto a la Obra Social, la Fundació Territori i Paisatge ha adquirido dos propiedades más: una en el municipio de Porqueres (Can Morgat del lago de Banyoles) y otra en Les Preses (en el bosque de Tosca). Con estas dos nuevas adquisiciones, la Fundació protege, directamente o mediante convenios de colaboración, casi 100 mil hectáreas de espacios no incluidos en la red oficial protegida pero que son de gran valor ecológico y paisajístico. Las numerosas actividades de educación ambiental organizadas por la Fundació Territori i Paisatge han sido seguidas por más de 20.000 participantes. Cabe destacar las realizadas en el Centro de Naturaleza de Les Planes de Son y las orientadas a los más jóvenes en la modalidad de estancias de naturaleza y campamentos de trabajo.

Las previsiones para 2006 apuntan a un considerable crecimiento de la actividad inversora de la entidad, en consonancia con lo observado durante el año 2005. Así, los créditos a clientes podrían crecer un 25% aproximadamente, gracias al continuo impulso de los créditos con garantía real en lo referente a la financiación a las unidades familiares y de las cuentas de crédito en cuanto a las modalidades de financiación del sector empresarial. Por otro lado, la captación de recursos también seguirá una dinámica parecida a la de este año, con tasas de crecimiento por encima del 20%, con un especial dinamismo de las emisiones de bonos de titulización, que tienen como objetivo obtener la financiación para las operaciones de crédito hipotecario solicitadas. Esto podría situar el saldo del depósito de titulizaciones por encima de los 6.500 millones de euros, lo que representaría un aumento de más del 80%. Por otro lado, también se prevé una dinámica significativa-

mente positiva de las modalidades de disponible y plazo, con una tasa de crecimiento que podría situarse alrededor del 10%.

En cuanto a la cuenta de resultados, se espera un crecimiento cercano al 10% en resultado neto, hasta la raya de los 270 millones de euros. Este avance sería el resultado de una evolución favorable de las principales fuentes de ingresos, hasta el punto de que se prevén tasas de crecimiento de dos dígitos en margen de intermediación y comisiones netas. Asimismo, aunque se prevé una menor contención en gastos de explotación, el margen de explotación podría crecer un 20%, favorecido por el mayor dinamismo de los ingresos. Por otro lado, el beneficio antes de impuestos podría crecer a un ritmo inferior, de acuerdo con un aumento significativo de las pérdidas por deterioro de los activos, que cubriría el riesgo asociado a una eventual coyuntura de tipos de interés al alza que pudiera favorecer un repunte de la morosidad, en contraposición con lo que se ha ido observando durante los últimos años. Finalmente, el presupuesto de la Obra Social de 2006 es de 60,7 millones de euros.

En cuanto a las actividades de investigación y desarrollo, durante 2005 se ha seguido impulsando varios proyectos iniciados en ejercicios anteriores y que han contado con los certificados de las empresas correspondientes (AIDIT y EQA) porque se han considerado proyectos de I+D+i. Estos proyectos se incluyen en el ámbito de asesoramiento financiero, además del proyecto TUNA, que consiste en el desarrollo de una tarjeta universitaria de nuevas aplicaciones. Para 2006 está previsto el desarrollo de un nuevo sistema de información interno (MIS) y el desarrollo de un sistema de gestión global del riesgo, los cuales, en caso de considerarse, se podrían incorporar al abanico de proyectos en I+D+i en curso.

Caixa Catalunya gestiona activamente los riesgos de precio, crédito, liquidez y flujos de caja asociados a las actividades de la entidad, con coberturas que están detalladas en la Nota 3 de las cuentas anuales adjuntas.



**Cuentas anuales  
de Caixa Catalunya  
del ejercicio 2005**



**Balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004**

– Notas 1 a 5

ACTIVO (miles de euros)	2005	2004*
<b>Caja y depósitos en bancos centrales (Nota 7)</b>	<b>513.298</b>	<b>335.108</b>
<b>Cartera de negociación (Nota 8)</b>	<b>4.697.604</b>	<b>3.969.958</b>
– Depósitos en entidades de crédito	–	–
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	–
– Crédito a la clientela	–	–
– Valores representativos de deuda	4.097.082	3.072.418
– Otros instrumentos de capital	52.536	29.489
– Derivados de negociación	547.986	868.051
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	–	–
<b>Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 9)</b>	<b>225.232</b>	<b>210.735</b>
– Depósitos en entidades de crédito	–	–
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	–
– Crédito a la clientela	–	–
– Valores representativos de deuda	225.232	210.735
– Otros instrumentos de capital	–	–
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	–	–
<b>Activos financieros disponibles para la venta (Nota 10)</b>	<b>1.853.804</b>	<b>1.528.758</b>
– Valores representativos de deuda	73.555	103.117
– Otros instrumentos de capital	1.780.249	1.425.641
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	–	–
<b>Inversiones crediticias (Nota 11)</b>	<b>37.649.401</b>	<b>29.537.134</b>
– Depósitos en entidades de crédito	6.250.138	4.887.444
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	–
– Crédito a la clientela	31.251.117	24.560.751
– Valores representativos de deuda	–	–
– Otros activos financieros	148.146	88.939
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	–	–
<b>Cartera de inversión a vencimiento</b>	–	–
<i>Promemoria: Prestados o en garantía</i>	–	–
<b>Ajustes en activos financieros para macrocoberturas</b>	–	–
<b>Derivados de cobertura (Nota 12)</b>	<b>187.642</b>	<b>148.642</b>
<b>Activos no corrientes en venta (Nota 13)</b>	<b>84</b>	<b>167</b>
– Depósitos en entidades de crédito	–	–
– Crédito a la clientela	–	–
– Valores representativos de deuda	–	–
– Instrumentos de capital	–	–
– Activo material	84	167
– Resto de activos	–	–
<b>Participaciones (Nota 14)</b>	<b>553.446</b>	<b>498.389</b>
– Entidades asociadas	149.388	149.388
– Entidades multigrupo	–	137
– Entidades del grupo	404.058	348.864
<b>Contratos de seguros vinculados a pensiones (Notas 19.2 y 20)</b>	<b>301.748</b>	<b>320.642</b>
<b>Activo material (Nota 15)</b>	<b>972.431</b>	<b>931.574</b>
– De uso propio	832.737	792.707
– Inversiones inmobiliarias	49.403	50.347
– Otros activos cedidos en arrendamiento operativo	–	–
– Afecto a la Obra Social	90.291	88.520
<i>Promemoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	–	–
<b>Activo intangible (Nota 16)</b>	<b>22.598</b>	<b>15.654</b>
– Fondo de comercio	–	–
– Otro activo intangible	22.598	15.654
<b>Activos fiscales</b>	<b>313.887</b>	<b>303.524</b>
– Corrientes	64.216	56.525
– Diferidos (Nota 23.5)	249.671	246.999
<b>Periodificaciones (Nota 17)</b>	<b>26.470</b>	<b>31.837</b>
<b>Otros activos (Nota 18)</b>	<b>9.933</b>	<b>6.154</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>47.327.578</b>	<b>37.838.276</b>

\* Se presentan únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 40 descritas en la memoria forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2005.

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (miles de euros)	2005	2004*
<b>Cartera de negociación (Nota 8)</b>	<b>1.093.403</b>	<b>944.747</b>
– Depósitos de entidades de crédito	–	–
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	–
– Depósitos de la clientela	–	–
– Débitos representados por valores negociables	–	–
– Derivados de negociación	642.818	942.797
– Posiciones cortas de valores	450.585	1.950
<b>Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b>	–	–
– Depósitos de entidades de crédito	–	–
– Depósitos de la clientela	–	–
– Débitos representados por valores negociables	–	–
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto</b>	–	–
– Depósitos de entidades de crédito	–	–
– Depósitos de la clientela	–	–
– Débitos representados por valores negociables	–	–
<b>Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 19)</b>	<b>42.706.705</b>	<b>33.812.346</b>
– Depósitos de bancos centrales	–	–
– Depósitos de entidades de crédito	8.066.043	7.030.272
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	–
– Depósitos de la clientela	26.849.859	21.655.655
– Débitos representados por valores negociables	5.960.121	3.545.671
– Pasivos subordinados	1.529.342	1.351.079
– Otros pasivos financieros	301.340	229.669
<b>Ajustes en pasivos financieros para macrocoberturas</b>	–	–
<b>Derivados de cobertura (Nota 12)</b>	<b>43.353</b>	<b>44.491</b>
<b>Pasivos asociados a activos no corrientes en venta</b>	–	–
– Depósitos de la clientela	–	–
– Resto de pasivos	–	–
<b>Provisiones</b>	<b>322.075</b>	<b>298.618</b>
– Fondos para pensiones y obligaciones similares (Nota 20)	242.887	207.261
– Provisiones para impuestos (Nota 23)	35.206	48.446
– Provisiones para riesgos y compromisos contingentes (Nota 20)	28.374	21.359
– Otras provisiones (Nota 20)	15.608	21.552
<b>Pasivos fiscales</b>	<b>549.165</b>	<b>476.395</b>
– Corrientes	43.583	71.559
– Diferidos (Nota 23.5)	505.582	404.836
<b>Periodificaciones (Nota 17)</b>	<b>85.347</b>	<b>134.554</b>
<b>Otros pasivos (Nota 18)</b>	<b>132.924</b>	<b>134.855</b>
– Fondos Obra Social (Nota 24)	114.953	106.007
– Resto	17.971	28.848
<b>Capital con naturaleza de pasivo financiero</b>	–	–
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>44.932.972</b>	<b>35.846.006</b>

PATRIMONIO NETO	2005	2004*
<b>Ajustes por valoración</b> (Nota 21)	<b>635.115</b>	<b>422.600</b>
– Activos financieros disponibles para la venta	634.824	422.600
– Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	–	–
– Coberturas de los flujos de efectivo	–	–
– Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	–	–
– Diferencias de cambio	291	–
– Activos no corrientes en venta	–	–
<b>Fondos propios</b>	<b>1.759.491</b>	<b>1.569.670</b>
– Capital o fondos de dotación	–	–
– Emitido	–	–
– Pendiente de desembolso no exigido (–)	–	–
– Prima de emisión	–	–
– Reservas (Nota 22)	1.519.454	1.385.416
– Reservas (pérdidas) acumuladas	1.519.454	1.385.416
– Remanente	–	–
– Otros instrumentos de capital	–	–
– De instrumentos financieros compuestos	–	–
– Resto	–	–
– Menos: valores propios	–	–
– Cuotas participativas y fondos asociados	–	–
– Cuotas participativas	–	–
– Fondos de reservas de cuota partícipes	–	–
– Fondos de estabilización	–	–
– Resultado del ejercicio	240.037	184.254
– Menos: dividendos y retribuciones	–	–
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.394.606</b>	<b>1.992.270</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>47.327.578</b>	<b>37.838.276</b>
<b>PROMEMORIA</b>		
<b>Riesgos y compromisos contingentes</b> (Nota 25)	<b>6.044.606</b>	<b>5.268.962</b>
– Garantías financieras	6.044.228	5.268.227
– Activos afectados en obligaciones de terceros	–	–
– Otros riesgos contingentes	378	735
<b>Compromisos contingentes</b> (Nota 25)	<b>10.080.877</b>	<b>9.484.292</b>
– Disponibles por terceros	9.245.435	7.742.877
– Otros compromisos	835.442	1.741.415

\* Se presentan únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 40 descritas en la memoria forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2005.

**Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004**

– Notas 1 a 5

Miles de euros

	2005	2004*
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b> (Nota 27)	<b>1.303.749</b>	<b>1.067.274</b>
<b>Intereses y cargas asimiladas</b> (Nota 28)	<b>741.077</b>	<b>565.672</b>
– Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero	–	–
– Otros	741.077	565.672
<b>Rendimientos de instrumentos de capital</b> (Nota 29)	<b>119.162</b>	<b>93.703</b>
– Participación en entidades asociadas	2.840	5.747
– Participaciones en entidades multigrupo	–	–
– Participaciones en entidades del grupo	77.127	54.962
– Otros instrumentos de capital	39.195	32.994
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>681.834</b>	<b>595.305</b>
<b>Comisiones percibidas</b> (Nota 30)	<b>279.836</b>	<b>241.044</b>
<b>Comisiones pagadas</b> (Nota 31)	<b>51.501</b>	<b>43.642</b>
<b>Resultados de operaciones financieras (neto)</b> (Nota 32)	<b>802</b>	<b>35.096</b>
– Cartera de negociación	(2.322)	83.687
– Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(4.426)	3.931
– Activos financieros disponibles para la venta	1.132	6.174
– Inversiones crediticias	1.340	–
– Otros	5.078	(58.696)
<b>Diferencias de cambio (neto)</b>	<b>20.725</b>	<b>14.654</b>
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>931.696</b>	<b>842.457</b>
<b>Otros productos de explotación</b> (Nota 34)	<b>26.336</b>	<b>21.475</b>
<b>Gastos de personal</b> (Nota 35)	<b>321.007</b>	<b>311.131</b>
<b>Otros gastos generales de administración</b> (Nota 36)	<b>173.867</b>	<b>156.564</b>
<b>Amortización</b>	<b>40.627</b>	<b>37.932</b>
– Activo material (Nota 15)	35.547	35.013
– Activo intangible (Nota 16)	5.080	2.919
<b>Otras cargas de explotación</b> (Nota 37)	<b>5.752</b>	<b>5.031</b>
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>416.779</b>	<b>353.274</b>
<b>Pérdidas por deterioro de activos (neto)</b>	<b>119.344</b>	<b>130.010</b>
– Activos financieros disponibles para la venta	226	851
– Inversiones crediticias	117.663	132.056
– Cartera de inversión a vencimiento	–	1.711
– Activos no corrientes en venta	–	(3.845)
– Participaciones	1.455	(812)
– Activo material	–	49
– Fondo de comercio	–	–
– Otros activos intangibles	–	–
– Resto de activos	–	–
<b>Dotaciones a provisiones (neto)</b>	<b>28.825</b>	<b>15.802</b>
<b>Otras ganancias</b> (Nota 38)	<b>4.735</b>	<b>4.468</b>
– Ganancias por venta de activo material	2.443	–
– Ganancias por venta de participaciones	–	–
– Otros conceptos	2.292	4.468
<b>Otras pérdidas</b> (Nota 38)	<b>6.304</b>	<b>5.598</b>
– Pérdidas por venta de activo material	2.252	1.783
– Pérdidas por venta de participaciones	–	–
– Otros conceptos	4.052	3.815
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>267.041</b>	<b>206.332</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b> (Nota 23)	<b>27.004</b>	<b>22.078</b>
<b>Dotación obligatoria a obras y fondos sociales</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>	<b>240.037</b>	<b>184.254</b>
<b>Resultado de operaciones interrumpidas (neto)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>240.037</b>	<b>184.254</b>

\* Se presentan únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 40 descritas en la memoria forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio



**Estados de cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales concluidos a 31 de diciembre de 2005 y 2004**

– Notas 1 a 5

Miles de euros

	2005	2004*
<b>Ingresos netos reconocidos directamente en el patrimonio neto</b>	<b>212.515</b>	<b>194.104</b>
– Activos financieros disponibles para la venta	212.224	194.104
– Ganancias/pérdidas por valoración	331.200	309.693
– Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(5.042)	(9.391)
– Impuesto sobre beneficios	(113.934)	(106.198)
– Diferencias de cambio	291	–
– Ganancias/pérdidas por conversión	448	–
– Impuesto sobre beneficios	(157)	–
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>240.037</b>	<b>184.254</b>
– Resultado publicado	240.037	184.254
<b>Ingresos y gastos totales del ejercicio</b>	<b>452.552</b>	<b>378.358</b>

\* Se presentan únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 40 descritas en la memoria forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2005.

**Estados de flujos de efectivo generados en los ejercicios anuales acabados a 31 de diciembre de 2005 y 2004**

– Notas 1 a 5

Miles de euros	2005	2004*
<b>1. Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>240.037</b>	<b>184.254</b>
Ajustes al resultado:	215.991	204.039
– Amortización de activos materiales (+)	35.547	35.013
– Amortización de activos intangibles (+)	5.080	2.919
– Pérdida por deterioro de activos (neto) (+/-)	119.344	130.010
– Dotaciones a provisiones (neto)	28.825	15.802
– Ganancias/pérdidas por venta de activo material (+/-)	191	(1.783)
– Impuestos (+/-)	27.004	22.078
<b>Resultado ajustado</b>	<b>456.028</b>	<b>388.293</b>
<b>(Aumento)/Disminución neta de los activos de explotación</b>	<b>(9.019.922)</b>	<b>(5.593.090)</b>
– Cartera de negociación	(748.371)	(181.068)
– Valores representativos de deuda	(1.053.849)	266.554
– Otros instrumentos de capital	(23.703)	(14.791)
– Derivados de negociación	329.181	(432.831)
– Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(14.497)	(16.602)
– Valores representativos de deuda	(14.497)	(16.602)
– Activos financieros disponibles para la venta	1.674	(23.250)
– Valores representativos de deuda	(152)	(2.566)
– Otros instrumentos de capital	1.826	(20.684)
– Inversiones crediticias	(8.229.930)	(5.284.783)
– Depósitos en entidades de crédito	(1.382.459)	(561.623)
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	--	159.999
-- Crédito a la clientela	(6.787.405)	(4.898.184)
– Otros activos financieros	(60.066)	15.025
– Otros activos de explotación	(28.798)	(87.387)
<b>Aumento/(Disminución) neta en los pasivos de explotación</b>	<b>8.688.227</b>	<b>5.000.592</b>
– Cartera de negociación	148.656	255.298
– Derivados de negociación	(299.979)	391.404
– Posiciones cortas de valores	448.635	(136.106)
– Pasivos financieros a coste amortizado	8.716.096	4.742.766
– Depósitos de entidades de crédito	1.035.771	955.502
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	--	(524.997)
-- Depósitos de la clientela	5.194.204	2.583.961
– Débitos representados por valores negociables	2.414.450	1.724.131
– Otros pasivos financieros	71.671	4.169
– Otros pasivos de explotación	(176.525)	2.528
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación</b>	<b>124.333</b>	<b>(204.205)</b>
<b>2. Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Inversiones (–)	(145.131)	(195.172)
– Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	(56.512)	(134.484)
– Activos materiales	(76.595)	(50.612)
– Activos intangibles	(12.024)	(10.076)
Desinversiones (+)	--	35.271
– Cartera de inversión a vencimiento	--	35.271
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión</b>	<b>(145.131)</b>	<b>(159.901)</b>
<b>3. Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Emisión/amortización pasivos subordinados (+/-)	178.263	154.466
<b>Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación</b>	<b>178.263</b>	<b>154.466</b>
<b>4. Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes</b>	<b>20.725</b>	<b>14.654</b>
<b>5. Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes</b>	<b>178.190</b>	<b>(194.986)</b>
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	335.108	530.094
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	513.298	335.108

\* Se presentan únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 40 descritas en la memoria forman parte integrante del estado de flujos de efectivo generados en el ejercicio 2005.



## Memoria de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2005

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

#### 1.1. Introducción

Caixa d'Estalvis de Catalunya (en adelante Caixa Catalunya) es una institución no lucrativa con carácter de Caja General de Ahorro Popular. Tanto en la web oficial de Caixa Catalunya ([www.caixacatalunya.es](http://www.caixacatalunya.es)) como en el domicilio social (plaza de Antoni Maura, 6, Barcelona) se pueden consultar los estatutos sociales y otra información pública sobre Caixa Catalunya, que inició sus actividades el 26 de octubre de 1926. La Entidad está dotada de personalidad jurídica y, como entidad financiera de utilidad pública al servicio de sus impositores y del desarrollo económico de su ámbito territorial de actuación, el objetivo básico de su actividad es ofrecer, con una finalidad social, todos los servicios financieros que la sociedad necesite, así como dedicarse a la realización de obras sociales.

La gestión y utilización de los recursos de los clientes captados y administrados por las cajas de ahorros están sujetos a determinadas normas legales que establecen, entre otras cosas, que la aplicación del excedente neto del ejercicio debe imputarse a Reservas y al Fondo de la Obra Social.

Las cuentas anuales de Caixa Catalunya del ejercicio 2004 fueron aprobadas por la Asamblea General de Caixa Catalunya, celebrada el 16 de marzo de 2005.

#### 1.2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales de Caixa Catalunya del ejercicio 2005 han sido formuladas por los Administradores de Caixa Catalunya en reunión de su Consejo de Administración, celebrada el día 14 de febrero de 2006.

Las cuentas anuales se presentan en conformidad con la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, relativa a las Normas de Información Financiera Pública y Reservada y a los Modelos de Estados Financieros de las Entidades de Crédito. La nueva Circular contable constituye la adaptación sectorial a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o NIC), adoptadas por la Unión Europea mediante reglamentos comunitarios, de acuerdo con el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Congreso, y disposiciones posteriores que los han modificado y ampliado.

Las cuentas anuales se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen efecto significativo en las cuentas anuales, de manera que muestren la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de

2005 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivos que se han producido en el ejercicio anual concluido en esta fecha. Estas cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de Caixa Catalunya.

En la Nota 2 se resumen los principios y políticas contables, así como los criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de Caixa Catalunya del ejercicio 2005.

No hay ningún principio contable ni criterio de valoración de carácter obligatorio y con efecto significativo en las cuentas anuales que se haya dejado de aplicar.

### **1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información incluida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de Caixa Catalunya.

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

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 10,11,13 y 14).
- Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos para retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados (Notas 2.12 y 35).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 2.14 y 2.15).
- El valor razonable de determinados activos no cotizados (Notas 8,10,11,12 y 15).
- La valoración de los fondos específicos (Notas 20 y 23).

Aunque estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2005 de los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan producirse en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios de manera significativa, lo que se haría, de acuerdo con lo que establece la Norma decimonovena de la Circular 4/2004 del Banco de España, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

#### 1.4. Nueva normativa

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual concluido el 31 de diciembre de 2005 han sido las primeras en elaborarse de acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España. Esta normativa implica, en relación con la que estaba en vigor al formular las cuentas anuales de Caixa Catalunya del ejercicio 2004 (Circular 4/1991 del Banco de España, del 14 de junio):

- Importantes cambios en los criterios de valoración y en la forma de presentar los estados financieros que forman parte de las cuentas anuales.
- La incorporación a las cuentas anuales de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo.
- Un incremento significativo de la información facilitada en la memoria de las cuentas anuales.

En la Nota 5 se presentan las siguientes conciliaciones exigidas por la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 del Banco de España:

- Una conciliación entre el patrimonio neto de Caixa Catalunya a 1 de enero de 2004 calculado de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España y dicho patrimonio calculado en la misma fecha de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España.
- Una conciliación entre el patrimonio neto de Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 2004 calculado de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España y dicho patrimonio calculado de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España.
- Una conciliación entre la cuenta de pérdidas y ganancias de Caixa Catalunya del ejercicio 2004 elaborada con la Circular 4/1991 del Banco de España y la cuenta de pérdidas y ganancias de Caixa Catalunya de dicho período elaborada de acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España.

#### 1.5. Información referida a 2004

Conforme a lo que exige la Circular 4/2004 del Banco de España, la información incluida en esta memoria referida al ejercicio 2004 se presenta exclusivamente a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2005 y, por lo tanto, no constituye las cuentas anuales de Caixa Catalunya del ejercicio 2004, las cuales se elaboraron y se presentaron de acuerdo con las normas establecidas en la Circular 4/1991 del Banco de España.

## **1.6. Participaciones en entidades de crédito**

A 31 de diciembre de 2005, Caixa Catalunya no poseía, directa ni indirectamente, ninguna participación en el capital de otras entidades de crédito, nacionales ni extranjeras, igual o superior al 5% de su capital o de sus derechos de voto.

## **1.7. Impacto medioambiental**

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

## **1.8. Coeficientes mínimos**

### **1.8.1. Coeficiente de Recursos Propios Mínimos**

La Ley 13/1992, de 1 de junio, y la Circular 5/1993 del Banco de España y sus modificaciones sucesivas regulan los recursos propios mínimos que deben mantener las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de grupo consolidado, y la forma en la que deben determinarse tales recursos propios.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, los recursos propios computables del Grupo excedían los requeridos por esta normativa.

### **1.8.2. Coeficiente de Reservas Mínimas**

De acuerdo con la circular monetaria 1/1998, de 29 de septiembre, en vigor desde el 1 de enero de 1999, el coeficiente de caja decenal quedó derogado y sustituido por el coeficiente de reservas mínimas.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, así como a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004, Caixa Catalunya cumplía con los mínimos exigidos por la normativa española aplicable respecto a este coeficiente.

## **1.9. Fondo de Garantía de Depósitos**

Caixa Catalunya está integrada en el fondo de garantía de depósitos.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el gasto correspondiente a las contribuciones realizadas en este organismo por Caixa Catalunya asciende a 5.455 y 5.031 miles de euros, respectivamente, y se ha registrado en el epígrafe "Otras cargas de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (véase la Nota 37).



### **1.10. Hechos posteriores**

Entre el 1 de enero de 2006 y la fecha de formulación de estas cuentas anuales (véase la Nota 1.2), no se ha producido ningún hecho que las haya afectado de manera significativa.

## **2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados**

En la elaboración de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2005, se han aplicado los principios y políticas contables y los criterios de valoración siguientes:

### **2.1. Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y al mismo tiempo a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Un instrumento de capital, o de patrimonio neto, es un negocio jurídico que evidencia, o refleja, una participación residual en los activos de la entidad que lo emite, una vez deducidos todos los pasivos.

#### **2.1.1. Registro inicial de instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance cuando Caixa Catalunya es una de las partes del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de éste. En concreto, los instrumentos de deuda, como los créditos y los depósitos de dinero, se registran desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir el efectivo o la obligación legal de pagarlo, respectivamente. En cuanto a los derivados financieros, con carácter general, se registran en la fecha de la contratación.

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

### 2.1.2. Baja de los instrumentos financieros

Un activo financiero se da de baja del balance cuando se produce una de las circunstancias siguientes:

- Cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que genera han expirado.
- Cuando se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, o aunque no exista ni transmisión ni retención sustancia de éstos, se transmita el control del activo financiero (véase la Nota 2.6).

A su vez, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que genera o cuando es readquirido por Caixa Catalunya, bien con la intención de recolocarlo, bien con la intención de cancelarlo.

### 2.1.3. Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha determinada el importe por el que dicho instrumento podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado").

Cuando no hay precio de mercado de un determinado instrumento financiero, para estimar su valor razonable se recurre al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, si no hay, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, considerando siempre las peculiaridades del instrumento a valorar y, muy especialmente, todos los tipos de riesgos asociados al mismo.

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha determinada, para valorarlos se recurre a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados no negociados en mercados organizados.

El valor razonable de los derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o transparentes se determina con métodos de valoración reconocidos por los mercados financieros (valor actual de los flujos esperados, modelos de determinación de precios de opciones, etc.).

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según el caso) por los reembolsos de principal e intereses y (en más o en menos, según el caso) por la



parte imputada en las cuentas de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso de dichos instrumentos financieros. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones de su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. En cuanto a los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, si procede, por las primas o descuentos iniciales, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, deban incluirse en el cálculo de dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, y se recalcula en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, tomando en cuenta los cambios que hayan experimentado los flujos de efectivo esperados futuros de ésta.

#### 2.1.4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan, a efectos de valoración, en las siguientes categorías:

- **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.** Integran esta categoría los instrumentos financieros clasificados en la cartera de negociación, así como otros activos y pasivos financieros clasificados de valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:
  - Se consideran **activos financieros incluidos en la cartera de negociación** los adquiridos con la intención de realizarlos a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente y que evidencia actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo, y también los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura. Caixa Catalunya incluye en esta categoría la renta fija cubierta parcialmente a efectos de gestión con derivados incluidos en esta misma cartera.
  - Se consideran **pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación** los emitidos con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o los que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente y que evidencian actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo, y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura.

- Se consideran **otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias** los instrumentos financieros híbridos compuestos a la vez por un derivado implícito y por un instrumento financiero principal que, sin formar parte de la cartera de negociación, cumplen los requisitos establecidos por la Circular 4/2004 del Banco de España para contabilizar de manera separada el derivado implícito y el instrumento financiero principal, en los que no es posible realizar dicha separación.

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

No obstante, los derivados financieros cuyo valor razonable no se puede determinar con suficiente objetividad aparecen valorados en las presentes cuentas anuales por su coste. Principalmente, se trata de las permutas financieras de tipo de interés contratadas con el fondo de titulización, debido a la subjetividad y volatilidad de las hipótesis utilizadas para calcularlas.

- **Cartera de inversión a vencimiento.** Esta categoría incluye valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que Caixa Catalunya mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con la intención y la capacidad financiera de mantenerlos hasta el vencimiento.

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

Los intereses devengados por estos valores se registran en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta al euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.3. Las posibles pérdidas por deterioro experimentadas por estos valores se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.7.

Durante el ejercicio 2005, Caixa Catalunya no ha mantenido valores en esta categoría.

- **Inversiones crediticias.** En esta categoría se incluyen los valores no cotizados representativos de deuda, la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas por Caixa Catalunya y las deudas contraídas con ella por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que presta.

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

Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado, y la diferencia entre su valor de reembolso y el efectivo desembolsado se reconoce como ingreso financiero, conforme al método del tipo de interés efectivo, durante el período restante hasta el vencimiento.

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

Los intereses devengados por estos valores, calculados aplicando el método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta al euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.3. Las posibles pérdidas por deterioro experimentadas por estos valores se registran de acuerdo con lo establecido en la Nota 2.7. Los valores representativos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.2.

- **Activos financieros disponibles para la venta.** Esta categoría incluye los valores representativos de deuda no clasificados en inversión a vencimiento, en inversiones crediticias o de valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y los instrumentos de capital propiedad de Caixa Catalunya correspondientes a entidades que no pertenecen al Grupo, a negocios conjuntos o a asociadas y que no se hayan clasificado en valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

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



No obstante, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no se puede determinar con suficiente objetividad, aparecen valorados en estas cuentas anuales por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2.7.

Las variaciones que se producen en el valor razonable de los activos financieros clasificados de disponibles para la venta correspondientes a sus intereses o dividendos devengados, se registran con contrapartida en los epígrafes "Intereses y rendimientos asimilados" (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y "Rendimientos de instrumentos de capital" de las cuentas de pérdidas y ganancias, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan podido experimentar estos instrumentos se contabilizan de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.7. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisa distinta al euro se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.3. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.2.

El resto de cambios que se producen en el valor razonable de los activos financieros clasificados de disponibles para la venta desde el momento de la adquisición, se contabilizan con contrapartida en el patrimonio en el epígrafe "Patrimonio neto – Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta" hasta el momento en el que se produce la baja del activo financiero, momento en el que el saldo registrado en dicho epígrafe se registra en las cuentas de pérdidas y ganancias en el epígrafe "Resultado de operaciones financieras".

- **Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto.** En esta categoría se incluyen los pasivos financieros asociados a activos financieros clasificados de disponibles para la venta y que tienen su origen en transferencias de activos que, de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.6, deban valorarse por su valor razonable con cambios en patrimonio neto.

Estos pasivos financieros se registran y se valoran en los estados financieros de acuerdo con lo que se explica en dicha Nota.

Durante el ejercicio 2005, Caixa Catalunya no ha mantenido pasivos financieros en esta categoría.

- **Pasivos financieros a coste amortizado.** Esta categoría de instrumentos financieros incluye los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado con el método del tipo de interés efectivo.

Los intereses devengados por estos valores se registran en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta al euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.3. Los pasivos financieros incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran según lo dispuesto en la Nota 2.2.

Los derivados implícitos incluidos en pasivos financieros híbridos se segregan de estos contratos si las características y riesgos económicos del derivado implícito no están estrechamente relacionados con los del contrato principal, y se tratan a efectos contables como los instrumentos derivados incluidos en la cartera de negociación.

No obstante, los pasivos designados como partidas cubiertas o como instrumentos de cobertura se valoran a valor razonable con expresión en la cuenta de pérdidas y ganancias. Asimismo, los instrumentos financieros que deban ser considerados activos no corrientes en venta de acuerdo con lo dispuesto en la norma treinta y cuatro de la Circular 4/2004 del Banco de España se presentan registrados en los estados financieros de acuerdo con los criterios expuestos en la Nota 2.19.

## **2.2. Coberturas contables y mitigación de riesgos**

Caixa Catalunya utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio en moneda extranjera, entre otros. Cuando estas operaciones cumplen los requisitos establecidos en la Circular 4/2004 del Banco de España, dichas operaciones se consideran de "cobertura".

Cuando una operación se califica de "cobertura", se hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, documentando dicha operación de cobertura de manera adecuada. En la documentación de estas operaciones de cobertura se identifican adecuadamente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, así como la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir y de los criterios o métodos seguidos por Caixa Catalunya para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda su duración, teniendo en cuenta el riesgo que se quiere cubrir.

Son operaciones de cobertura las que se consideran altamente eficaces durante su vigencia. Una cobertura se considera altamente eficaz si durante el plazo previsto de duración las variaciones que se producen en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto del instrumento o de los instrumentos financieros cubiertos son compensadas en su práctica totalidad por las variaciones del valor razonable o de los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o de los instrumentos de cobertura.

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

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

Las operaciones de cobertura realizadas por Caixa Catalunya se clasifican en las siguientes categorías:

- **Coberturas de valor razonable:** cubren la exposición a la variación del valor razonable de activos y pasivos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que afecten a las cuentas de pérdidas y ganancias.

En las coberturas de valor razonable, las diferencias de valoración producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos, en cuanto al riesgo cubierto, se reconocen directamente en el epígrafe "Resultados de operaciones financieras" en las cuentas de pérdidas y ganancias.

Se interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requisitos para ser considerada como tal o cuando se revoca la consideración de cobertura de la operación.

Cuando, de acuerdo con el párrafo anterior, se interrumpe la contabilización de cobertura de valor razonable, en el caso de partidas cubiertas valoradas a su coste amortizado, los ajustes de valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas antes descrita se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de la operación de cobertura.

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

En las coberturas de flujo de efectivo, las diferencias de valoración surgidas en la parte de la cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registren transitoriamente en el epígrafe del patrimonio neto "Ajustes por valoración - Cobertura de flujos de efectivo". Los instrumentos financieros cubiertos en este tipo de operaciones de cobertura se registran de acuerdo con los criterios expuestos anteriormente. Las diferencias de valoración no se reconocen como resultados hasta que las pérdidas y ganancias del elemento cubierto se registren en resultados o hasta la fecha de vencimiento del elemento cubierto.

Las diferencias de valoración surgidas en la parte ineficaz de los elementos de cobertura se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe "Resultados por operaciones financieras".



Cuando se interrumpe una operación de cobertura de flujos de efectivo, el resultado acumulado del instrumento de cobertura registrado en el epígrafe del patrimonio neto "Ajustes por valoración – Cobertura de flujos de efectivo" permanece registrado en este epígrafe hasta que se produzca la transacción prevista cubierta, momento en el que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias o se corrige el coste del activo o pasivo registrado.

## 2.3. Operaciones en moneda extranjera

### 2.3.1. Moneda funcional

La moneda funcional de Caixa Catalunya es el euro. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en "moneda extranjera".

El detalle del contravalor en miles de euros de los principales saldos de activo y pasivo del balance mantenidos en moneda extranjera, teniendo en cuenta la naturaleza de las partidas que los integran y las divisas más significativas en las que se encuentran denominados, es el siguiente:

Contravalor en miles de euros	2005		2004	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
<b>Saldos en dólares estadounidenses</b>	<b>342.518</b>	<b>329.369</b>	<b>226.185</b>	<b>458.518</b>
Depósitos entidades de crédito	97.478	204.090	70.222	339.887
Crédito a la clientela	103.753	-	105.953	-
Valores representativos de deuda	53.952	-	29.858	-
Depósitos de la clientela	-	81.697	-	107.701
Otros	87.335	43.582	20.152	10.930
<b>Saldos en francos suizos</b>	<b>58.827</b>	<b>1.592</b>	<b>54.423</b>	<b>1.425</b>
Depósitos entidades de crédito	14.330	-	29.614	-
Crédito a la clientela	43.577	-	22.297	-
Valores representativos de deuda	-	1.577	1.907	-
Depósitos de la clientela	-	15	-	1.108
Otros	920	-	605	317
<b>Saldos en libras esterlinas</b>	<b>71.665</b>	<b>107.490</b>	<b>20.482</b>	<b>39.366</b>
Depósitos entidades de crédito	5.294	101.758	4.692	36.233
Crédito a la clientela	9.499	-	2.720	-
Valores representativos de deuda	53.673	-	9.937	-
Depósitos de la clientela	-	5.309	-	2.455
Otros	3.199	423	3.133	678
<b>Saldos en otras divisas</b>	<b>91.187</b>	<b>112.493</b>	<b>834.018</b>	<b>176.478</b>
Depósitos entidades de crédito	10.360	91.541	123.037	97.811
Crédito a la clientela	45.973	-	18.650	-
Valores representativos de deuda	30.536	-	612.504	-
Depósitos de la clientela	-	19.944	-	30.095
Otros	4.318	1.008	79.827	48.572
<b>Total saldos denominados en moneda extranjera</b>	<b>564.197</b>	<b>550.944</b>	<b>1.135.108</b>	<b>675.787</b>

### 2.3.2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por Caixa Catalunya se registran inicialmente en los estados financieros por su contravalor en euros, y resultan de aplicar los tipos de cambio de contado en vigor en la fecha de cada operación. Posteriormente Caixa Catalunya convierte los saldos en moneda extranjera a euros utilizando el siguiente tipo de cambio:

1. Las partidas monetarias se convierten al tipo de cambio medio de contado de la fecha de cierre.
2. Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
3. Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten al tipo de cambio de la fecha de determinación del valor razonable.
4. Los ingresos y cargas se convierten a los tipos de cambio medios del período.
5. Las operaciones de compraventa a plazo de divisas contra divisas y de divisas contra euros se convierten a los tipos de cambio establecidos en la fecha de cierre del ejercicio por el mercado de divisas a plazo para el vencimiento correspondiente.

### 2.3.3. Tipos de cambio aplicados

Los tipos de cambio utilizados para convertir los saldos denominados en moneda extranjera a euros a efectos de elaborar las cuentas anuales, considerando los criterios expuestos anteriormente, son los publicados por el Banco Central Europeo en la fecha indicada.

### 2.3.4. Registro de las diferencias de cambio

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

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

### 2.3.5. Exposición al riesgo de tipos de cambio

El Área de Tesorería y Mercado de Capitales consolida y gestiona la totalidad de la posición de riesgo de cambio que se genera tanto en el ámbito de la red como en el de la actividad de negociación. El procedimiento significa trasladar la posición global generada por los clientes al Área de Tesorería y Mercado de Capitales, que la recoge como una posición consolidada, junto con la abierta por la misma actividad.

## 2.4. Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación, se resumen los criterios más significativos utilizados para el reconocimiento de los ingresos y los gastos.

### 2.4.1. Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo definido en la Nota 2.1.3. Los dividendos percibidos de otras sociedades se recogen como ganancia en el momento en que nace el derecho a percibirlos.

### 2.4.2. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

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

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, ven determinada su imputación en las cuentas de pérdidas y ganancias en función de si se encuentran clasificadas como comisiones financieras o comisiones no financieras.

Las comisiones financieras, como las de apertura de préstamos y créditos, forman parte del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se reconocen en la misma partida que los productos o costes financieros, es decir, como "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimiladas". Estas comisiones se imputan, salvo la parte que compense costes directos relacionados, a la cuenta de pérdidas y ganancias durante la vida de la operación como ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación y, si finalmente el compromiso expira sin disponer de la financiación, se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias en la fecha de la expiración.

Se consideran costes directos relacionados todos los costes en los que no se habría incurrido de no haberse concertado la operación. El importe de las comisiones liquidadas que se podrán registrar como ingresos en las cuentas de pérdidas y ganancias, para compensar los costes directos relacionados, no podrá ser superior al 0,4% del principal del instrumento financiero, con el límite máximo de 400 euros, y se podrá reconocer su totalidad cuando el importe no supere los 90 euros.

Las comisiones no financieras son las derivadas de las prestaciones de servicios que se realizan durante un período de tiempo o por la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

#### **2.4.3. Ingresos y gastos no financieros**

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

#### **2.4.4. Cobros y pagos diferidos en el tiempo**

Se reconocen contablemente por el importe que resulta de actualizar, mediante el método del tipo de interés efectivo, los flujos de efectivo previstos.

#### **2.5. Compensaciones de saldos**

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

#### **2.6. Transferencias de activos financieros**

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en la que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:



- Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros –como sucede con las ventas incondicionales, las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de recompra, las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera del dinero, las titulizaciones de activos en las que los cedentes no retienen financiaciones subordinadas ni conceden ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares–, el activo financiero transferido es dado de baja en el balance y se reconoce separadamente cualquier derecho u obligación retenido o creado a consecuencia de la transferencia.
  
- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados a un activo financiero transferido –como sucede con las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, los contratos de préstamo de valores cuyo prestatario tiene la obligación de devolver los mismos activos o similares, las titulizaciones de activos financieros en las que se mantienen financiaciones subordinadas u otro tipo de mejoras crediticias que absorben sustancialmente las pérdidas crediticias esperadas para los activos titulizados y otros casos análogos–, el activo financiero transferido no es dado de baja del balance y se sigue valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente sin compensarse entre sí:
  - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado.
  - Tanto los ingresos del activo financiero transferido pero no dado de baja como los gastos del nuevo pasivo financiero.
  
- Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero –como sucede con las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no se encuentran profundamente ni dentro ni fuera del dinero, las titulizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por las que la entidad reduzca significativamente una parte del activo transferido y otros casos similares–, se distingue entre:
  - Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso, el activo transferido se da de baja del balance y se reconoce separadamente cualquier derecho u obligación retenido o creado a consecuencia de la transferencia.
  - Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: sigue reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y del pasivo asociado es el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos si el activo transferido se mide por un coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos si el activo transferido se mide por su valor razonable.

Con arreglo a lo dicho, los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

En la Nota 25.5 se resumen las circunstancias más significativas de las principales transferencias de activos del ejercicio 2005 y que no han implicado la baja de los activos del balance de situación.

## **2.7. Deterioro de los valores de los activos financieros**

Un activo financiero se considera deteriorado –y, por consiguiente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto del deterioro– cuando existe evidencia objetiva de que se han producido acontecimientos que dan lugar a:

- Un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción, en el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda).
- La imposibilidad de recuperar íntegramente el valor en libros de instrumentos de capital.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros debido a deterioro se efectúa con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que dicho deterioro se manifiesta, y las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en las cuentas de pérdidas y ganancias del período en el que el deterioro se elimina o se reduce, excepto en los instrumentos de capital clasificados de disponible para la venta, cuyas recuperaciones se reconocen en el epígrafe correspondiente del "Patrimonio neto – Ajustes por valoración".

Cuando se considera remota la posibilidad de recuperar un importe registrado, éste se elimina del balance de situación, sin perjuicio de las actuaciones que puedan emprenderse para intentar lograr el cobro hasta que no se hayan extinguido definitivamente sus derechos, ya sea por prescripción, condonación u otra causa.

A continuación, se presentan los criterios aplicados por Caixa Catalunya para determinar las posibles pérdidas por deterioro en cada una de las categorías de instrumentos financieros, así como el método seguido para realizar el cálculo de las coberturas contabilizadas por dicho deterioro.

### **2.7.1. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado**

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos. No obstante, el valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos de deuda se tienen en consideración:

- La totalidad de los importes que se prevé obtener durante la vida remanente del instrumento, incluso, si procede, de los que pueden tener su origen en las garantías con las que cuente (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados.
- Los diferentes tipos de riesgos a los que esté sujeto cada instrumento.
- Las circunstancias en las que previsiblemente se producirán los cobros.

Posteriormente, estos flujos de efectivo se actualizan al tipo de interés efectivo del instrumento (si el tipo contractual es fijo) o al tipo de interés contractual efectivo en la fecha de la actualización (cuando éste es variable).

En lo referente específicamente a las pérdidas por deterioro, causadas por la materialización del riesgo de insolvencia de las obligaciones al pago (riesgo de crédito), un instrumento de deuda se deteriora por insolvencia:

- Cuando se evidencia un deterioro de la capacidad de pago de quien está obligado a hacerlo, ya sea por su morosidad o por otras razones.
- Cuando se materializa el "riesgo-país", entendiendo como tal el riesgo que corren los deudores residentes en un país por circunstancias distintas al riesgo comercial habitual.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo:

- Individualmente, con todos los instrumentos de deuda significativos y con los que, al no ser significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares (tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de su actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.).
- Colectivamente, estableciendo varias clasificaciones de las operaciones según la naturaleza de las obligaciones al pago y de las condiciones del país de residencia, la situación de la operación y tipo de garantía con la cuenta, la antigüedad de la morosidad, etc., y fijando para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro ("pérdidas identificadas") que deberían ser reconocidas en las cuentas anuales de las entidades.

Adicionalmente a las pérdidas identificadas, se reconoce una pérdida global por el deterioro inherente de los riesgos clasificados en situación de "normalidad" y que, por lo tanto, no han sido identificados específicamente. Esta pérdida se cuantifica aplicando los parámetros establecidos por el Banco España de acuerdo con su ex-



perencia y con la información que tiene del sector bancario español, que se modifican cuando las circunstancias lo aconsejan.

Por otro lado, los instrumentos de deuda y riesgos contingentes que, sin cumplir los criterios para clasificarlos individualmente como dudosos, presentan debilidades que pueden representar pérdidas para Caixa Catalunya superiores a la cobertura por deterioro de los riesgos en seguimiento especial se clasifican como riesgo subestándar.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses se ve interrumpido para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados, ya sea por impagos superiores a tres meses o porque observan signos objetivos de deterioro.

### 2.7.2. Otros instrumentos de deuda

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda, incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta, equivale, si procede, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de toda amortización de principal) y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en las cuentas de pérdidas y ganancias.

En el caso de pérdidas por deterioro surgidas por razones de insolvencia del emisor de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el procedimiento seguido para calcular las pérdidas coincide con los aplicables a los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado, explicado en la Nota 2.7.1.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las diferencias negativas surgidas en la valoración de los activos tienen su origen en un deterioro de los mismos, no se presentan en el epígrafe de patrimonio "Patrimonio neto –Ajustes por valoración– Activos financieros disponibles para la venta" y se registran para todo el importe acumulado hasta ese momento en las cuentas de pérdidas y ganancias. En caso de recuperar posteriormente la totalidad o una parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en las cuentas de pérdidas y ganancias del período en el que se produce la recuperación.

Asimismo, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda clasificados como "Activos no corriente en venta" registrados dentro del patrimonio neto se consideran realizadas y, en consecuencia, se reconocen en las cuentas de pérdidas y ganancias en el momento en el que se produce la clasificación de los activos "no corrientes en venta".

El reconocimiento en las cuentas de pérdidas y ganancias del devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados por impago superior a tres meses o porque se observan signos objetivos de deterioro.



### 2.7.3. Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta y valorados al valor razonable

La pérdida por deterioro de los instrumentos de capital incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale, si procede, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de toda amortización de principal) y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en las cuentas de pérdidas y ganancias.

Los criterios seguidos para el registro de las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta son similares a los aplicables a "Otros instrumentos de deuda" (véase la Nota 2.7.2), salvo en el hecho de que cualquier recuperación que se produzca de estas pérdidas se reconoce en el epígrafe "Patrimonio neto – Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta".

### 2.7.4. Instrumentos de capital valorados a coste

Las pérdidas por deterioro se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiestan, minorando directamente el coste del instrumento. Estas pérdidas sólo se pueden recuperar posteriormente en caso de venta de los activos.

## 2.8. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre éstas

Se consideran "garantías financieras" los contratos por los que la entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en caso de que éste no lo haga, independientemente de la forma en la que esté instrumentada la obligación (fianza, aval financiero o técnico, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la entidad, derivados de créditos emitidos, etc.).

Las garantías financieras, sea quien sea el titular, la instrumentación u otras circunstancias se analizan periódicamente para determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, llegado el caso, para estimar las necesidades de constituir provisiones para las mismas; el riesgo se determina aplicando criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado (véase la Nota 2.7.1).

Las provisiones constituidas sobre estas operaciones están contabilizadas en el epígrafe "Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del pasivo del balance. La dotación y recuperación de dichas provisiones se registra con contrapartida en el epígrafe "Dotación a provisiones (neto)" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Cuando hay que constituir una provisión para estas garantías financieras, las comisiones pendientes de devengar registradas en el epígrafe "Periodificaciones" del pasivo del balance de situación se reclasifican en la correspondiente provisión.

## **2.9. Contabilización de las operaciones de arrendamiento**

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

Cuando Caixa Catalunya actúa como arrendadora en operaciones de arrendamiento operativo, presenta el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe "Activo material", ya sea como "Inversiones inmobiliarias" o como "Otros activos cedidos en arrendamiento operativo", en función de la naturaleza de los activos objeto del arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas por los activos materiales similares de uso propio, y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en las cuentas de pérdidas y ganancias de forma lineal en el epígrafe "Otros productos de explotación".

Cuando la entidad actúa como arrendataria en operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento, incluidos los incentivos concedidos, si procede, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias en el epígrafe "Otros gastos generales de administración".

Durante el ejercicio 2005 y 2004, Caixa Catalunya no ha realizado ninguna operación de arrendamiento financiero.

## **2.10. Patrimonios gestionados**

Los patrimonios gestionados por Caixa Catalunya propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del epígrafe "Comisiones percibidas" de las cuentas de pérdidas y ganancias. En la Nota 25.4 se facilita información sobre los patrimonios de terceros gestionados a 31 de diciembre de 2005 y durante el ejercicio concluido en esta fecha.

## **2.11. Fondos de inversión y fondos de pensiones comercializados**

Los fondos de inversión y los fondos de pensiones gestionados por Caixa Catalunya no están registrados en el balance de situación, ya que su patrimonio es propiedad de terceros. Las comisiones devengadas en el ejercicio por los servicios prestados a las gestoras de estos fondos (comisión de comercialización, etc.) se encuentran registradas en el epígrafe "Comisiones percibidas" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

## **2.12. Gastos de personal**

### **2.12.1. Compromisos post-empleo: pensiones, subsidios al personal y prejubilaciones**

Conforme a las reglamentaciones, convenios y acuerdos vigentes, Caixa Catalunya está obligada a complementar las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad perma-

nente o gran invalidez del personal contratado antes de una determinada fecha; ciertas garantías complementarias se aplican a la totalidad del personal independientemente de la fecha de ingreso. El 27 de diciembre de 2000 se suscribió un acuerdo laboral que permitió al personal activo con garantía de prestación definida elegir entre el reconocimiento de unos servicios pasados para aportarlos a un plan de pensiones de aportación definida y el mantenimiento de estos servicios cubiertos con la póliza de seguros. Además, se ampliaron las aportaciones al sistema de aportación definida previamente existente.

Los empleados que no se adhirieron expresamente al plan de pensiones mantienen sus derechos o las expectativas que recoge el Estatuto de empleados de cajas de ahorros para el régimen de previsión social complementaria, así como cualquier otra norma o práctica que les pueda ser aplicable.

En el ejercicio 2001 se materializó este acuerdo (véase la Nota 20), que supuso la adhesión de la práctica totalidad del personal activo al plan de pensiones (integrado en el Fondo Caixa Catalunya XV, Fondo de Pensiones, gestionado por la sociedad del Grupo Ascat Vida, SA, d'Assegurances i Reassegurances, en adelante Ascat Vida SA) y la liquidación del sistema anterior de cálculo de los compromisos por pensiones de este personal adherido, así como el reconocimiento de los servicios pasados y unas garantías complementarias cuyo importe se aplicó íntegramente al plan de pensiones y a pólizas de seguros contratadas con la sociedad Ascat Vida, SA. Sobre la base del mencionado acuerdo laboral y del plan de reequilibrio correspondiente, el traspaso de fondos se produce en el espacio de diez años y devenga un tipo de interés del 4,5% (véase la Nota 19.2). Las pólizas vigentes quedaron adaptadas al Real Decreto 1588/1999 de exteriorización de compromisos por pensiones.

La entidad sigue el criterio de reconocer como gasto las primas pagadas por los seguros contratados con Ascat Vida, SA para cubrir los pasivos devengados durante el año, así como las aportaciones al plan de pensiones devengadas en función de dicho acuerdo laboral.

La póliza de seguros contratada con el personal por compromisos por pensiones está registrada en el activo como contrato de seguros y con contrapartida las provisiones por fondos de pensiones del pasivo (Nota 20).

Con fecha 30 de diciembre de 2004, Caixa Catalunya suscribió con la totalidad de la representación sindical un acuerdo sobre el establecimiento de un sistema de jubilación parcial a disposición de un determinado colectivo de trabajadores de la entidad.

Con fecha 31 de diciembre de 2004, Caixa Catalunya dotó con cargo a resultados un fondo para la cobertura de los compromisos futuros por sueldos, salarios, cotizaciones a la Seguridad Social, aportaciones definidas al plan de pensiones, etc., hasta la edad de jubilación acordada en cada caso con el personal acogido a los diferentes programas previstos en el mencionado acuerdo.

Con fecha 8 de julio de 2005, Caixa Catalunya ha prorrogado durante 1 año el acuerdo mencionado sobre el sistema de jubilación parcial para los empleados que cumplan 58 años durante el ejercicio 2006.



Fruto de dicha prórroga, a 31 de diciembre de 2005, Caixa Catalunya dotó con cargo a resultados un fondo para la cobertura de los compromisos futuros por sueldos, salarios, cotizaciones a la Seguridad Social, aportaciones definidas al plan de pensiones, etc., hasta la edad de jubilación acordada en cada caso con el personal acogido a los distintos programas previstos en el acuerdo (véase la Nota 20).

#### 2.12.2. Muerte e invalidez

Los compromisos contraídos por Caixa Catalunya para la cobertura de las contingencias de muerte e invalidez de los empleados durante el período en el que están en activo y se encuentran cubiertos por pólizas de seguros contratadas con Ascat Vida, SA, se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias por un importe igual a las primas de dichas pólizas de seguros devengadas en cada ejercicio.

El importe devengado por estas pólizas de seguros en el ejercicio 2005, registrado en el epígrafe "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias, ha ascendido a 2.921 miles de euros (2.950 miles de euros en el ejercicio 2004).

#### 2.12.3. Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España, cuando Caixa Catalunya esté comprometida a rescindir, de forma demostrable, el vínculo que la une con sus empleados antes de la fecha normal de jubilación o a pagar indemnizaciones como resultado de una oferta para incentivar la rescisión voluntaria por parte de empleados, deberá reconocer estas indemnizaciones por despido previstas como una provisión. Dado que no existe ningún plan de reducción de personal, no ha sido necesario crear la provisión por este concepto.

Adicionalmente, Caixa Catalunya ha alcanzado acuerdos con la Alta Dirección para satisfacer determinadas retribuciones en caso de interrumpir prematuramente su vinculación con ellos. A 31 de diciembre de 2005, la entidad no tenía ninguna provisión por este concepto, ya que se trata de una posibilidad discrecional por la entidad y no se ha producido el hecho cierto que la desencadene.

#### 2.12.4. Facilidades crediticias a empleados

De acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España, se consideran retribuciones monetarias las concesiones que Caixa Catalunya facilite a sus empleados con condiciones por debajo del mercado. Estas concesiones se estiman por la diferencia que se produce entre las condiciones de mercado y las condiciones pactadas entre la entidad y el empleado, y están registradas en el epígrafe "Gastos de personal: sueldos y salarios", con contrapartida en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias.



### 2.13. Impuesto sobre beneficios

El gasto por el impuesto sobre sociedades español se consigna en las cuentas de pérdidas y ganancias, salvo cuando sea consecuencia de una transacción en la que los resultados se registran directamente en el patrimonio neto. En este supuesto, el impuesto sobre beneficios también se registra con contrapartida en el patrimonio neto de Caixa Catalunya.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporáneas, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (véase la Nota 23).

Se considera que existe diferencia temporánea cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. La base fiscal de un elemento patrimonial es el importe atribuido a éste a efectos fiscales. Se considera diferencia temporánea imponible la que generará en el futuro a Caixa Catalunya la obligación de realizar algún pago a la administración correspondiente. Se considera diferencia temporánea deducible la que generará a Caixa Catalunya algún derecho de reembolso o un menor pago a realizar a la administración correspondiente en el futuro.

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

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes los impuestos que se prevé que son recuperables o pagaderos de la administración, respectivamente, en un plazo que no supere los doce meses desde la fecha de su registro. Por otro lado, se consideran activos o pasivos por impuestos diferidos los importes que se esperan recuperar o pagar, respectivamente, de la administración correspondiente en ejercicios futuros.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporáneas imponibles.

Caixa Catalunya sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporáneas deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las siguientes condiciones:

- Si se considera probable que la entidad tenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlas efectivas.

- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, si éstas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

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

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) para comprobar que se mantengan vigentes y se efectúan las oportunas correcciones de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

## **2.14. Activo material**

### **2.14.1. Inmovilizado material de uso propio**

El inmovilizado material de uso propio incluye los activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que Caixa Catalunya posee para utilizarlos con propósitos administrativos distintos a los de la Obra Social o para la producción o suministro de bienes y que se espera que se utilicen durante más de un ejercicio económico. Entre otros, pertenecen a esta categoría los activos materiales recibidos para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé dar un uso continuado y propio. El inmovilizado material de uso propio aparece valorado en el balance al coste de adquisición, revalorizado conforme a lo establecido en la disposición transitoria primera de la Circular 4/2004 del Banco de España, tal como se indica en la Nota 15, menos:

- Su correspondiente amortización acumulada.
- Si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con el importe recuperable correspondiente.

A tal efecto, el coste de adquisición de los activos adjudicados que pasan a formar parte del inmovilizado material de uso propio de Caixa Catalunya se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

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

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe "Amortización – Activo material" de las cuentas de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen

a los siguientes porcentajes de amortización (determinados en función de los años de la vida útil estimada, de media, de los distintos elementos):

	Porcentaje anual
Edificios	2%
Mobiliario	10%
Instalaciones	
Generales	6-8%
Aparatos	9-12%
Equipos electrónicos	15-33%

En cada cierre contable, Caixa Catalunya analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material exceda el importe recuperable correspondiente; si procede, reduce el valor en libros del activo hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma. La reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, si es necesario, con cargo en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

De forma parecida, cuando existen indicios de haber recuperado el valor de un activo material, Caixa Catalunya registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores mediante el correspondiente abono en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material" de las cuentas de pérdidas y ganancias, y ajusta en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo representa el incremento de su valor en libros por encima del que tendría si no se hubieran reconocidos pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio correspondiente, en el epígrafe "Otros gastos generales de administración" de las cuentas de pérdidas y ganancias. Los costes financieros generados por la financiación de los elementos del inmovilizado material de uso propio se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su devengo y no forman parte del coste de adquisición.

#### 2.14.2. Inversiones inmobiliarias

El epígrafe "Inversiones inmobiliarias" del balance de situación recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para explotarlos en régimen de alquiler o para obtener plusvalía en caso de venta, con los incrementos que se produzcan en sus precios de mercado respectivos.

Los criterios aplicados para el conocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de la vida útil y para el registro de las posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase la Nota 2.14.1).



### 2.14.3. Otros activos cedidos en arrendamiento operativo

El epígrafe "Otros activos cedidos en arrendamiento operativo" del balance de situación recoge los valores netos de los activos materiales distintos a los terrenos y los inmuebles cedidos en arrendamiento operativo.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento, para su amortización, para la estimación de la vida útil y para el registro de las posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase la Nota 2.14.1).

### 2.14.4. Afecto a la Obra Social

En el epígrafe "Activo material – Afecto a la Obra Social" del balance de situación se incluye el valor neto contable de los activos materiales afectos a la Obra Social de Caixa Catalunya.

Los criterios aplicados para el conocimiento del coste de adquisición de los activos afectos a la Obra Social, para su amortización, para la estimación de la vida útil y para el registro de las posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase la Nota 2.14.1), con la única excepción de que los cargos a realizar en concepto de amortización y el registro de la dotación y de la recuperación del posible deterioro que puedan tener estos activos no se contabilizan con contrapartida en las cuentas de pérdidas y ganancias, sino con contrapartida en el epígrafe "Otros pasivos – Fondo Obra Social" del balance de situación.

### 2.15. Activo intangible

Se consideran activos intangibles los activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o que han sido desarrollados internamente por Caixa Catalunya. Sólo se reconocen contablemente los activos intangibles cuyo coste se puede estimar de manera razonablemente objetiva y que se espera que den beneficios económicos en el futuro.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y posteriormente se valoran a su coste, menos, según proceda, la amortización acumulada correspondiente y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Actualmente todos los activos intangibles de Caixa Catalunya tienen vida útil definida y se reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de dichos activos derivada de su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos – Otros activos intangibles" de las cuentas de pérdidas y ganancias. Los criterios para el conocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, si procede, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anterior-



res son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (véase la Nota 2.14.1). El plazo de amortización máximo es de seis años, practicándose adicionalmente los saneamientos necesarios.

## 2.16. Provisiones y pasivos contingentes

En la formulación de las cuentas anuales se distingue entre:

- **Provisiones:** saldos acreedores que cubren obligaciones presentes en la fecha del balance surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la entidad, que se consideran probables, concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- **Pasivos contingentes:** obligaciones posibles surgidas como consecuencia de hechos pasados, cuya materialización depende de si se produce o no uno o más acontecimientos futuros independientes de la voluntad de Caixa Catalunya.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones significativas que se estima que probablemente deberán ser atendidas. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales y sólo se informa de los mismos conforme a los requerimientos de la Circular 4/2004 del Banco de España (véase la Nota 25.1).

Las provisiones —que se cuantifican considerando la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que representa su causa y son recalculadas en cada cierre contable— se utilizan para hacer frente a las obligaciones específicas para las que fueron originalmente reconocidas y se reconvierten, total o parcialmente, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

La contabilización de las provisiones consideradas necesarias de acuerdo con los criterios anteriores se registra con cargo o abono en el epígrafe “Dotaciones a provisiones (neto)” de las cuentas de pérdidas y ganancias.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas en:

- **Fondo para pensiones y obligaciones similares:** incluye el importe de todas las provisiones constituidas para la cobertura de las retribuciones post-empleo, incluidos los compromisos contraídos con el personal prejubilado y obligaciones similares (véase la Nota 2.12).
- **Provisiones para impuestos:** incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de contingencias de naturaleza fiscal.
- **Provisiones para riesgos y compromisos contingentes:** incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como las operaciones en las que la entidad garantiza obli-

gaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas o de otros tipos de contratos y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

- Otras provisiones: incluye el importe del resto de provisiones constituidas por las entidades.

Al cierre del ejercicio 2005, estaban en curso varios procedimientos judiciales y reclamaciones emprendidos contra Caixa Catalunya por el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales de Caixa Catalunya como sus administradores entienden que la conclusión de dichos procedimientos y reclamaciones no producirá ningún efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen.

### **2.17. Estado de cambios en el Patrimonio Neto**

La Circular 4/2004 del Banco de España establece que determinados activos y pasivos se registren con contrapartida en el patrimonio neto. Estas contrapartidas denominadas "Ajustes por valoración" se incluyen en el patrimonio de la Entidad neto del efecto fiscal. Este estado refleja las variaciones producidas en el ejercicio por este concepto junto con el resultado generado en el ejercicio y los ajustes efectuados por cambios de criterios contables o por errores de ejercicios anteriores.

### **2.18. Estado de flujos de efectivo**

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero de efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones de su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas de inversión ni de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en las dimensiones y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

### **2.19. Activos no corrientes en venta y pasivos asociados a activos no corrientes en venta**

El epígrafe "Activos no corrientes en venta" del balance recoge el valor en libros de las partidas –individuales o integradas en un conjunto ("grupo de disposición") o que forman parte de una unidad de negocio que se preten-

de enajenar ("operaciones en interrupción")— cuya venta es altamente probable que se produzca, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales.

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

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

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

Simétricamente, el epígrafe "Pasivos asociados con activos no corrientes en venta" recoge los saldos acreedores asociados a los grupos de disposición o a las operaciones en interrupción de Caixa Catalunya.

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

Si el valor en libros excede el valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, se ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activos no corrientes en venta" de las cuentas de pérdidas y ganancias. En caso de existir incrementos posteriores del valor razonable de los activos, se revierte en las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activos no corrientes en venta" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

## **2.20. Obra Social**

El Fondo de la Obra Social se registra en el epígrafe "Otros pasivos – Fondo Obra social" del balance.

Las dotaciones a este fondo se contabilizan como una aplicación del beneficio de Caixa Catalunya.

Los gastos derivados de la Obra Social se presentan en el balance deduciendo el Fondo de la Obra Social, y en ningún caso se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias.



Los activos materiales y los pasivos afectos a la Obra Social se presentan en partidas separadas del balance.

El importe de la Obra Social que se materializa mediante actividades propias de Caixa Catalunya se registra simultáneamente mediante la reducción del Fondo de la Obra Social y mediante la contabilización de un ingreso en las cuentas de pérdidas y ganancias conforme a las condiciones normales de mercado para dicho tipo de actividades.

### **3. Gestión del riesgo**

#### **3.1. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros**

Caixa Catalunya gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad y a los instrumentos financieros de los mismos para asegurar que contará en todo momento con suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en las fechas de vencimiento respectivas, sin comprometer la capacidad de Caixa Catalunya de responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

La entidad gestiona el riesgo de liquidez desde una doble perspectiva: liquidez operativa, gestionada por la unidad de corto plazo del Área de Tesorería y Mercado de Capitales, y liquidez estructural, gestionada por la dirección de la entidad a través del Comité de Activos y Pasivos.

Para la gestión de la liquidez estructural y, en concreto, para la cobertura de las necesidades de financiación, se dispone de programas de emisión que garantizan la liquidez a cada plazo y que, por otra parte, mantienen la dependencia del mercado a corto plazo en unos niveles aceptables de volumen, lo que representa minimizar los riesgos en la gestión diaria de la liquidez.

A continuación se presenta el detalle por plazos de vencimiento de los saldos de determinados epígrafes del balance de situación a 31 de diciembre de 2005 y a 31 de diciembre de 2004, en un escenario de condiciones normales de mercado:

Miles de euros	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Sin vencimiento	Total
<b>ACTIVO</b>								
Caja y depósitos en bancos centrales	512.768	—	—	—	—	—	—	512.768
Cartera de negociación	3.822	5.025	147.757	358.508	1.270.802	2.311.168	—	4.097.082
Otros activos financieros a valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias	—	—	—	—	—	225.232	—	225.232
Activos financieros disponibles para la venta	—	—	—	4.435	49.541	17.209	—	71.185
Inversiones crediticias								
Depósitos en entidades de crédito	263.079	2.472.513	1.289.646	1.891.894	304.922	2.405	25	6.224.484
Crédito a la clientela	879.759	830.242	1.083.048	1.205.107	4.881.216	22.989.462	34.258	31.903.092
<b>Total a 31 de diciembre de 2005</b>	<b>1.659.428</b>	<b>3.307.780</b>	<b>2.520.451</b>	<b>3.459.944</b>	<b>6.506.481</b>	<b>25.545.476</b>	<b>34.283</b>	<b>43.033.843</b>
<b>Total a 31 de diciembre de 2004</b>	<b>703.532</b>	<b>4.522.167</b>	<b>1.967.405</b>	<b>2.334.738</b>	<b>5.814.359</b>	<b>17.774.032</b>	<b>223.757</b>	<b>33.339.990</b>
<b>PASIVO</b>								
Pasivos financieros a coste amortizado								
Depósitos de entidades de crédito	294.650	6.043.287	391.365	109.471	533.223	679.452	—	8.051.448
Depósitos de la clientela	9.229.036	4.414.721	1.887.403	3.005.671	3.951.556	4.200.510	7	26.688.904
Débitos representados por valores negociables	—	823.077	731.071	921.998	1.604.697	1.839.486	—	5.920.329
Pasivos subordinados	—	—	—	90.151	120.000	770.303	480.000	1.460.454
Otros pasivos financieros	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total al 31 de diciembre de 2005</b>	<b>9.523.686</b>	<b>11.281.085</b>	<b>3.009.839</b>	<b>4.127.291</b>	<b>6.209.476</b>	<b>7.489.751</b>	<b>480.007</b>	<b>42.121.135</b>
<b>Total al 31 de diciembre de 2004</b>	<b>7.523.392</b>	<b>9.175.648</b>	<b>2.898.507</b>	<b>3.882.745</b>	<b>6.374.498</b>	<b>2.960.409</b>	<b>570.152</b>	<b>33.385.351</b>
<b>Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2005</b>	<b>(7.864.258)</b>	<b>(7.973.305)</b>	<b>(489.388)</b>	<b>(667.347)</b>	<b>297.005</b>	<b>18.055.725</b>	<b>(445.724)</b>	<b>912.708</b>
<b>Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2004</b>	<b>(6.819.860)</b>	<b>(4.653.481)</b>	<b>(931.102)</b>	<b>(1.548.007)</b>	<b>(560.139)</b>	<b>14.813.623</b>	<b>(346.395)</b>	<b>(45.361)</b>

### 3.2. Riesgo de crédito

Caixa Catalunya ha adaptado su estructura para garantizar una efectiva gestión integral de los riesgos contenidos en el Nuevo Acuerdo de Capitales de Basilea, especialmente de los riesgos de crédito, de mercado y operacional. En este sentido, está desarrollando e implantando métodos adelantados para la medición de estos tres tipos de riesgo. El objetivo final es obtener el perfil real de exposición de Caixa Catalunya a dichos tipos de riesgo, una vez superado el exigente proceso de validación establecido por el Banco de España.

En cuanto al riesgo de crédito, éste representa las pérdidas que soportaría Caixa Catalunya en caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliera sus obligaciones contractuales de pago. Este riesgo es inherente a los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como a otro tipo de activos financieros (cartera de renta fija, derivados, etc.).

El riesgo de crédito afecta tanto a activos financieros que en los estados financieros aparecen contabilizados por su coste amortizado como a activos que en dichos estados se registran por su valor razonable. Independientemente del criterio contable por el que los activos financieros de Caixa Catalunya se han registrado en estos

estados financieros, Caixa Catalunya aplica las mismas políticas y procedimientos de control del riesgo de crédito.

Las políticas, métodos y procedimientos de Caixa Catalunya relativos al control del riesgo de crédito son aprobados por el Consejo de Administración. La Comisión de Control de Caixa Catalunya, así como el departamento de Auditoría Interna, tienen entre sus funciones velar por el adecuado cumplimiento de dichas políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo de Caixa Catalunya y garantizar que éstos sean adecuados, se implanten de modo efectivo y se revisen de forma regular.

Las actividades de control del riesgo de crédito en Caixa Catalunya son desarrolladas por el Área de Riesgos, que depende directamente de la Dirección de Control. Esta unidad se encarga de poner en práctica las políticas, métodos y procedimientos de control del riesgo de crédito aprobados por el Consejo de Administración. Esta unidad también efectúa las tareas de control del riesgo de contraparte, estableciendo, entre otras cosas, los parámetros de calidad crediticia a asignar a las operaciones realizadas por Caixa Catalunya, así como las necesidades de cobertura del riesgo de crédito, con arreglo a las políticas internas y a la normativa aplicable. Asimismo, esta unidad es responsable de la aplicación de los límites de concentración de riesgos de Caixa Catalunya aprobados por el Consejo de Administración.

Caixa Catalunya dispone de políticas y procedimientos que gestionan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas. Caixa Catalunya gestiona los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su localización geográfica y otras características económicas que les son comunes.

Con excepción de los riesgos mantenidos con economías domésticas en España con garantía hipotecaria (15.593.804 y 11.901.245 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente) y con préstamos al consumo (1.656.301 y 1.444.005 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente) Caixa Catalunya no mantiene concentraciones de riesgos de carácter significativo. Las tasas de morosidad medias de estos dos grupos de riesgo en los últimos cinco años han sido del 0,62% y del 1,90%, respectivamente.

Asimismo, Caixa Catalunya cuenta con modelos de scoring de particulares y de modelos de rating para todos los segmentos de empresas que consideran las distintas características de las operaciones y de los deudores, los cuales, teniendo en cuenta la experiencia histórica y las mejores prácticas del mercado, sirven para segregar las operaciones que, considerando el riesgo de crédito, pueden ser asumidas por Caixa Catalunya de las que no son asumibles. Los criterios de segregación de operaciones en el momento de la contratación mediante la aplicación de dicho sistema son aprobados por los órganos de dirección de Caixa Catalunya, los cuales disponen de los procedimientos de revisión que permiten que este sistema se actualice constantemente.



Caixa Catalunya clasifica de forma interna los activos financieros sujetos a riesgo de crédito en función de las características de las operaciones. Entre otros factores, considera contrapartes con las que se han contratado las operaciones y las garantías que presenta la operación.

A continuación se muestra el movimiento de los activos financieros deteriorados de Caixa Catalunya correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004 que no están registrados en el balance, dado que se considera remota la posibilidad de recuperarlos, aunque la entidad no ha interrumpido las acciones para lograr la recuperación de los importes adeudados:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo de activos financieros cuya recuperación se considera remota a 1 de enero</b>	<b>227.225</b>	<b>202.069</b>
<b>Adiciones</b>	<b>33.553</b>	<b>41.236</b>
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	30.689	37.865
Productos vencidos y no cobrados	2.864	3.371
<b>Bajas</b>	<b>(24.872)</b>	<b>(16.017)</b>
Por recuperación en efectivo de principal	(18.243)	(13.424)
Por recuperación en efectivo de productos vencidos y no cobrados	(934)	(711)
Por condonación	(5.695)	(1.882)
<b>Variación neta por diferencias de cambio</b>	<b>90</b>	<b>(63)</b>
Saldo de activos financieros cuya recuperación se considera remota a 31 de diciembre	235.996	227.225

Con el fin de reducir el riesgo de crédito que presenta la negociación de instrumentos derivados, durante el año 2004 se implementó un sistema de gestión de colaterales. El acuerdo de colaterales entre dos entidades representa garantizar las deudas pendientes entre las entidades mediante la constitución de determinadas garantías o la entrega de determinados activos a favor de la contrapartida acreedora.

Los principales objetivos que se logran con la implantación de un sistema de gestión de colaterales son, básicamente, los siguientes:

- Disminución del consumo de capital económico y regulatorio por la operativa con derivados.
- Incremento de la operativa con la contrapartida por la reducción del consumo de líneas de crédito.
- Acceso a operaciones con derivados a más largo plazo.
- Posibilidad de ofrecer mejores precios en las operaciones realizadas por la garantía que ofrece el colateral.
- Incremento de la protección ante posibles situaciones de impago.

### 3.3. Riesgo de interés

El riesgo de valor razonable de tipo de interés es el riesgo que corre Caixa Catalunya cuando tiene en su activo y pasivo determinados instrumentos financieros que devengan tipos de interés fijos o revisables en el tiempo, cuyo valor razonable puede variar debido a la variación de los tipos de interés de mercado. En el caso de las operaciones con tipo de interés variable, el riesgo al que está sometida Caixa Catalunya se debe al desfase entre las reprecitaciones o vencimientos de los activos y pasivos financieros.

El riesgo de mercado de tipo de interés que corre Caixa Catalunya se concentra, fundamentalmente, en la adquisición de títulos de renta fija incluidos en la cartera de disponibles para la venta y en la cartera de negociación, así como en la cartera de préstamos y créditos de Caixa Catalunya y en la emisión de pasivos a tipo fijo.

Por su parte, el riesgo por flujos de efectivo de tipos de interés, que es el riesgo de que varíen los flujos de efectivo esperados de determinados activos financieros debido a variaciones en los tipos de interés de mercado, se concentra, básicamente, en la existencia de préstamos y créditos incluidos en la cartera de inversión crediticia y en las emisiones de determinados instrumentos de pasivo.

El control del riesgo de tipo de interés del balance de Caixa Catalunya es responsabilidad del Comité de Gestión de Balance, formado por miembros del Área de Tesorería y Mercado de Capitales y del Departamento de Riesgo de Mercado. Dicho comité es el encargado de poner en práctica los procedimientos que aseguren el cumplimiento en todo momento de las políticas de control y gestión del riesgo de tipo de interés fijadas por el Comité de Activos y Pasivos. El objetivo que se persigue con la implantación de estas políticas es limitar al máximo los riesgos de tipos de interés y lograr un equilibrio con la rentabilidad.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por Caixa Catalunya se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios y se establecen los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgos que puedan afectar de forma importante a Caixa Catalunya. Estos procedimientos y técnicas de análisis son revisados con la frecuencia necesaria para asegurar su correcto funcionamiento. Además, todas las operaciones individualmente significativas para Caixa Catalunya se analizan tanto de manera individual como de manera conjunta con el resto de operaciones de Caixa Catalunya, con el fin de asegurar el control de los riesgos de tipos de interés, junto con otros riesgos de mercado, a los que está expuesta Caixa Catalunya debido a su actividad de emisión o adquisición.

Se utilizan operaciones de cobertura para la gestión individual del riesgo de tipo de interés de todos los instrumentos financieros de carácter significativo que pueden exponer a riesgos de tipos de interés igualmente significativos, lo que en la práctica reduce por completo este tipo de riesgos (véase la Nota 12).

El siguiente cuadro muestra el grado de exposición de Caixa Catalunya al riesgo de tipo de interés a 31 de diciembre de 2005 y 2004, con indicación del valor en libros de los activos y pasivos financieros afectados por el

riesgo mencionado, los cuales aparecen clasificados en función del plazo estimado hasta el día de revisión del tipo de interés (en las operaciones que contengan esta característica atendiendo a sus condiciones contractuales) o de vencimiento (en las operaciones con tipos de interés fijo):

**A 31 de diciembre de 2005**

Miles de euros	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Mas de 5 años	Total
<b>Activos financieros</b>									
Caja, bancos centrales y entidades de crédito									
Con tipo de interés fijo	4.443.052	628.800	1.665.400	—	—	—	—	—	6.737.252
Con tipo de interés variable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Valores representativos de deuda									
Con tipo de interés fijo	434.699	120.400	331.100	362.800	71.300	78.400	79.700	264.900	1.743.299
Con tipo de interés variable	1.168.700	1.481.500	—	—	—	—	—	—	2.650.200
Créditos a la clientela									
Con tipo de interés fijo	4.027.392	86.600	323.600	193.000	111.500	60.400	27.500	17.900	4.847.892
Con tipo de interés variable	4.630.200	7.108.300	15.130.500	71.100	43.800	22.100	2.000	47.200	27.055.200
<b>Total</b>	<b>14.704.043</b>	<b>9.425.600</b>	<b>17.450.600</b>	<b>626.900</b>	<b>226.600</b>	<b>160.900</b>	<b>109.200</b>	<b>330.000</b>	<b>43.033.843</b>
<b>Pasivos financieros</b>									
Depósitos de entidades de crédito									
Con tipo de interés fijo	5.873.448	792.600	1.271.800	34.100	34.900	33.400	11.200	—	8.051.448
Con tipo de interés variable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de la clientela									
Con tipo de interés fijo	10.124.504	2.735.200	4.151.700	3.042.100	2.126.600	1.117.700	252.700	310.900	23.861.404
Con tipo de interés variable	2.827.500	—	—	—	—	—	—	—	2.827.500
Débitos representados por valores negociables									
Con tipo de interés fijo	2.065.029	2.764.500	1.090.800	—	—	—	—	—	5.920.329
Con tipo de interés variable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pasivos subordinados									
Con tipo de interés fijo	570.154	—	180.300	—	—	—	—	—	750.454
Con tipo de interés variable	120.000	390.000	200.000	—	—	—	—	—	710.000
<b>Total</b>	<b>21.580.635</b>	<b>6.682.300</b>	<b>6.894.600</b>	<b>3.076.200</b>	<b>2.161.500</b>	<b>1.151.100</b>	<b>263.900</b>	<b>310.900</b>	<b>42.121.135</b>



**A 31 de diciembre de 2004**

Miles de euros	Hasta a 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos financieros</b>									
Caja, bancos centrales y entidades de crédito									
Con tipo de interés fijo	4.046.375	389.400	437.700	—	—	—	—	—	4.873.475
Con tipo de interés variable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Valores representativos de deuda									
Con tipo de interés fijo	371.326	205.800	403.500	101.300	15.400	23.800	34.700	294.900	1.450.726
Con tipo de interés variable	759.400	1.177.100	—	—	—	—	—	—	1.936.500
Créditos a la clientela									
Con tipo de interés fijo	1.426.089	97.200	335.500	186.100	104.700	54.600	24.000	14.600	2.242.789
Con tipo de interés variable	4.414.700	6.125.600	12.116.300	80.000	48.500	24.100	25.100	2.200	22.836.500
<b>Total</b>	<b>11.017.890</b>	<b>7.995.100</b>	<b>13.293.000</b>	<b>367.400</b>	<b>168.600</b>	<b>102.500</b>	<b>83.800</b>	<b>311.700</b>	<b>33.339.990</b>
<b>Pasivos financieros</b>									
Depósitos de entidades de crédito									
Con tipo de interés fijo	4.606.634	884.300	1.426.000	32.500	31.400	31.400	5.700	—	7.017.934
Con tipo de interés variable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de la clientela									
Con tipo de interés fijo	5.862.414	3.697.400	3.611.200	2.622.900	2.336.800	774.300	314.900	278.800	19.498.714
Con tipo de interés variable	2.049.900	—	—	—	—	—	—	—	2.049.900
Débitos representados por valores negociables									
Con tipo de interés fijo	1.684.244	1.111.200	725.700	1.000	—	—	—	—	3.522.144
Con tipo de interés variable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pasivos subordinados									
Con tipo de interés fijo	570.159	—	180.300	—	—	—	—	—	750.459
Con tipo de interés variable	120.000	226.200	200.000	—	—	—	—	—	546.200
<b>Total</b>	<b>14.893.351</b>	<b>5.919.100</b>	<b>6.143.200</b>	<b>2.656.400</b>	<b>2.368.200</b>	<b>805.700</b>	<b>320.600</b>	<b>278.800</b>	<b>33.385.351</b>

En relación con el nivel de exposición al riesgo de tipo de interés de Caixa Catalunya, cabe señalar que a 31 de diciembre de 2005 se estima que una variación del Euribor de 100 puntos básicos tendría un efecto del mismo signo en el patrimonio de Caixa Catalunya de 56.600 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 (71.410 miles de euros a 31 de diciembre de 2004) y una variación del mismo signo en las cuentas de resultados de 69.180 miles de euros (80.900 miles de euros a 31 de diciembre de 2004).

**3.4. Otros riesgos de mercado****3.4.1. Riesgo de tipo de cambio**

La gestión del riesgo de tipo de cambio es responsabilidad del Área de Tesorería y Mercado de Capitales, que integra y gestiona la totalidad de la posición de cambio generada en el ámbito de la Red, así como la actividad de negociación. El procedimiento establecido para integrar la posición de cambio representa trasladar a diario

la totalidad de las operaciones realizadas en la Red como una posición única en el Área de Tesorería y Mercado de Capitales, que se consolida con la posición generada desde la propia Área.

La posición de cambio está definida por todas las operaciones que suponen compraventa de divisas: spots, outright, swaps de divisas, opciones sobre divisas y futuros sobre divisas. La posición abierta se obtiene por la acumulación de los flujos de efectivo de cada divisa que han sido generados por cada uno de los instrumentos relacionados.

La posición de cambio está afectada por el límite por riesgo de cambio aprobado por el Consejo de Administración de la entidad, que establece un límite máximo diario a la posición abierta y que el Área de Riesgos comunica al Área de Tesorería y Mercado de Capitales, para que todas las unidades que generan riesgo de cambio conozcan la disponibilidad de límite que están en disposición de asumir.

#### **3.4.2. Riesgo de precio**

El riesgo de precio está afectado por las posiciones de negociación en renta variable y mercancías. El control establecido sobre este tipo de riesgo es diario y se integra dentro de la comunicación que el Área de Riesgos realiza al Área de Tesorería y Mercado de Capitales sobre las posiciones asumidas en su actividad de negociación.

El Consejo de Administración de la entidad también establece un límite diario por riesgo de precio tanto para la operatoria en renta variable como en mercancías que el Área de Riesgos controla diariamente. Integra posición por riesgo de precio el volumen de todos los instrumentos negociados que tienen subyacente renta variable y mercancías (futuros, opciones y equity swap).

Además de establecer un límite por riesgo de precio en concepto de posición máxima, en el proceso de control diario se calcula el riesgo de mercado mediante un proceso de Valor en Riesgo de estas posiciones en renta variable y mercancías, entre el resto de posiciones que conforman el riesgo de mercado, y así se obtiene una cifra de Valor en Riesgo por diferentes factores de riesgo, entre los que se obtiene un Valor en Riesgo por riesgo de precio, que determina la pérdida máxima probable por las variaciones en precio que podría tener la actividad de negociación en un horizonte temporal de un día y con un nivel de confianza del 99%, por la actividad en renta variable y mercancías.

#### **3.5. Riesgo operacional**

Se entiende por riesgo operacional la probabilidad de sufrir pérdidas causadas por ineficiencias personales o errores en procesos, sistemas o factores externos. La gestión del riesgo operacional es un elemento estratégico para Caixa Catalunya, puesto que afecta directamente a la generación de valor a través de resultados e, indirectamente, a la reputación y la confianza depositada en la entidad por los agentes sociales, reguladores, clientes y público en general.

Durante el año 2004, Caixa Catalunya implantó un modelo global de gestión del riesgo operacional que utiliza metodologías y herramientas avanzadas para facilitar a cada área de negocio la comprensión, prevención y mitigación de las pérdidas operativas, así como del perfil global de la entidad.

El modelo de gestión implantado se ha definido como una serie de actuaciones encaminadas a sistematizar la identificación, evaluación, monitorización, medición y mitigación del riesgo en toda la organización, apoyado por herramientas y metodologías especializadas y dentro del contexto de la función de gestión global del riesgo.

#### 4. Distribución de los resultados de Caixa Catalunya

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

Miles de euros	2005	2004
A la Obra Social	61.660	50.216
A reservas	178.377	134.038
Total	240.037	184.254

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

La Circular 4/2004 del Banco de España exige que las primeras cuentas anuales elaboradas en aplicación de esta Circular incluyan:

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

A continuación, se presenta la conciliación de los saldos del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias anteriormente descritos, con la siguiente información:

- La columna "Datos según CBE 4/1991" contiene las distintas partidas de activo, pasivo, patrimonio neto, ingresos y gastos valorados conforme a lo dispuesto en la normativa anteriormente aplicada por Caixa



Catalunya (Circular 4/1991 del Banco de España), clasificadas en el balance y en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con los criterios de la Circular 4/2004 del Banco de España aplicados en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2005.

- La columna "Datos según CBE 4/2004" incluye las distintas partidas de activo, pasivo, patrimonio neto, ingresos y gastos valorados de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 aplicada en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2005, clasificadas en el balance y en la cuenta de pérdidas y ganancias conforme a los criterios de la Circular 4/2004 aplicados en la elaboración de dichas cuentas anuales del ejercicio 2005.
- La columna "Diferencias" muestra los ajustes que se han tenido que realizar para pasar de los saldos de activo, pasivo, patrimonio neto, ingresos y gastos valorados de acuerdo con la normativa anteriormente aplicada por Caixa Catalunya (Circular 4/1991 del Banco de España) a los saldos registrados conforme a la Circular 4/2004 aplicada por Caixa Catalunya en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio 2005.

#### 5.1. Balance de situación. Conciliación a 1 de enero de 2004-Activo

Activo (millones de euros)	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Datos según CBE 4/2004
Caja y depósitos en bancos centrales	530	—	530
Cartera de negociación	830	2.974 (A)	3.804
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	—	194 (B)	194
Activos financieros disponibles para la venta	3.117	(1.909) (C)	1.208
Inversiones crediticias	24.412	(28) (D)	24.384
Cartera de inversión a vencimiento	37	—	37
Derivados de cobertura	—	121 (E)	121
Activos no corrientes en venta	1	(1)	—
Participaciones	1.061	(698) (F)	363
Contratos de seguros vinculados a pensiones	156	183 (G)	339
Activo material	466	448 (H)	914
Activo intangible	7	1	8
Activos fiscales	174	57 (I)	231
Periodificaciones	111	(87) (J)	24
Otros activos	8	(3) (J)	5
<b>Total Activo</b>	<b>30.910</b>	<b>1.252</b>	<b>32.162</b>

Los principales ajustes realizados corresponden a:

- (A) Una reclasificación positiva de 2.981 millones de euros por un traspaso desde la cartera de inversión ordinaria, una reclasificación negativa de 194 millones de euros por traspasar a "Otros activos financieros a valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias" instrumentos financieros híbridos y una reclasificación positiva de 187 millones de euros por ajustes al valor razonable y otros.

- (B) Reclasificación de 194 millones de euros por el traspaso desde la cartera de negociación de los instrumentos financieros híbridos.
- (C) Dos diferencias provocan la variación: una diferencia negativa de 2.981 millones de euros por traspasos desde la cartera de inversión ordinaria a la cartera de negociación y una positiva de 1.071 millones de euros, que se desglosa de la siguiente manera: 710 millones de euros por la reclasificación de Repinves, Gas Natural y Abertis, desde asociadas a "Activos financieros disponibles para la venta" y 361 millones de euros por ajustes a la valoración y otros.
- (D) Esta partida presenta un ajuste negativo por un importe de 69 millones de euros debido a la periodificación de las comisiones de apertura, las cuales, de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, se abonaban contra resultados en el momento inicial. Adicionalmente se registra, con contrapartida en el epígrafe de "Periodificaciones" acreedoras, el valor actual de los flujos comprometidos por los avales y los derivados de crédito vendidos contratados.
- (E) Reclasificaciones desde otras partidas y ajustes que corresponden a ajustes de valor razonable.
- (F) 710 millones de euros que corresponden a la salida del perímetro de Repinves, Gas Natural y Abertis. También se han realizado varios ajustes por valor de 12 millones de euros por la eliminación de fondos de fluctuación de valores y otros.
- (G) Ajuste por un importe de 183 millones de euros por la activación del contrato de seguros vinculado al compromiso por pensiones de los empleados.
- (H) Revalorización del activo material por un importe de 447 millones de euros y eliminación del fondo de provisión del inmovilizado.
- (I) Diferencias temporales surgidas, básicamente, por los ajustes en comisiones e insolvencias.
- (J) Diferencias debidas, básicamente, a reclasificaciones producidas por aplicación de la nueva normativa contable.

**5.2. Balance de situación. Conciliación a 1 de enero de 2004 - Pasivo y Patrimonio Neto**

Pasivo y Patrimonio Neto (millones de euros)	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Datos según CBE 4/2004
<b>Pasivo</b>			
Cartera de negociación	554	136 (K)	690
Pasivos financieros a coste amortizado	28.907	8	28.915
Derivados de cobertura	—	91 (L)	91
Provisiones	95	166 (M)	261
Pasivos fiscales	2	297 (N)	299
Periodificaciones	106	25 (O)	131
Otros pasivos	145	(11)	134
<b>Total pasivo</b>	<b>29.809</b>	<b>712</b>	<b>30.521</b>
<b>Patrimonio Neto</b>			
Ajustes por valoración	—	228 (P)	228
Fondos propios			
Reservas	933	312 (Q)	1.245
Resultado del ejercicio	168	—	168
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>1.101</b>	<b>540</b>	<b>1.641</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>30.910</b>	<b>1.252</b>	<b>32.162</b>

Los principales ajustes realizados corresponden a:

- (K) Ajustes al valor razonable y reclasificaciones varias.
- (L) Los 91 millones de euros de diferencia se desglosan en 16 millones de euros por reclasificaciones varias del balance y los 75 millones de euros restantes por ajustes al valor razonable.
- (M) Se incrementan en 183 millones de euros debido a los compromisos por pensiones del personal por contratos de seguros. Se eliminan provisiones por un importe total de 17 millones de euros, al no recoger la Circular 4/2004 del Banco de España el principio de prudencia.
- (N) Diferencias temporáneas surgidas, básicamente, por los ajustes en inmuebles, ajustes al valor razonable y otros.
- (O) Básicamente corresponde al valor actual de los compromisos adquiridos por los avales y los derivados de crédito vendidos.
- (P) Este ajuste por un importe de 228 millones de euros corresponde al 65% del importe revalorizado de activos clasificados como disponibles para la venta, el cual ha ascendido a 352 millones de euros.
- (Q) Corresponde al importe neto de los ajustes realizados en las valoraciones de todos los activos y pasivos no clasificados como disponibles para la venta, el más significativo de los cuales es el inmovilizado material.



**5.3. Balance de situación. Conciliación a 31 de diciembre de 2004 - Activo**

Activo (millones de euros)	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Datos según CBE 4/2004
Caja y depósitos en bancos centrales	335	—	335
Cartera de negociación	532	3.438 (A)	3.970
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	—	211 (B)	211
Activos financieros disponibles para la venta	3.190	(1.661) (C)	1.529
Inversiones crediticias	28.300	1.237 (D)	29.537
Cartera de inversión a vencimiento	—	—	—
Derivados de cobertura	—	149 (E)	149
Activos no corrientes en venta	1	(1)	—
Participaciones	1.199	(701) (F)	498
Contratos de seguros vinculados a pensiones	130	191 (G)	321
Activo material	484	448 (H)	932
Activo intangible	12	3 (I)	15
Activos fiscales	231	72 (J)	303
Periodificaciones	523	(491) (K)	32
Otros activos	25	(19) (K)	6
<b>Total Activos</b>	<b>34.962</b>	<b>2.876</b>	<b>37.838</b>

Los principales ajustes realizados corresponden a:

- (A) Una reclasificación positiva de 3.043 millones de euros por un traspaso desde la cartera de inversión ordinaria, una reclasificación negativa de 211 millones de euros por traspasar a "Otros activos financieros a valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias" instrumentos financieros híbridos y una reclasificación positiva de 176 millones de euros por ajustes al valor razonable y otros.
- (B) Reclasificación de 211 millones de euros por el traspaso desde la cartera de negociación de los instrumentos híbridos.
- (C) Dos diferencias provocan la variación: una diferencia negativa de 3.043 millones de euros por traspasos desde la cartera de inversión ordinaria a la cartera de negociación y una positiva de 1.363 millones de euros, que se desglosa de la siguiente manera: 710 millones de euros por la reclasificación de Repinves, Gas Natural y Abertis, desde asociadas a "Activos financieros disponibles para la venta" y 653 millones de euros por ajustes de valoración y otros.
- (D) El principal efecto en esta partida corresponde a dar de alta los préstamos titulizados en el fondo de titulización de activos Hipocat 7, por un importe vivo a 31 de diciembre de 2004 de 1.280 millones de euros. Adicionalmente, existe el efecto de periodificación de las comisiones financieras, que representa un ajuste negativo de 103 millones de euros. Finalmente existe un ajuste positivo por un importe de 29 millones de euros debido a los nuevos cálculos de las provisiones específica y genérica. Esta última alcanzó a 31 de diciembre de 2004 el techo máximo del 125% del resultado de aplicar el coeficiente de ponderación alfa.

- (E) Se presentan 19 millones de euros por reclasificaciones desde otras partidas y un ajuste por un valor de 102 millones de euros, que corresponden a ajustes de valor razonable.
- (F) 710 millones de euros corresponden a la salida del perímetro de Repinves, Gas Natural y Abertis. También se han realizado varios ajustes por valor de 9 millones de euros por la eliminación de fondos de fluctuación de valores y otros.
- (G) Ajuste por un importe de 191 millones de euros por la activación del contrato de seguros vinculado al compromiso por pensiones de los empleados.
- (H) Ajuste realizado por la revalorización del activo material por un importe de 447 millones de euros y eliminación del fondo de provisión del inmovilizado de 1 millón de euros.
- (I) Ajuste debido a que el cambio en las vidas útiles afecta a las dotaciones y amortizaciones a realizar.
- (J) Diferencias temporáneas surgidas básicamente por los ajustes en comisiones e insolvencias.
- (K) Diferencias debidas, básicamente, a reclasificaciones producidas por aplicación de la nueva normativa contable.

#### 5.4. Balance de situación. Conciliación a 31 de diciembre de 2004 - Pasivo y Patrimonio Neto

Pasivo y Patrimonio Neto (millones de euros)	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Datos según CBE 4/2004
<b>PASIVO</b>			
Cartera de negociación	761	184 (L)	945
Pasivos financieros a coste amortizado	32.545	1.268 (M)	33.813
Derivados de cobertura	—	44 (N)	44
Provisiones	146	152 (O)	298
Pasivos fiscales	3	474 (P)	477
Periodificaciones	136	(2) (Q)	134
Otros pasivos	135	—	135
<b>Total Pasivo</b>	<b>33.726</b>	<b>2.120</b>	<b>35.846</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Ajustes por valoración	—	423 (R)	423
Fondos propios			
Reservas	1.056	329 (S)	1.385
Resultado del ejercicio	180	4 (T)	184
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>1.236</b>	<b>756</b>	<b>1.992</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>34.962</b>	<b>2.876</b>	<b>37.838</b>

Los principales ajustes realizados corresponden a:

- (L) Ajustes al valor razonable y reclasificaciones varias.
- (M) El principal efecto en esta partida corresponde a dar de alta la emisión Hipocat 7 realizada durante el 2004 por un importe vivo a 31 de diciembre de 2004 de 1.280 millones de euros. Adicionalmente, cuatro partidas afectan a esta masa, todas ellas por ajustes debidos a operaciones de coberturas de valor razonable.
- (N) Los 44 millones de euros de diferencia se desglosan en 10 millones de euros por reclasificaciones varias y los 34 millones de euros restantes por unos ajustes al valor razonable.
- (O) Se incrementan en 191 millones de euros debido a los compromisos por pensiones del personal por contratos de seguros. Se eliminan provisiones por un importe total de 38 millones de euros, al no recoger la Circular 4/2004 del Banco de España el principio de prudencia.
- (P) Hay dos importes que motivan que existan diferencias. El primer importe es de 71 millones de euros, debido a la periodificación del impuesto de sociedades. El segundo importe se explica por diferencias temporáneas surgidas básicamente de los ajustes en inmuebles, ajustes de valor razonable y otros por un valor de 403 millones de euros.
- (Q) Básicamente corresponde al valor actual de los compromisos adquiridos por los avales y los derivados de crédito vendidos.
- (R) Este ajuste por un importe de 423 millones de euros corresponde al 65% del importe revalorizado de activos clasificados como disponibles para la venta, el cual ha ascendido a 651 millones de euros.
- (S) Corresponde al importe neto de los ajustes realizados en las valoraciones de todos los activos y pasivos no clasificados como disponibles para la venta, el más significativo de los cuales es el inmovilizado material.
- (T) Las diferencias en el resultado se explican a continuación.



**5.5. Cuenta de pérdidas y ganancias. Cancelación a 31 de diciembre de 2004**

Cuenta de pérdidas y ganancias (millones de euros)	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Datos según CBE 4/2004
Intereses y rendimientos asimilados	1.083	(16) (A)	1.067
Intereses y cargas asimiladas	629	(63) (B)	566
Rendimiento de instrumentos de capital	185	(91) (C)	94
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>639</b>	<b>(44)</b>	<b>595</b>
Comisiones percibidas	245	(4)	241
Comisiones pagadas	44	—	44
Resultados de operaciones financieras (neto)	13	22 (D)	35
Diferencias de cambio (neto)	15	—	15
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>868</b>	<b>(26)</b>	<b>842</b>
Otros productos de explotación	8	14 (E)	22
Gastos de personal	308	3 (F)	311
Otros gastos generales de administración	157	—	157
Amortización	38	— (G)	38
Otras cargas de explotación	5	—	5
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>368</b>	<b>(15)</b>	<b>353</b>
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	146	(16) (H)	130
Dotaciones a provisiones (neto)	18	(2) (I)	16
Otras ganancias	5	—	5
Otras pérdidas	6	—	6
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>203</b>	<b>3</b>	<b>206</b>
Impuesto sobre beneficios	23	(1) (J)	22
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>	<b>180</b>	<b>4</b>	<b>184</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>180</b>	<b>4</b>	<b>184</b>

Los principales ajustes realizados corresponden a:

- (A) Los principales ajustes corresponden al hecho de periodificar las comisiones financieras de apertura y de estudio, las cuales, de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, se imputaban a resultados en el momento inicial. Adicionalmente existe una reclasificación por introducir los ingresos por intereses de los préstamos titulizados durante el 2004 con el fondo de titulización Hipocat 7, el cual se compensa introduciendo los gastos financieros del registro de esta titulización como una emisión (véase el apartado siguiente). Finalmente existe una reclasificación por registrar las facilidades de crédito a los empleados como gasto de personal y no como ingresos financieros y otros.
- (B) La diferencia se explica por la introducción de los gastos financieros del registro de la titulización Hipocat 7 como emisión (véase el apartado anterior). Adicionalmente se registra un importe de 86 millones de euros a "Resultados de operaciones financieras" por la operativa relacionada con el servicio de cobro de dividendos a contrapartes.
- (C) La diferencia de 91 millones de euros es por las reclasificaciones a "Resultados de operaciones financieras" por la operativa relacionada con el servicio de cobro de dividendos a contrapartes.

- (D) Adicionalmente a las reclasificaciones por un importe de 86 y 91 millones de euros descritas en los apartados (B) y (C) anteriores, el resultado de operaciones financieras se ajusta en un importe de 14 millones de euros por ajustes de valoración y otros.
- (E) Se producen por la clasificación en este epígrafe de las comisiones financieras compensadoras de costes directos relacionados.
- (F) La reclasificación introducida aquí corresponde al hecho de registrar las facilidades de crédito a los empleados como gasto de personal y no como ingresos financieros.
- (G) Existen dos diferencias: una positiva, debida a que revalorar los inmuebles aumenta su amortización y una negativa, debida a que las ampliaciones de las vidas útiles practicadas disminuyen la amortización.
- (H) Existe un ajuste positivo por un importe de 17 millones de euros debido a los nuevos cálculos de las provisiones específica y genérica, la cual llegó a 31 de diciembre de 2004 al techo máximo del 125% del resultado de aplicar el coeficiente de ponderación alfa.
- (I) Dado que la Circular 4/2004 del Banco de España no recoge el principio de prudencia, se eliminan determinadas provisiones y los movimientos de éstas por un importe de 2 millones de euros.
- (J) Los principales ajustes al gasto del impuesto de sociedades son debidos a la consideración de diferencias permanentes como diferencias temporales y a los nuevos criterios de valoración y devengo de los elementos patrimoniales. Los ajustes más significativos son debidos a las comisiones y a las provisiones por insolvencias.

## **6. Retribuciones del Consejo de Administración y de la Alta Dirección de Caixa Catalunya**

La Circular 4/2004 del Banco de España define como personal clave de la dirección de la entidad a las personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la misma, ya sea directa o indirectamente, incluyendo a los miembros del Consejo de Administración u órgano equivalente y al personal directivo.

### **6.1. Remuneración al Consejo de Administración**

Todas las remuneraciones percibidas por el Consejo de Administración y comisiones delegadas corresponden exclusivamente a dietas por asistencia a reuniones, dentro de los máximos fijados por la Generalitat de Catalunya. Los órganos de gobierno no perciben ninguna retribución más por el desarrollo de sus funciones.

En el siguiente cuadro se muestra un detalle de las remuneraciones devengadas a favor de los miembros del Consejo de Administración de Caixa Catalunya, exclusivamente en su calidad de consejeros de Caixa Catalunya, durante los ejercicios 2005 y 2004:

Miles de euros	Dietas	
	2005	2004
Sr. Josep Alonso Roca	43	40
Sr. Ignasi Bargalló Guinjoan	48	48
Sra. Maria P. Berenguer Planes (d)	—	12
Sr. Jordi Bertran Castellví (a)	13	—
Sr. Josep Burgaya Riera (c)	21	13
Sr. Joan Cals Güell	43	40
Sr. Lluís Marcelo Capdevila Sabaté	24	21
Sra. Sara Cardona Raso (a)	1	—
Sr. Joan Echániz Sans	34	22
Sr. Jaume Farguell Sitges (d)	—	5
Sr. Estanis Felip Monsonís (c)	23	15
Sr. Josep M. Figuerola Plana (d)	—	5
Sr. Rafael Guardia Miquel	19	16
Sr. Francesc Iglesias Sala (c)	19	12
Sr. Antoni Llardén Carratalà	41	34
Sra. Carme Llobera Carbonell (c)	23	16
Sr. Josep Molins Codina (c)	18	12
Sr. Pere Oms Pons (d)	—	5
Sr. Joan Manel Pla Ribas (c)	44	30
Sr. Joan Poch Ferrer (d)	—	5
Sr. Joan Pous Porta (d)	—	12
Sra. Maria Rosa Ramos Armengol	19	17
Sra. Montserrat Robusté Claravall (c)	43	30
Sr. Pablo Ros Garcia	22	20
Sr. Ramon Rovira Terricabras (d)	—	12
Sr. Miquel Salazar Canalda (d)	—	3
Sr. Josep Lluís Salip Casas (d)	—	14
Sr. Antoni Serra Ramoneda (b)	29	110
Sr. Narcís Serra Serra (c)	90	24
Sra. Conxita Solé Pes (d)	—	6
Sr. Francisco Úbeda López (b) (c)	17	12
Sr. Francisco José Villegas Herrero (c)	44	30
Sr. Maties Vives March	22	21
<b>Total</b>	<b>700</b>	<b>662</b>

(a) Alta en el Consejo de Administración durante el ejercicio 2005

(b) Baja del Consejo de Administración durante el ejercicio 2005

(c) Alta en el Consejo de Administración durante el ejercicio 2004

(d) Baja del Consejo de Administración durante el ejercicio 2004



## 6.2. Remuneraciones a la Alta Dirección

A efectos de elaborar las presentes cuentas anuales, se ha considerado a diez personas como personal clave de la Alta Dirección.

En el siguiente cuadro se muestran las remuneraciones devengadas por Caixa Catalunya a favor de la Alta Dirección de Caixa Catalunya, tal como se ha definido en el párrafo anterior:

Miles de euros	Retribuciones a corto plazo		Prestaciones post-empleo		Total	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Alta Dirección	3.505	2.861	619	1.249	4.124	4.110

Los miembros de la Alta Dirección no perciben remuneración alguna por la asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y comisiones delegadas.

## 7. Caja y depósitos en bancos centrales

El detalle del saldo de este epígrafe del activo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Caja	215.072	227.106
Depósitos en Banco de España	272.900	76.936
Depósitos en otros bancos centrales	24.796	30.654
Ajustes por valoración	530	412
Total	513.298	335.108

## 8. Carteras de negociación

### 8.1. Composición de los saldos deudores

A continuación se presenta un detalle de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas en las que se localiza el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumento:

Miles de euros	2005	2004
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	3.167.988	3.036.494
Otros países de la Unión Europea	932.192	663.210
Resto del mundo	597.424	270.254
Total	4.697.604	3.969.958
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Entidades de crédito	657.225	376.645
Administraciones públicas residentes	1.161.328	1.170.813
Otros sectores residentes	1.212.012	874.196
Otros sectores no residentes	1.119.053	680.253
Derivados de negociación	547.986	868.051
Total	4.697.604	3.969.958
<b>Por tipo de instrumentos</b>		
Valores representativos de deuda	4.097.082	3.072.418
Deuda pública española	1.161.328	1.170.814
Letras del Tesoro	556.192	520.465
Obligaciones y bonos del Estado	604.940	650.123
Otras deudas anotadas	196	226
Deuda pública extranjera	56.647	109.631
Emitidos por entidades financieras	604.689	347.156
Otros valores de renta fija	2.274.418	1.444.817
Otros instrumentos de capital	52.536	29.489
Derivados de negociación	547.986	868.051
Total	4.697.604	3.969.958

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito en relación con los instrumentos financieros que incluye, dado que no existen acuerdos de compensación legales ni contractuales que lo modifiquen.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 es del 3,26% (3,33% a 31 de diciembre de 2004).

La totalidad de los "Otros instrumentos de capital", incluidos en este epígrafe, corresponde a títulos de renta variable cotizados.

## 8.2. Composición de los saldos acreedores

A continuación se presenta un detalle de los pasivos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas en las que se localiza el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

Miles de euros	2005	2004
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	1.026.778	890.532
Otros países de la Unión Europea	25.750	—
Resto del mundo	40.875	54.215
<b>Total</b>	<b>1.093.403</b>	<b>944.747</b>
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Entidades de crédito	312.375	1.950
Otros sectores residentes	138.210	—
Derivados de negociación	642.818	942.797
<b>Total</b>	<b>1.093.403</b>	<b>944.747</b>
<b>Por tipo de instrumentos</b>		
Posiciones cortas de valores	450.585	1.950
Derivados de negociación	642.818	942.797
<b>Total</b>	<b>1.093.403</b>	<b>944.747</b>

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 es del 3,50% (3,53% a 31 de diciembre de 2004).

### 8.3. Derivados financieros de negociación

A continuación se presenta un detalle, por clases de derivados, del valor razonable de los derivados de negociación así como su valor nominal (importe sobre cuya base se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) a 31 de diciembre de 2005 y 2004.



Miles de euros	2005				2004			
	Saldo deudores		Saldo acreedores		Saldo deudores		Saldo acreedores	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
<b>Compravenda de divisas no vencidas</b>								
Compras contra euros	25.188	367.250	1.683	222.702	12.874	288.403	199.874	3.477.771
Compras contra divisas	88.333	1.096.353	61.867	637.531	229.625	3.715.159	188.528	2.902.680
Ventas contra euros	8.308	419.623	26.212	398.724	196.868	3.686.062	21.317	300.672
<b>Compravenda de activos financieros no vencidos</b>								
Compras	—	—	—	—	7.255	66.687	—	—
Ventas	—	—	—	—	—	—	11.457	63.687
<b>Futuros financieros sobre valores y tipos de interés</b>								
Comprados	117	1.076.442	8	2.000	3	491.545	—	—
Vendidos	9	2.996	32	178.296	—	—	3	332.557
<b>Opciones sobre valores</b>								
Compradas	5.095	876.996	—	—	2.587	31.558	—	—
Emitidas	—	—	6.436	951.796	—	—	3.677	162.851
<b>Opciones sobre tipos de interés</b>								
Compradas	32.588	2.094.390	—	—	30.746	1.565.785	—	—
Emitidas	—	—	31.933	2.120.954	—	—	29.935	1.625.151
<b>Opciones sobre divisas</b>								
Compradas	4.663	179.369	—	—	7.977	200.144	—	—
Emitidas	—	—	905	221.554	—	—	3.720	322.547
<b>Otras operaciones sobre tipos de interés</b>								
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	5	71.000	—	—	—	—	—	—
Permutas financieras sobre tipos de interés	382.909	13.408.300	509.996	8.867.810	379.905	7.889.392	477.721	6.679.740
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Operaciones de futuro sobre mercancías</b>								
Compradas	—	437	—	—	—	763	—	—
Emitidas	—	—	—	—	—	—	—	254
<b>Credit Default Swaps</b>								
Comprados	771	278.242	3.746	431.939	211	88.354	6.565	404.214
<b>Total</b>	<b>547.986</b>	<b>19.871.398</b>	<b>642.818</b>	<b>14.033.306</b>	<b>868.051</b>	<b>18.023.852</b>	<b>942.797</b>	<b>16.272.124</b>

El importe nocional de los contratos formalizados no representa el riesgo real asumido por Caixa Catalunya, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de su compensación y/o combinación.

### 9. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

A continuación se presenta un detalle de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas en las que se localizan los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

Miles de euros	2005	2004
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	225.232	210.735
Total	225.232	210.735
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Entidades de crédito	88.850	82.393
Otros sectores residentes	136.382	128.342
Total	225.232	210.735
<b>Por tipo de instrumentos</b>		
Valores representativos de deuda	225.232	210.735
Obligaciones y bonos cotizados	225.232	210.735
Total	225.232	210.735

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito en relación con los instrumentos financieros que incluye, dado que no existen acuerdos de compensación legales ni contractuales que lo modifiquen.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 es del 3,10% (2,82% a 31 de diciembre de 2004).

## 10. Activos financieros disponibles para la venta

A continuación se presenta un detalle de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas en las que se localizan los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

Miles de euros	2005	2004
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	1.711.349	1.388.858
Otros países de la Unión Europea	119.180	78.146
Resto del mundo	20.905	62.710
Pérdidas por deterioro	(618)	(956)
Ajustes de valoración	2.988	-
Total	1.853.804	1.528.758
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Entidades de crédito	16.776	28.676
Otros sectores residentes	1.697.271	1.366.631
Otros sectores no residentes	137.387	134.407
Pérdidas por deterioro	(618)	(956)
Ajustes de valoración	2.988	-
Total	1.853.804	1.528.758
<b>Por tipo de instrumentos</b>		
Valores representativos de deuda	71.185	104.073
Deuda pública extranjera	10.230	10.000
Emitidos por entidades financieras	2.698	14.598
Otros valores de renta fija	58.257	79.475
Otros instrumentos de capital	1.780.249	1.425.641
Acciones de sociedades españolas cotizadas	1.029.269	1.202.953
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	682.080	188.412
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	68.792	34.210
Acciones de sociedades extranjeras no cotizadas	108	66
Pérdidas por deterioro	(618)	(956)
Ajustes de valoración	2.988	-
Total	1.853.804	1.528.758

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito en relación con los instrumentos financieros que incluye, dado que no existen acuerdos de compensación legales ni contractuales que lo modifiquen.

La totalidad de las pérdidas por deterioro corresponde a las pérdidas inherentes por la cobertura genérica.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 es del 3,32% (3,18% a 31 de diciembre de 2004).

Las participaciones más significativas a 31 de diciembre de 2005 y 2004 en entidades no consideradas participadas son las siguientes:

Miles de euros		2005			
Sociedad	% participación	Coste	Valor de mercado	Plusvalía neta	Impuestos diferidos
Repsol-YPF, SA*	1,63	261.976	490.168	148.325	79.867
Abertis, SA	5,69	233.909	700.736	303.438	163.389
Gas Natural, SA	3,03	214.021	320.593	69.272	37.300
Revisión Móvil, SA	2,10	18.018	162.500	93.913	50.569
<b>Total</b>		<b>727.924</b>	<b>1.673.997</b>	<b>614.948</b>	<b>331.125</b>

\*A través de Repinves, sociedad que, a pesar de tener en ella una participación del 32,4%, se ha considerado como Disponible para la venta, dado que se trata de una sociedad instrumental, que únicamente es tenedora de las acciones de Repsol-YPF, SA.

Durante el ejercicio 2005 no se han producido variaciones significativas de otros instrumentos de capital.

Miles de euros		2004			
Sociedad	% participación	Coste	Valor de mercado	Plusvalía neta	Impuestos diferidos
Repsol-YPF, SA*	1,63	261.976	380.690	77.164	41.550
Abertis, SA	5,69	233.909	508.530	178.504	96.117
Gas Natural, SA	3,03	214.021	308.398	61.345	33.032
Revisión Móvil, SA	2,10	18.018	157.000	90.338	48.644
<b>Total</b>		<b>727.924</b>	<b>1.354.618</b>	<b>407.351</b>	<b>219.343</b>

\*A través de Repinves, sociedad que, a pesar de tener en ella una participación del 32,4%, se ha considerado como Disponible para la venta, dado que se trata de una sociedad instrumental, que únicamente es tenedora de las acciones de Repsol-YPF, SA.

## 11. Inversiones crediticias

### 11.1. Composición del saldo

A continuación se presenta un detalle de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas en las que se localizan los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

Miles de euros	2005	2004
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	36.445.841	28.434.962
Otros países de la Unión Europea	1.666.761	1.425.910
Resto del mundo	163.118	180.831
Pérdidas por deterioro	(606.883)	(497.455)
Ajustes de valoración	(19.436)	(7.114)
<b>Total</b>	<b>37.649.401</b>	<b>29.537.134</b>
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Entidades de crédito	6.328.655	4.916.700
Administraciones públicas residentes	653.837	696.753
Otros sectores residentes	30.967.971	24.130.833
Otros sectores no residentes	325.257	297.417
Pérdidas por deterioro	(606.883)	(497.455)
Ajustes de valoración	(19.436)	(7.114)
<b>Total</b>	<b>37.649.401</b>	<b>29.537.134</b>
<b>Por tipo de instrumentos</b>		
Depósitos en entidades de crédito	6.224.484	4.873.475
Cuentas mutuas	45.710	74.348
Cuentas a plazo	1.154.189	1.292.242
Adquisición temporal de activos	4.807.230	3.421.583
Otras cuentas	217.355	85.302
Crédito a la clientela	31.903.090	25.079.289
Crédito comercial	1.474.232	1.315.833
Deudores garantía real	22.183.541	16.642.167
Adquisición temporal de activos	147.607	101.192
Otros créditos	8.097.710	7.020.097
Otros activos financieros	148.146	88.939
Pérdidas por deterioro	(606.883)	(497.455)
Ajustes de valoración	(19.436)	(7.114)
<b>Total</b>	<b>37.649.401</b>	<b>29.537.134</b>

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 es del 3,62% (3,84% a 31 de diciembre de 2004).

Los principales "Ajustes de valoración" corresponden a comisiones y a intereses devengados y no cobrados por un importe de (146.883) y 126.030 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2005 ((104.005) y 93.828 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2004).

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el importe de los préstamos titulizados, cuyo riesgo no se ha transferido y que, por lo tanto, se mantiene en el balance después del 1 de enero de 2004, es de 3.587.360 y 1.280.204 miles de euros, respectivamente (véanse las Notas 2.6 y 25.5).



**11.2. Activos vencidos y deteriorados**

A continuación se presenta un detalle de los activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados dudosos debido a su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

**Activos dudosos a 31 de diciembre de 2005**

Miles de euros	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Operaciones sin garantía real	72.059	46.189	17.815	20.981	19.957	177.001
Operaciones con garantía real	5.125	11.287	5.502	2.361	6.817	31.092
<b>Total</b>	<b>77.184</b>	<b>57.476</b>	<b>23.317</b>	<b>23.342</b>	<b>26.774</b>	<b>208.093</b>

Miles de euros	Hasta 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Entre 5 y 6 años	Más de 6 años	Total
Operaciones con garantía real sobre viviendas acabadas	42.665	872	804	385	42	44.768
<b>Total</b>	<b>42.665</b>	<b>872</b>	<b>804</b>	<b>385</b>	<b>42</b>	<b>44.768</b>

**Activos dudosos a 31 de diciembre de 2004**

Miles de euros	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Operaciones sin garantía real	78.648	31.093	19.743	17.281	21.773	168.538
Operaciones con garantía real	2.155	8.116	5.353	3.962	6.196	25.782
<b>Total</b>	<b>80.803</b>	<b>39.209</b>	<b>25.096</b>	<b>21.243</b>	<b>27.969</b>	<b>194.320</b>

Miles de euros	Hasta 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Entre 5 y 6 años	Más de 6 años	Total
Operaciones con garantía real sobre viviendas acabadas	43.271	615	760	375	—	45.021
<b>Total</b>	<b>43.271</b>	<b>615</b>	<b>760</b>	<b>375</b>	<b>—</b>	<b>45.021</b>

El total de activos dudosos asciende a 252.861 y 239.341 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.

**11.3. Cobertura del riesgo de crédito**

A continuación se presenta el movimiento en los ejercicios 2005 y 2004 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final del ejercicio de los instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

**Pérdidas por deterioro**

Miles de euros	Fondos específicos	Fondo genérico	Total
<b>Saldo a 1 de enero de 2004</b>	<b>117.586</b>	<b>282.158</b>	<b>399.744</b>
Dotación con cargo a resultados	66.796	114.104	180.900
Recuperación con abono resultados	(34.710)	—	(34.710)
Utilización de fondos	(37.864)	—	(37.864)
Otros movimientos	(7.110)	(3.505)	(10.615)
Saldo a 31 de diciembre 2004	104.698	392.757	497.455
Dotación con cargo a resultados	78.668	103.180	181.848
Recuperación con abono resultados	(45.009)	—	(45.009)
Utilización de fondos	(30.689)	—	(30.689)
Otros movimientos	(2.377)	5.655	3.278
Saldo a 31 de diciembre 2005	105.291	501.592	606.883

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 las recuperaciones de activos en suspenso ascienden a 19.176 y 14.134 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, Caixa Catalunya no tiene registrado deterioro por activos subestándar.

**11.4. Valor razonable**

El valor razonable de las inversiones crediticias se ha estimado utilizando técnicas de valoración generalmente aceptadas en el mercado. Estos activos tienen un valor razonable de 38.377.950 miles de euros, con un valor en libros de 38.275.720 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 (30.177.533 y 30.041.703 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2004).

**12. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)**

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

Miles de euros	2005				2004			
	Saldo deudor		Saldo acreedor		Saldo deudor		Saldo acreedor	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
<b>Opciones sobre valores</b>								
Compradas	30.005	397.003	—	—	20.141	234.873	—	—
Emitidas <sup>1</sup>	—	—	1.226	1.580.845	—	—	—	1.392.944
<b>Opciones sobre tipos de interés</b>								
Compradas	—	—	—	—	6.012	206.229	—	—
Emitidas	—	—	—	—	—	—	3.180	208.500
<b>Opciones sobre divisas</b>								
Compradas	8.493	206.172	—	—	—	—	—	—
Emitidas	—	—	4.189	200.000	—	—	—	—
<b>Otras operaciones sobre tipos de interés</b>								
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Permutas financieras sobre tipos de interés	149.144	1.588.074	37.938	264.938	122.489	1.527.226	41.311	477.903
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>187.642</b>	<b>2.191.249</b>	<b>43.353</b>	<b>2.045.783</b>	<b>148.642</b>	<b>1.968.328</b>	<b>44.491</b>	<b>2.079.347</b>

<sup>1</sup> Una parte importante de este saldo corresponde al importe garantizado por Caixa Catalunya a los partícipes de los fondos de inversión y de pensiones garantizados

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, Caixa Catalunya no tenía contratada ninguna operación de cobertura de flujos de efectivo.

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

### 13. Activos no corrientes en venta

El saldo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 del epígrafe "Activos no corrientes en venta" es de 84 y 167 miles de euros, respectivamente. Dicho saldo corresponde a inmovilizado procedente de adjudicaciones por impago de deudas de importes originados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 de 1.747 y 2.797 miles de euros, respectivamente.

El período medio a 31 de diciembre de 2005 y 2004, calculado conforme a la experiencia histórica de Caixa Catalunya de los últimos once años, en los que tiene lugar la baja o venta del balance de los activos procedentes de adjudicaciones en pago de deudas, medido desde el momento de la adjudicación, asciende a veintiún meses.

### 14. Participaciones

#### 14.1. Entidades asociadas

El detalle del saldo del epígrafe "Participaciones – Entidades asociadas" corresponde íntegramente a la participación que Caixa Catalunya tiene en el 32% de Riofisa, SA por un coste de 149.389 miles de euros. Durante el año 2005 esta entidad asociada ha pagado a Caixa Catalunya unos dividendos de 2.840 miles de euros (5.747 miles de euros durante el año 2004).

El movimiento que se ha registrado en el saldo de este epígrafe de los balances de situación adjuntos es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>149.388</b>	<b>93.157</b>
Compras y constituciones	–	27.497
Ampliaciones	–	28.734
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>149.388</b>	<b>149.388</b>

Miles de euros		2005						
Sociedad	Actividad	Participación directa o indirecta de Caixa Catalunya	Valor en libros	Activo	Pasivo	Patrimonio <sup>1</sup>	Resultado después de impuestos	Dividendos recibidos durante el ejercicio 2005
Riofisa, SA	Promociones inmobiliarias	32%	149.388	887.839	561.964	290.966	34.909	2.840

<sup>1</sup> No incorpora el resultado después de impuestos.

Miles de euros		2004						
Sociedad	Actividad	Participación directa o indirecta de Caixa Catalunya	Valor en libros	Activo	Pasivo	Patrimonio <sup>1</sup>	Resultado después de impuestos	Dividendos recibidos durante el ejercicio 2004
Riofisa, SA	Promociones inmobiliarias	32%	149.388	850.827	553.586	258.216	39.025	5.747

<sup>1</sup> No incorpora el resultado después de impuestos.

## 14.2. Entidades multigrupo

El detalle del saldo del epígrafe "Participaciones-Entidades multigrupo" del ejercicio 2004 correspondía íntegramente a la participación del 50% que Caixa Catalunya tenía en Centro de Routing y Clearing, SL por un coste de 210 miles de euros y con una corrección de valor por deterioro del activo por un importe de 73 miles d'euros. Durante el ejercicio 2005 se ha procedido a la disolución de esta sociedad.

## 14.3. Entidades del grupo

El detalle del saldo del epígrafe "Participaciones-Entidades del grupo" corresponde a títulos de empresas españolas por un importe a 31 de diciembre de 2005 y 2004 de 407.604 y 351.061 miles de euros, respectivamente. Asimismo, el importe de la corrección de valor por deterioro del activo es de 3.546 y 2.197 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.

Las participaciones más significativas a 31 de diciembre de 2005 y 2004 son las siguientes:



Miles de euros

2005

Sociedad	Actividad	Participación directa o indirecta de Caixa Catalunya	Valor en libros	2005			Resultado después de impuestos	Dividendos recibidos durante el ejercicio 2005
				Activo	Pasivo	Patrimonio <sup>1</sup>		
Promotora Catalunya Mediterránea, SA (Procam) <sup>2</sup>	Promociones inmobiliarias	100%	121.075	679.000	496.664	131.622	52.503	29.885
Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances <sup>3</sup>	Seguros	100%	114.211	2.605.570	2.446.912	115.099	25.513	19.395
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, SA <sup>4</sup>	Leasing	100%	49.848	—	—	52.680	5.694	6.175
Invercartera, SA <sup>4</sup>	Inversión mobiliaria	100%	44.264	64.040	18.687	46.050	1.125	—
Factorcat Establecimiento Financiero de Crédito, SA <sup>4</sup>	Factoring	100%	28.700	—	—	30.647	4.257	2.558
Invercartera Capital, S.C.R., SA <sup>5</sup>	Gestora capital riesgo	100%	16.643	14.422	463	17.024	(1.530)	—
Invercartera Energía, SL <sup>5</sup>	Inversión mobiliaria	100%	10.668	13.296	1.268	10.720	1.284	178
Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA <sup>3</sup>	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100%	7.217	34.363	9.837	8.655	15.871	11.560
Invercartera Internacional, SL <sup>4</sup>	Inversión mobiliaria	100%	7.105	8.830	—	7.225	1.554	1.028
Caixa Catalunya Tel Entrada, SL <sup>5</sup>	Información y ofertas de ocio por internet	100%	5.415	2.701	98	2.640	(37)	—
Ascat, Corredoria d'Assegurances, SL <sup>6</sup>	Seguros	100%	1.539	4.758	2.138	1.309	1.311	726
Gestió d'Actius Titulitzats, Societat Gestora de Fons de Titulització, SA <sup>4</sup>	Gestora de fondos de titulización	100%	487	3.182	620	1.263	1.299	833
Informació i Tecnologia Catalunya, SL <sup>7</sup>	Prestación de servicios de informatica	50%	156	6.589	5.962	518	109	—
Caixa Catalunya Consulting, SA <sup>4</sup>	Prestación de servicios	100%	152	101.518	92.549	1.298	7.671	5.171
Centre Lúdic Diagonal, SA <sup>5</sup>	Centro de ocio deportivo y aparcamiento	100%	60	1.763	1.648	115	—	—
Caixa Catalunya Preferents, S.A. <sup>5,9</sup>	Intermediación financiera	100%	60	480.416	480.051	353	11	—
Caixa Catalunya On-line, SL <sup>5</sup>	Prestación de servicios por internet	100%	3	2	2	1	(1)	—
Caixa Catalunya International Finance Limited <sup>8</sup>	Intermediación financiera	100%	1	1.025.246	1.024.916	227	103	—
<b>Total</b>			<b>407.604</b>					

<sup>1</sup> No incorpora el resultado después de impuestos<sup>2</sup> Domicilio social: Paseo de Gràcia, 49, Barcelona<sup>3</sup> Domicilio social: c/ Provença, 398-404, Barcelona<sup>4</sup> Domicilio social: c/ Fontanella, 5-7, Barcelona<sup>5</sup> Domicilio social: Plaza Antoni Maura, 6, Barcelona<sup>6</sup> Domicilio social: c/ Nàpols, 249, Barcelona<sup>7</sup> Domicilio social: Avda. Diagonal, 615, Barcelona<sup>8</sup> Domicilio social: Ugland House, South Church Street, PO Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies.<sup>9</sup> Durante el ejercicio 2005 se ha cambiado la denominación social de Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited por la de Caixa Catalunya Preferents, SA, como consecuencia del cambio de domicilio social de las Islas Caimán a España.

Miles de euros

2004

Sociedad	Actividad	Participación directa o indirecta de Caixa Catalunya	Valor en libros	Activo	Pasivo	Patrimonio <sup>1</sup>	Resultado después de impuestos	Dividendos recibidos durante el ejercicio 2005
Promotora Catalunya Mediterránea, SA (Procam) <sup>2</sup>	Promociones inmobiliarias	100%	121.075	645.176	483.795	128.175	33.206	18.629
Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances <sup>3</sup>	Seguros	100%	89.211	2.368.434	2.241.929	104.955	21.550	13.152
Invercartera, SA <sup>4</sup>	Inversión mobiliaria	100%	42.223	47.662	102	42.187	139	-
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, SA <sup>4</sup>	Leasing	100%	35.402	1.013.937	968.114	38.938	6.885	4.409
Factorcat Establecimiento Financiero de Crédito, SA <sup>4</sup>	Factoring	100%	21.700	697.512	670.691	23.979	2.842	2.747
Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA <sup>3</sup>	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100%	7.217	26.743	6.528	8.655	11.560	9.991
Invercartera Capital, S.C.R., SA <sup>5</sup>	Gestora capital riesgo	100%	12.647	14.324	2	11.733	239	-
Invercartera Tecnologia, SL <sup>5</sup>	Inversión mobiliaria	100%	5.415	2.642	1	2.909	(268)	-
Invercartera Energia, SL <sup>5</sup>	Inversión mobiliaria	100%	10.668	11.469	524	10.728	198	-
Ascat, Corredoria d'Assegurances, SL <sup>6</sup>	Seguros	100%	1.539	3.594	1.559	1.229	806	489
Invercartera Internacional, SL <sup>4</sup>	Inversión mobiliaria	100%	3.104	5.801	1.490	3.168	1.143	392
Gestió d'Actius Titulitzats, Societat Gestora de Fons de Titulització, SA <sup>4</sup>	Gestora de fondos de titulización	100%	487	2.445	349	1.193	903	216
Informació i Tecnologia Catalunya, SL <sup>7</sup>	Prestación de servicios de informatica	50%	156	3.702	3.187	420	95	-
Caixa Catalunya Consulting, SA <sup>4</sup>	Prestación de servicios	100%	152	75.795	69.326	1.026	5.443	4.938
Centre Lúdic Diagonal, SA <sup>5</sup>	Centro de ocio deportivo y aparcamiento	100%	60	1.761	1.646	114	1	-
Caixa Catalunya On-line, SL <sup>5</sup>	Prestación de servicios por internet	100%	3	2	1	2	(1)	-
Caixa Catalunya International Finance Limited <sup>8</sup>	Intermediación financiera	100%	1	1.229.053	1.228.826	74	153	-
Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited <sup>9</sup>	Intermediación financiera	100%	1	480.301	480.007	1	10.553	-
<b>Total</b>			<b>351.061</b>					

<sup>1</sup> No incorpora el resultado después de impuestos<sup>2</sup> Domicilio social: Paseo de Gràcia, 49, Barcelona<sup>3</sup> Domicilio social: c/ Provença, 398-404, Barcelona<sup>4</sup> Domicilio social: c/ Fontanella, 5-7, Barcelona<sup>5</sup> Domicilio social: Plaza Antoni Maura, 6, Barcelona<sup>6</sup> Domicilio social: c/ Nàpols, 249, Barcelona<sup>7</sup> Domicilio social: Avda. Diagonal, 615, Barcelona<sup>8</sup> Domicilio social: Uglan House, South Church Street, PO Box 309, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, British West Indies.<sup>9</sup> Durante el ejercicio 2005 se ha cambiado la denominación social de Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited por la de Caixa Catalunya Preferents, SA, como consecuencia del cambio de domicilio social de las Islas Caimán a España.

Ninguna de las sociedades relacionadas cotiza en bolsa.

El movimiento que se ha registrado en el saldo de este epígrafe de los balances de situación adjuntos, sin considerar los ajustes de valoración, es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>351.061</b>	<b>272.810</b>
Ampliaciones	56.543	78.251
Incorporación por fusión por absorción <sup>1</sup>	5.415	—
Disolución por absorción <sup>1</sup>	(5.415)	—
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>407.604</b>	<b>351.061</b>

<sup>1</sup> En 2005 la sociedad Invercartera Tecnologíaap, SL, participada al 100% por Caixa Catalunya, se disolvió tras la operación de fusión por absorción realizada a favor de Caixa Catalunya Tel. Entrada, SL, que ha pasado a depender directamente de Caixa Catalunya.

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

Miles de euros	Entidades multigrupo	Entidades del grupo	Total
<b>Saldo a 1 de enero de 2004</b>	<b>41</b>	<b>3.043</b>	<b>3.084</b>
Dotaciones con cargo a resultados	32	974	1.006
Recuperación con abono a resultados	—	(1.820)	(1.820)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2004</b>	<b>73</b>	<b>2.197</b>	<b>2.270</b>
Dotaciones con cargo a resultados	—	1.455	1.455
Utilización de fondos	(73)	(106)	(179)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2005</b>		<b>3.546</b>	<b>3.546</b>

## 15. Activo material

El movimiento de este epígrafe de los balances de situación en los ejercicios 2005 y 2004 ha sido el siguiente:

Miles de euros	Uso propio	Inversiones inmobiliarias	Inmovilizado OBS	Total
<b>Coste regularizado y actualizado</b>				
<b>Saldo a 1 de enero de 2004</b>	<b>1.093.611</b>	<b>54.295</b>	<b>120.187</b>	<b>1.268.093</b>
Adiciones	48.606	16	10.072	58.694
Aumentos por transferencia o traspaso	1.125	—	—	1.125
Salidas por baja o reducciones	(25.429)	—	(893)	(26.322)
Disminuciones por transferencia o traspaso	(203)	(922)	—	(1.125)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2004</b>	<b>1.117.710</b>	<b>53.389</b>	<b>129.366</b>	<b>1.300.465</b>
Adiciones	78.624	9	6.107	84.740
Aumentos por transferencia o traspaso	557	—	—	557
Salidas por baja o reducciones	(37.020)	(24)	(576)	(37.620)
Disminuciones por transferencia o traspaso	(18)	(541)	—	(559)
Saldo a 31 de diciembre de 2005	1.159.853	52.833	134.897	1.347.583
<b>Amortización acumulada</b>				
<b>Saldo a 1 de enero de 2004</b>	<b>313.326</b>	<b>2.653</b>	<b>37.873</b>	<b>353.852</b>
Adiciones	30.862	424	3.727	35.013
Salidas por baja o reducciones	(19.185)	(35)	(754)	(19.974)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2004</b>	<b>325.003</b>	<b>3.042</b>	<b>40.846</b>	<b>368.891</b>
Adiciones	31.059	395	4.093	35.547
Salidas por baja o reducciones	(28.946)	(7)	(333)	(29.286)
Saldo a 31 de diciembre de 2005	327.116	3.430	44.606	375.152
<b>Saldo neto a 31 de diciembre de 2004</b>	<b>792.707</b>	<b>50.347</b>	<b>88.520</b>	<b>931.574</b>
Saldo neto a 31 de diciembre de 2005	832.737	49.403	90.291	972.431

A 1 de enero de 2004 se revaloró el activo material correspondiente a los edificios de uso propio y a las inversiones inmobiliarias por un importe de 447.140 miles de euros. También se recalculó la vida útil de estos inmuebles para el cálculo de las amortizaciones, con un máximo de cincuenta años.

### 15.1. Activo material de uso propio

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

Miles de euros	Coste	Amortización acumulada	Saldo neto
Edificios y terrenos de uso propio	666.176	46.718	619.458
Mobiliario, vehículos y demás	324.567	181.267	143.300
Equipos informáticos e instalaciones	126.757	97.018	29.739
Otros	210	—	210
<b>Saldo a 31 de diciembre 2004</b>	<b>1.117.710</b>	<b>325.003</b>	<b>792.707</b>
Edificios y terrenos de uso propio	694.847	51.129	643.718
Mobiliario, vehículos y demás	347.967	193.972	153.995
Equipos informáticos e instalaciones	116.317	82.015	34.302
Otros	722	—	722
<b>Saldo a 31 de diciembre 2005</b>	<b>1.159.853</b>	<b>327.116</b>	<b>832.737</b>



**15.2. Inversiones inmobiliarias**

En los ejercicios 2005 y 2004, los ingresos derivados de rentas procedentes de las inversiones inmobiliarias propiedad de Caixa Catalunya han sido de 1.846 y 1.484 miles de euros, respectivamente, y los gastos de explotación por todos los conceptos relacionados ascienden a 297 y 283 miles de euros, respectivamente.

**15.3. Valor razonable del inmovilizado material**

El valor de tasación del inmovilizado material (edificios y terrenos de uso propio e inversiones inmobiliarias) a 31 de diciembre de 2005 es de 721.502 miles de euros (688.143 miles de euros a 31 de diciembre de 2004) y su valor neto es de 693.121 miles de euros (669.805 miles de euros a 31 de diciembre de 2004).

**16. Activo intangible**

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

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>15.654</b>	<b>8.497</b>
Adiciones	12.040	10.076
Amortizaciones	(5.080)	(2.919)
Saneamientos	(16)	—
Saldo al final del ejercicio	22.598	15.654

La totalidad de activos intangibles corresponde a programas informáticos desarrollados por empresas externas a Caixa Catalunya.

**17. Periodificaciones deudoras y acreedoras**

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 la composición del saldo de estos epígrafes de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

<b>Periodificaciones deudoras (miles de euros)</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Comisiones	22.088	26.790
Otras periodificaciones	4.382	5.047
<b>Total</b>	<b>26.470</b>	<b>31.837</b>
<b>Periodificaciones acreedoras (miles de euros)</b>		
Gastos generales	52.062	95.804
Garantías financieras	32.627	32.500
Otras periodificaciones	658	6.250
<b>Total</b>	<b>85.347</b>	<b>134.554</b>

## 18. Otros activos y pasivos

El epígrafe "Otros activos" presenta un saldo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 de 9.933 y 6.154 miles de euros, respectivamente, y corresponde básicamente a transferencias de otras entidades de crédito en camino.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, la composición del saldo del epígrafe "Otros pasivos" de los balances de situación adjuntos es la siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Fondo Obra Social (Nota 24)	114.953	106.007
Otros	17.971	28.848
Total	132.924	134.855

## 19. Pasivos financieros a coste amortizado

En la Nota 3.1 se facilita el detalle de los vencimientos de las partidas que integran los saldos de este epígrafe de los balances de situación.

### 19.1. Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación, teniendo en cuenta la naturaleza de las operaciones, es la siguiente:

Miles de euros	2005	2004
A la vista	4	2
Otros créditos	8.051.444	7.017.934
Cuentas a plazo	4.818.921	4.239.826
Otras cuentas	147.924	125.035
Cesión temporal de activos	3.084.599	2.653.073
Ajustes por valoración	14.595	12.336
Total	8.066.043	7.030.272

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 es de 2,23% (2,08% a 31 de diciembre de 2004).

### 19.2. Depósitos de la clientela

A continuación se presenta un detalle de los pasivos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas donde se localiza el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

Miles de euros	2005	2004
<b>Por situación geográfica</b>		
España	24.610.082	19.110.639
Otros países de la Unión Europea	79.077	82.119
Resto del mundo	1.999.745	2.355.856
Ajustes por valoración	160.955	107.041
<b>Total</b>	<b>26.849.859</b>	<b>21.655.655</b>
<b>Por contrapartes</b>		
Administraciones públicas residentes	2.581.128	1.870.751
Otros sectores residentes	22.028.954	17.239.888
Otros sectores no residentes	2.078.822	2.437.975
Ajustes por valoración	160.955	107.041
<b>Total</b>	<b>26.849.859</b>	<b>21.655.655</b>
<b>Por tipos de instrumentos</b>		
Cuentas corrientes	9.134.514	7.342.770
Cuentas de ahorro	231.529	229.347
Imposiciones a plazo	14.701.161	11.994.275
Cesión temporal de activos	2.522.246	1.908.618
Otras cuentas	99.454	73.604
Ajustes por valoración	160.955	107.041
<b>Total</b>	<b>26.849.859</b>	<b>21.655.655</b>

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 es del 1,92% (1,72% a 31 de diciembre de 2004).

Dentro del epígrafe "Imposiciones a plazo" se registran, en concepto de saldos mantenidos por las titulizaciones, 3.587.360 y 1.280.204 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente (véase la Nota 25.5).

Dentro del epígrafe "Imposiciones a plazo" se incluye el depósito que mantienen las sociedades participadas Caixa Catalunya International Finance Limited y Caixa Catalunya International Finance BV correspondientes a sus emisiones de Euro Medium Term Notes (eurobonos) a Caixa Catalunya. El saldo vivo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es de 1.860.067 y 2.231.908 miles de euros, respectivamente.

Caixa Catalunya mantiene dentro del epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de la clientela" de los pasivos de los balances de situación de los ejercicios 2005 y 2004 la cifra pendiente de transferir al plan de pensiones, conforme al plan de reequilibrio, por un importe de 106.019 y 130.001 miles de euros, respectivamente (véase la Nota 2.12.1).

Este mismo importe se registra en el epígrafe "Contratos de seguros vinculados a pensiones" porque es el importe pendiente de recibir de Ascot Vida, SA en función del plan de reequilibrio anteriormente mencionado (véase la Nota 2.12.1).

**19.3. Débitos representados por valores negociables**

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

Miles de euros	2005	2004
Bonos y obligaciones emitidos	3.444.183	1.506.800
Pagarés	2.476.146	2.015.342
Ajustes por valoración	39.792	23.529
<b>Total</b>	<b>5.960.121</b>	<b>3.545.671</b>

**19.3.1. Bonos y obligaciones emitidos**

El detalle del saldo de los bonos y obligaciones emitidos corresponde a títulos de renta fija y con un importe de 3.444.183 y 1.506.800 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente. Asimismo, la rentabilidad de los bonos y obligaciones emitidos es del 2,52% y del 3,12% a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.

El movimiento registrado en el epígrafe "Bonos y obligaciones emitidos" en los ejercicios 2005 y 2004 es como sigue:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>1.506.800</b>	<b>105.189</b>
Emisiones	1.937.383	1.403.562
Amortizaciones	—	(1.951)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>3.444.183</b>	<b>1.506.800</b>

A continuación se desglosa, por plazos de vencimiento, el saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

Plazos de vencimiento	Miles de euros	
	2005	2004
Hasta 5 años	2.039.150	1.365.916
Entre 5 y 10 años	1.393.033	138.884
Más de 10 años	12.000	2.000
<b>Total</b>	<b>3.444.183</b>	<b>1.506.800</b>

**19.3.2. Pagarés**

Estos pagarés fueron emitidos de acuerdo con el siguiente detalle:



Miles de euros	2005			2004		
Fecha de emisión	Nominal	Importe	Tipo de interés medio	Importe	Tipo de interés medio	
25-06-2003	1.800.000	—	—	39.784	2,20%	
03-05-2004	2.100.000	160.538	2,26%	1.975.558	2,21%	
17-03-2005	2.400.000	2.315.608	2,21%	—	—	
<b>Total</b>		<b>2.476.146</b>		<b>2.015.342</b>		

El movimiento que se ha registrado en el epígrafe "Pagarés" en los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>2.015.342</b>	<b>1.699.861</b>
Emisiones	7.232.890	6.045.282
Amortizaciones	(6.772.086)	(5.729.801)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>2.476.146</b>	<b>2.015.342</b>

Todos estos instrumentos financieros están denominados en euros y su plazo de vencimiento será el año 2006.

#### 19.4. Pasivos subordinados

El detalle del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004, en función del tipo de interés de las emisiones, es como sigue:

Miles de euros				2005		2004	
Emisión	Amortización	Importe emisión	Tipo de interés	Importe suscrito	Intereses devengados	Importe suscrito	Intereses devengados
25-06-92	Perpetuo	90.151	Variable	90.151	3.363	90.151	3.510
01-04-96	01-10-06	90.152	Variable	90.152	2.478	90.152	2.478
01-01-98	01-01-13	90.152	Variable	90.152	2.254	90.152	2.182
24-03-00	01-07-10	120.000	Del 4,25 al 7%	120.000	6.336	120.000	6.266
02-10-00	01-02-11	90.000	Del 5,25 al 7%	90.000	5.327	90.000	5.474
20-10-03	19-05-15	199.999	Del 3 al 6%	199.999	6.323	199.999	6.000
16-11-04	20-02-20	300.000	Del 3,50 al 5,25%	300.000	13.318	136.205	373
<b>Total</b>		<b>980.454</b>		<b>980.454</b>	<b>39.399</b>	<b>816.659</b>	<b>26.283</b>

Dichas comisiones computan como recursos propios de segunda categoría con el límite del 50% de los recursos propios básicos (véase la Nota 1.8.1).

Dentro de este epígrafe, a 31 de diciembre de 2005 y 2004 se incluye también un depósito subordinado a favor de Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited por un importe de 480.000 miles de euros. Este depósito ha devengado durante 2005 10.879 miles de euros (10.575 miles durante 2004) de intereses. Durante el año 2005, Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited se ha dado de baja y ha traspasado su actividad a la nueva socie-

dad, Caixa Catalunya Preferents, SA. La contrapartida de este depósito son dos emisiones, traspasadas a esta nueva sociedad, de participaciones preferentes con las siguientes características:

La primera emisión se realizó en el mes de noviembre de 1999 por un nominal de 300 millones de euros y tiene el carácter de perpetua. El dividendo es variable, referenciado al Euribor a tres meses, más un diferencial de 0,10 puntos preferente y no acumulativo.

La segunda emisión se realizó en el mes de enero de 2001 por un nominal de 180 millones de euros y también tiene carácter de perpetua. El dividendo es variable, referenciado al Euribor a tres meses, más un diferencial de 0,10 puntos preferente y no acumulativo.

Tanto Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited como Caixa Catalunya Preferents, SA son filiales de Caixa Catalunya al 100% y las emisiones tienen la garantía solidaria e irrevocable de ésta.

Estos depósitos se computan como recursos propios básicos de Caixa Catalunya consolidable, según la autorización emitida por el Banco de España (véase la Nota 1.8.1).

Los ajustes por valoración correspondientes a los pasivos subordinados han sido a 31 de diciembre de 2005 de 68.888 miles de euros y a 31 de diciembre de 2004 de 54.420 miles.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 es del 3,47% (3,16% a 31 de diciembre de 2004).

### **19.5. Valor razonable**

El valor razonable de los pasivos financieros a coste amortizado se ha estimado mediante técnicas de valoración generalmente aceptadas en el mercado. Estos pasivos tienen un valor razonable de 42.673.565 miles de euros, con un valor en libras de 42.706.705 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 (33.802.746 y 33.812.346 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2004).

### **20. Provisiones (exceptuando provisiones para impuestos)**

A continuación, se detalla el movimiento y la finalidad de las provisiones registradas en este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2005, exceptuando las provisiones para impuestos.

Miles de euros	Fondos para pensiones y obligaciones similares	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Litigios y conceptos similares	Otras provisiones
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2004</b>	<b>207.261</b>	<b>21.359</b>	<b>2.322</b>	<b>19.230</b>
Dotación con cargo a resultados	34.771	7.015	--	31
Recuperación con abono resultados	--	--	(950)	(4.837)
Utilización del fondo	(4.233)	--	--	(188)
Otros movimientos	5.088	--	--	--
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2005</b>	<b>242.887</b>	<b>28.374</b>	<b>1.372</b>	<b>14.236</b>

Dentro del epígrafe "Fondos para pensiones y obligaciones similares" se incluyen los compromisos por pensiones con los empleados que tienen contratadas pólizas de seguros por un importe de 195.729 y 190.641 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente. La contrapartida de este saldo se registra en el epígrafe "Contratos de seguros vinculados a pensiones" de los balances de situación adjuntos y la variación por un importe de 5.088 miles de euros se registra como "Otros movimientos", dado que el aumento no se registra a través de las cuentas de pérdidas y ganancias.

Asimismo, dentro de este apartado se incluye un fondo de 47.158 y 16.620 miles de euros como consecuencia del acuerdo laboral suscrito relativo al establecimiento de un sistema de jubilación parcial (véase la Nota 2.12.1).

Dentro del epígrafe "Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" se incluye un importe de 28.374 y 21.359 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente, correspondientes a la corrección por deterioro de los pasivos contingentes.

## 21. Ajustes al Patrimonio por valoración

### 21.1. Activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe de los balances de situación recoge el importe neto de las variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo que dispone la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio, variaciones que se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando se produce la venta de los activos en los que tienen su origen.

Las partidas más significativas que integran este epígrafe se detallan en la Nota 10.

### 21.2. Diferencias de cambio

Este epígrafe de los balances de situación recoge el importe neto de las diferencias de cambio con origen en las partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto y que se producen al convertir a euros los saldos en otras divisas.

## 22. Reservas

A continuación, se detallan los movimientos en los ejercicios 2005 y 2004 de este epígrafe de los balances de situación:

Miles de euros	2005			
	Reservas revalorización R.D.7/1996	Reservas inmovilizado	Otras reservas	Total
<b>Saldo a 1 de enero de 2005</b>	<b>76.233</b>	<b>288.777</b>	<b>1.020.406</b>	<b>1.385.416</b>
Aplicación de los resultados del ejercicio anterior	—	—	134.038	134.038
Ajustes per traspasos	—	(1.952)	1.952	—
Saldo a 31 de diciembre de 2005	76.233	286.825	1.156.396	1.519.454
Miles de euros	2004			
	Reservas revalorización R.D.7/1996	Reservas inmovilizado	Otras reservas	Total
<b>Saldo a 1 de enero de 2004</b>	<b>76.233</b>	<b>290.641</b>	<b>1.018.542</b>	<b>1.385.416</b>
Ajustes per traspasos	—	(1.864)	1.864	—
Saldo a 31 de diciembre de 2004	76.233	288.777	1.020.406	1.385.416

A continuación, se presenta información sobre las reservas que tienen carácter de indisponibles por Caixa Catalunya:

Las reservas de revalorización del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, tienen carácter de indisponibles por Caixa Catalunya. A partir del 1 de enero del año 2007, el remanente podrá destinarse a reservas de libre disposición siempre y cuando la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá que ha sido realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

El saldo registrado en el epígrafe "Fondos propios – Reservas – Reservas (pérdidas) acumuladas" del patrimonio neto de los balances de situación en concepto de reservas de revalorización del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, asciende a 76.233 miles de euros.

## 23. Situación fiscal

### 23.1. Grupo fiscal consolidado

Con arreglo a la normativa vigente, el grupo fiscal consolidado incluye Caixa Catalunya como sociedad dominante y, como dominadas, las sociedades dependientes españolas que cumplen con los requisitos exigidos a tales efectos por la normativa reguladora de la tributación sobre el beneficio consolidado de los grupos de sociedades. De este modo, el Grupo consolidado está formado por Caixa Catalunya y otras sociedades del Grupo en las que Caixa Catalunya tiene una participación del 75% o superior.



### 23.2. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A 31 de diciembre de 2005 se encontraban sujetos a revisión por parte de las autoridades fiscales los ejercicios 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005, respecto a los principales impuestos aplicables a Caixa Catalunya.

A 31 de diciembre de 2005, Caixa Catalunya tenía incoadas actas de inspección por un importe total de 13.661 miles de euros (17.237 miles de euros a 31 de diciembre de 2004), fundamentalmente en concepto de actas en disconformidad por impuesto sobre sociedades e IVA, respecto a las que se han presentado los recursos y apelaciones oportunos.

Teniendo en consideración las provisiones registradas por Caixa Catalunya por este concepto (véase la Nota 23.6), Caixa Catalunya estima que los pasivos que, si procede, puedan derivarse de resultados de las actas incoadas no tendrán un efecto significativo en las cuentas anuales de Caixa Catalunya del ejercicio 2005.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales, los resultados de las inspecciones que en el futuro puedan efectuar las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de un modo objetivo. Si embargo, Caixa Catalunya entiende que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por dicho concepto, adicionales a los registrados, es remota.

### 23.3. Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación se presenta un detalle del saldo del epígrafe "Impuestos sobre beneficios" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004:

Miles de euros	2005	2004
Gasto Impuesto sobre beneficios del ejercicio en España	27.381	24.637
Gasto Impuesto sobre beneficios del ejercicio en el extranjero	612	1.235
Ajuste en el gasto de Impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores	(989)	(3.794)
Total gasto Impuesto sobre sociedades	27.004	22.078

A continuación se presenta una conciliación entre el gasto por impuesto sobre sociedades del ejercicio contabilizado en las cuentas de resultados de los ejercicios 2005 y 2004 y el resultado antes de impuestos de estos ejercicios multiplicado por el tipo impositivo aplicable en España:

Miles de euros	2005	2004
Resultado antes de impuestos	267.041	206.332
Impuesto sobre beneficios al tipo impositivo del 35%	93.464	72.216
Efecto de las diferencias permanentes:	(27.095)	(15.001)
Dotación a la Obra Social	(21.560)	(17.517)
Provisiones riesgo de crédito	—	11.437
Externalización plan de pensiones	(4.571)	(4.571)
Otros	(964)	(4.350)
Deducciones y bonificaciones de la cuota con origen en	(38.988)	(32.578)
Doble imposición sobre dividendos	(38.988)	(30.790)
Otros	—	(1.788)
Gasto del ejercicio por el Impuesto sobre beneficios	27.381	24.637
Variación de impuestos diferidos (deudores o acreedores)	16.204	38.674
Pérdidas por deterioro	30.928	27.953
Externalización Plan de Pensiones	(4.859)	(4.787)
Otros	(9.865)	15.508
Pagos y retenciones por cuenta del Impuesto sobre sociedades	(61.895)	(54.027)
Cuota del impuesto sobre beneficios	(18.310)	9.284

En los últimos ejercicios, Caixa Catalunya ha contado con la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios prevista en el artículo 42 del Real Decreto Legislativo 4/2004, de acuerdo con el siguiente detalle en miles de euros:

Año	Renta (miles de euros)	Año reinversión
2001	1.390	2001
2002	1.400	2001 i 2002
2003	7.173	2003
2004	386	2004

#### 23.4. Impuestos repercutidos en el Patrimonio Neto

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en las cuentas de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2005 y 2004 Caixa Catalunya ha repercutido en su patrimonio neto los importes en concepto de ingreso por impuesto sobre sociedades:

Miles de euros	2005	2004
Plusvalías netas no realizadas de títulos disponibles para la venta	341.828	227.554
Diferencias de cambio	157	—
Total	341.985	227.554

#### 23.5. Impuestos diferidos

Al amparo de la normativa fiscal vigente en España y en los países donde opera Caixa Catalunya, en los ejercicios 2005 y 2004 han surgido determinadas diferencias temporáneas que hay que tomar en consideración al cuantificar el correspondiente gasto del impuesto sobre beneficios. Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004 son los siguientes:

	Miles de euros	
	2005	2004
Impuestos diferidos deudores con origen en		
Impuestos anticipados por diferencias de imputación temporal de ingresos y gastos a efectos contables y fiscales		
Por pérdidas por deterioro contabilizadas sobre instrumentos de deuda financieros	152.708	45.394
Pérdidas por deterioro de activos materiales e inmateriales	—	6.005
Reclasificación comisiones	24.647	36.998
Plan de pensiones	23.288	27.945
Otras provisiones	49.028	130.657
<b>Total</b>	<b>249.671</b>	<b>246.999</b>
	Miles de euros	
	2005	2004
Impuestos diferidos acreedores con origen en		
Revalorización inmovilizado	158.915	161.937
Activos disponibles para la venta	341.985	227.554
Otros	4.682	15.345
<b>Total</b>	<b>505.582</b>	<b>404.836</b>

En el ejercicio 1996, Caixa Catalunya actualizó el inmovilizado material conforme al Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio. En la actualización de 1996 se aplicaron los coeficientes máximos autorizados por el Real Decreto Ley. El resultado de la actualización representó una plusvalía para Caixa Catalunya de 79.586 miles de euros y para la Obra Social de 14.828 miles de euros y, por lo tanto, un incremento de los activos materiales de 94.414 miles de euros.

Las plusvalías resultantes de la actualización, netas del gravamen único del 3%, se abonaron en los epígrafes "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio" y "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio – Obra Social". El incremento de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizará en los períodos impositivos que quedan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados. Dicha actualización ha representado un aumento de las amortizaciones en los ejercicios 2005 y 2004 de 1.389 y 1.721 miles de euros, respectivamente.

En el ejercicio 2005, a consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 4/2004 del Banco de España, Caixa Catalunya ha revalorizado los inmuebles por un importe de 447.140 miles de euros. Dicha plusvalía neta del efecto fiscal se ha contabilizado en las cuentas "Revalorización del inmovilizado material" y "Reservas primera aplicación inmovilizado". El incremento de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizará en los períodos impositivos en los que se ha estimado la vida útil de los elementos revalorizados. Esta actualización ha representado un aumento de las amortizaciones en el ejercicio 2005 de 2.870 miles de euros.

Durante el ejercicio 2001, debido al acuerdo laboral suscrito el 27 de diciembre de 2000 (véanse las Notas 2.12 y 20), la práctica totalidad del importe rescatado de las pólizas de seguros, aportado al fondo de pensiones, pasó a ser deducible dentro de los límites establecidos, por lo que se registró el correspondiente impuesto anticipado (por la parte correspondiente a las primas pagadas) y, de acuerdo con la normativa fiscal, podrá imputarse en decenas partes en el cálculo del impuesto sobre sociedades a partir del ejercicio 2001 (véase la Nota 20).

### 23.6. Provisiones para impuestos

El epígrafe "Provisiones – Provisiones para impuestos" de los balances de situación presenta un saldo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 de 35.206 y 48.446 miles de euros, respectivamente. En dicho epígrafe se incluyen las provisiones para actos fiscales con disconformidad, así como otras provisiones para contingencias con distintos organismos públicos.

### 24. Obra Social

A continuación se presenta un detalle de las partidas de los balances de situación que incluye los activos y pasivos afectos a la Obra Social de Caixa Catalunya, junto con los saldos respectivos a 31 de diciembre de 2005 y 2004.

Miles de euros	2005	2004
<b>Activo</b>		
Activo material-afecto a la Obra Social	<b>90.291</b>	<b>88.520</b>
Mobiliario e instalaciones	19.201	17.585
Inmuebles	71.090	70.935
Total	90.291	88.520
<b>Pasivo</b>		
Fondo de la Obra Social	<b>114.953</b>	<b>106.007</b>
Dotación/Reservas revalorización	147.771	137.477
Gastos de mantenimiento	(40.605)	(40.041)
Otros pasivos	7.787	8.571
Total	114.953	106.007

El movimiento que ha habido en la partida "Otros pasivos – Fondo de la Obra Social" del cuadro anterior durante el ejercicio 2005 y 2004 ha sido:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>106.007</b>	<b>98.432</b>
Aplicación del excedente del ejercicio anterior	50.216	44.800
Gastos de mantenimiento	(40.605)	(40.041)
Otros movimientos	(665)	2.816
Saldo al final del ejercicio	114.953	106.007

### 25. Riesgos y compromisos contingentes

#### 25.1. Riesgos contingentes

Se entiende por garantías financieras los importes que deberán pagarse por cuenta de terceros en caso de no hacerlo quien originariamente está obligado a ello, en respuesta a los compromisos contraídos en el curso de su actividad habitual.



A continuación se muestra el detalle a 31 de diciembre de 2005 y 2004 del riesgo máximo asumido por Caixa Catalunya en relación con dichas garantías financieras:

Miles de euros	2005	2004
Avales y otras cauciones	5.641.151	4.813.911
Avales financieros	100.717	108.861
Otros avales y cauciones	5.540.434	4.705.050
Derivados de crédito vendidos	319.615	372.669
Créditos documentarios irrevocables	83.462	81.647
Créditos documentarios confirmados	378	735
<b>Total</b>	<b>6.044.606</b>	<b>5.268.962</b>

Una parte significativa de estos importes alcanzará su vencimiento sin que se materialice obligación alguna de pago para Caixa Catalunya, de modo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por Caixa Catalunya.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en "Comisiones percibidas" e "Intereses y rendimientos asimilados" (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato cuya causa llevan sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas se han calculado con los mismos criterios aplicados para calcular el deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado y se han registrado en el epígrafe "Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" de los balances (véase la Nota 20).

## 25.2. Activos cedidos en garantía

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, activos propiedad de Caixa Catalunya garantizaban operaciones realizadas por ella o por terceros, así como varios pasivos y pasivos contingentes asumidos. A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el detalle de los activos financieros entregados en garantía de dichos pasivos o pasivos contingentes y asimilados es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Crédito a la clientela	79.114	123.997
Valores representativos de deuda	1.270.440	1.016.614
Otros instrumentos de capital	14.100	14.100
<b>Total</b>	<b>1.363.654</b>	<b>1.154.711</b>

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 existía deuda pública pignorada por un importe de 755 y 725 miles de euros, respectivamente, en garantía de un límite máximo, concedido por el Banco de España, de 750 y 720 miles de euros, respectivamente.

**25.3. Disponibles por terceros**

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, los límites de contratos de financiación concedidos y los importes dispuestos de dichos contratos de financiación para los que Caixa Catalunya había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance en dicha fecha son los siguientes:

Miles de euros	2005	2004
<b>Con disponibilidad inmediata</b>	<b>3.329.158</b>	<b>2.846.974</b>
Entidades de crédito	1.001.578	846.429
Sector de administraciones públicas	236.530	238.795
Otros sectores residentes	2.046.031	1.722.893
Otros sectores no residentes	45.019	38.857
<b>Con disponibilidad condicionada</b>	<b>5.916.277</b>	<b>4.895.903</b>
Otros sectores residentes	5.916.277	4.895.903
Total	9.245.435	7.742.877

**25.4. Recursos de terceros gestionados y comercializados por Caixa Catalunya y depositaria de valores**

El detalle de los recursos fuera de balance gestionados por Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es:

Miles de euros	2005	2004
Sociedades y fondos de inversión	3.542.143	2.735.518
Fondos de pensiones	1.320.594	1.143.772
Contratos de seguros	2.012.154	1.807.051
Cartera de clientes gestionados discrecionalmente	4.811	23.468
Comercializado pero no gestionado por el Grupo	871	1.101
Total	6.880.573	5.710.910

**25.5. Titulizaciones de activos**

Durante los ejercicios 2005 y 2004, y en otros anteriores, Caixa Catalunya realizó varias operaciones de titulización de activos mediante la cesión de préstamos y créditos de su cartera a varios fondos de titulización, en los que, según las condiciones acordadas para la transferencia de dichos activos, conservó riesgos y ventajas sustanciales de tales activos de modo significativo (básicamente riesgo de crédito de las operaciones transferidas). A continuación se muestra un detalle de los saldos registrados en los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004 asociados con estas operaciones:

Miles de euros	2005	2004
<b>Activos transferidos a fondos de titulización antes del 1 de enero de 2004</b>	<b>1.182.880</b>	<b>1.527.523</b>
Hipocat 1 Fondo Titulización Hipotecaria	22.387	30.509
Hipocat 2 Fondo Titulización Hipotecaria	51.519	67.697
Hipocat 3 Fondo Titulización Hipotecaria	110.678	141.674
Pymecat-1 FYTpyme Fondo Titulización de Activos	16.403	27.042
Hipocat 4 Fondo Titulización Activos	132.572	161.930
Hipocat 5 Fondo Titulización Activos	329.266	416.625
Ayt FTGencat I FTA	26.771	44.263
Hipocat 6 Fondo Titulización Activos	493.284	637.783
<b>Activos transferidos a fondos de titulización después del 1 de enero de 2004 (Notas 11.1 y 19.2)</b>	<b>3.587.360</b>	<b>1.280.204</b>
Hipocat 7 Fondo de Titulización Activos	1.021.430	1.280.204
Hipocat 8 Fondo de Titulización Activos	1.329.636	—
Hipocat 9 Fondo de Titulización Activos	987.500	—
Gat FTGencat 2005	248.794	—
<b>Total</b>	<b>4.770.240</b>	<b>2.807.727</b>

De acuerdo con la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 del Banco de España, los activos y pasivos financieros por transacciones efectuadas antes del 1 de enero de 2004 diferentes a los instrumentos derivados dados de baja a consecuencia de las normas anteriores no se reconocerán, salvo que deban recogerse como resultado de una transacción o acontecimiento posterior.

## 25.6. Reclasificación de instrumentos financieros

Durante los ejercicios 2005 y 2004, Caixa Catalunya no ha realizado ninguna reclasificación entre carteras de instrumentos financieros.

## 26. Distribución geográfica de oficinas

Todas las oficinas de la red territorial de Caixa Catalunya ofrecen a su clientela la gama completa de productos y servicios. La distribución geográfica de las oficinas a 31 de diciembre de los años 2005 y 2004 es la siguiente:

	2005	2004
Cataluña	742	734
Madrid	109	100
Comunidad Valenciana	85	81
Andalucía	32	22
Murcia	12	10
Aragón	10	10
Castilla y León	9	9
Baleares	7	7
Castilla-La Mancha	6	6
Navarra	5	5
Galicia	5	5
Canarias	4	4
Extremadura	3	3
País Vasco	3	3
La Rioja	2	2
Asturias	1	1
Cantabria	1	1
Francia	1	1
Total	1.037	1.004

## 27. Intereses y rendimientos asimilados

Este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias recoge los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros, excepto los derivados, cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene aplicando el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren o no por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables. Los intereses se registran por su importe bruto, sin deducir, cuando proceda, las retenciones de impuestos realizadas en origen.

A continuación se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados en los ejercicios 2005 y 2004:

Miles de euros	2005	2004
Depósitos en bancos centrales	6.535	6.027
Depósitos en entidades de crédito	107.948	87.197
Operaciones del mercado monetario	269	636
Créditos a la clientela	1.055.391	858.514
Valores representativos de deuda	121.699	107.404
Activos dudosos	11.085	9.031
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(4.946)	(8.449)
Otros rendimientos	5.768	6.914
Total	1.303.749	1.067.274

Asimismo, a continuación se presenta un detalle de los importes registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004, clasificados según la cartera de instrumentos financieros que los ha originado:



Miles de euros	2005	2004
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	113.573	91.108
Cartera de negociación	109.569	84.273
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	4.004	6.835
Activos financieros disponibles para la venta	6.388	6.711
Cartera a vencimiento	—	772
Inversión crediticia	1.178.020	961.769
Otros rendimientos	5.768	6.914
<b>Total</b>	<b>1.303.749</b>	<b>1.067.274</b>

## 28. Intereses y cargas asimiladas

Este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los pasivos financieros con rendimiento, implícito o explícito, incluyendo los procedentes de remuneraciones en especie, que se obtienen aplicando el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren o no por su valor razonable, así como las rectificaciones de coste como consecuencia de coberturas contables y el coste por intereses imputable a los fondos de pensiones constituidos.

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

Miles de euros	2005	2004
Depósitos de entidades de crédito	175.273	125.644
Operaciones del mercado monetario	866	4.904
Depósitos de la clientela	432.646	359.807
Débitos representados por valores negociables	114.104	54.640
Pasivos subordinados	50.433	36.897
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(32.367)	(16.226)
Otras cargas	122	6
<b>Total</b>	<b>741.077</b>	<b>565.672</b>

Asimismo, a continuación se presenta un detalle de los importes registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004, clasificados según la cartera de instrumentos financieros que los ha originado:

Miles de euros	2005	2004
Pasivos financieros a coste amortizado	740.955	565.666
Otros costes	122	6
<b>Total</b>	<b>741.077</b>	<b>565.672</b>

## 29. Rendimiento de instrumentos de capital

Este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye los dividendos y retribuciones de instrumentos de capital correspondientes a beneficios generados por las entidades participadas después de la adquisición de la participación.

El detalle del saldo de dicho epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 por carteras es:

Miles de euros	2005	2004
Cartera de negociación	1.185	425
Activos financieros disponibles para la venta	38.010	32.569
Participación en entidades asociadas	2.840	5.747
Participaciones en entidades del Grupo	77.127	54.962
<b>Total</b>	<b>119.162</b>	<b>93.703</b>

### 30. Comisiones percibidas

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

Miles de euros	2005	2004
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b> (Nota 27)		
Comisiones financieras incluidas en el tipo de interés efectivo	52.676	38.475
<b>Total</b>	<b>52.676</b>	<b>38.475</b>
<b>Comisiones percibidas</b>		
Comisiones por riesgos contingentes	20.059	14.961
Comisiones por compromisos contingentes	2.647	2.332
Comisiones por servicios de cobros y pagos	158.426	138.076
Comisiones por servicios de inversión y actividades complementarias	8.849	7.702
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	1.641	886
Comisiones de comercialización de productos financieros no bancarios	19.663	16.861
Comisiones de mantenimiento y administración de cuentas	16.271	14.050
Comisiones de amortización anticipada de préstamos	19.248	15.181
Otras comisiones	33.032	30.995
<b>Total</b>	<b>279.836</b>	<b>241.044</b>
<b>Otros productos de explotación</b>		
Comisiones financieras compensadoras de costes directos (Nota 34)	19.421	13.969
<b>Total</b>	<b>19.421</b>	<b>13.969</b>

### 31. Comisiones pagadas

A continuación, se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los ejercicios 2005 y 2004 clasificadas teniendo en cuenta los principales conceptos que las han originado:

Miles de euros	2005	2004
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	6.683	6.649
Comisiones por facturación de tarjetas de crédito	39.589	33.087
Comisiones por operaciones de valores	2.432	2.386
Otras comisiones	2.797	1.520
<b>Total</b>	<b>51.501</b>	<b>43.642</b>

### 32. Resultado de operaciones financieras

Este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye el importe de los ajustes por valoración de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados en aplicación del método del tipo de interés efectivo y a correcciones de valor de activos, así como los resultados obtenidos en la compraventa.

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

Miles de euros	2005	2004
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(6.748)	87.618
Cartera de negociación	(2.322)	83.687
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(4.426)	3.931
Activos financieros disponibles para la venta	1.132	6.174
Inversiones crediticias	1.340	—
Otros	5.078	(58.696)
Total	802	35.096

Dentro del epígrafe "Otros" se incluye la variación en el valor razonable de los instrumentos de cobertura (véase la Nota 2.2).

### 33. Diferencias de cambio

El epígrafe "Diferencias de cambio (neto)" presenta un saldo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 de 20.725 y 14.654 miles de euros, respectivamente. Estos saldos corresponden, básicamente, a la operativa al contado y a plazo en divisas.

### 34. Otros productos de explotación

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

Miles de euros	2005	2004
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	1.846	1.484
Comisiones financieras compensadoras de costes directos (Nota 33)	19.421	13.969
Otros productos	5.069	6.022
Total	26.336	21.475

### 35. Gastos de personal

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

Miles de euros	2005	2004
Sueldos y salarios	249.383	238.530
Seguridad Social	47.969	49.084
Aportaciones a fondos de pensiones externos	14.469	14.282
Indemnizaciones por despido	938	1.584
Gastos de formación	6.114	6.154
Otros gastos de personal	2.134	1.497
<b>Total</b>	<b>321.007</b>	<b>311.131</b>

Las aportaciones a fondos de pensiones externos incluyen el gasto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias por aportaciones realizadas a planes de pensiones de aportación definida, que han ascendido a 11.549 y 11.332 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.

El número de empleados de Caixa Catalunya en los ejercicios 2005 y 2004 ha sido, como promedio, el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
<b>Grupo profesional I</b>	<b>5.422</b>	<b>5.156</b>
Nivel I a VI	2.210	1.790
Nivel VII a XIII	3.212	3.366
<b>Grupo profesional II</b>	<b>16</b>	<b>17</b>
<b>Total</b>	<b>5.438</b>	<b>5.173</b>

Dentro de los Niveles I a VI se encuentran los jefes y oficiales superiores, según el sistema de clasificación profesional antiguo, y dentro de los Niveles VII a XIII se encuentran los oficiales de primera y segunda y los auxiliares.

Este epígrafe del balance de situación incluye el concepto de compromisos post-empleo desarrollado en la Nota 2.12.1.

Durante 2005 y 2004 existe un saldo en concepto de rendimientos en especie por la concesión de préstamos a los empleados por debajo del tipo de interés de mercado de 3.327 y 2.712 miles de euros, respectivamente.

### 36. Otros gastos generales de administración

El detalle del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es:

Miles de euros	2005	2004
Informática	38.585	37.767
Comunicaciones	14.069	14.469
Publicidad y propaganda	19.452	14.743
Inmuebles, instalaciones y material	23.235	22.092
Contribuciones e impuestos	8.329	7.410
Alquileres	13.000	10.648
Servicios administrativos subcontratados	24.014	20.558
Informes técnicos	13.840	11.136
Otros gastos de administración	19.343	17.741
<b>Total</b>	<b>173.867</b>	<b>156.564</b>



En el epígrafe "Informes técnicos" del ejercicio 2005 se incluyen 438 miles de euros correspondientes a los honorarios y gastos de Deloitte, SL, en concepto de auditoría de las cuentas anuales individuales de Caixa Catalunya, que incorporan también los trabajos de revisión de los estados financieros del ejercicio 2004 reelaborados de acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España. También se incluyen 23 miles de euros en concepto de consultoría de las líneas de servicios de Deloitte, SL y sociedades vinculadas a 31 de diciembre de 2005.

Asimismo, Deloitte, SL ha facturado 620 miles de euros en concepto, básicamente, de informes requeridos por los organismos reguladores con relación, principalmente, a la adaptación de Caixa Catalunya al Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea (BIS II).

La totalidad de los honorarios pagados a Deloitte, SL y sociedades vinculadas constituye un porcentaje inferior al 1% de su volumen de negocio.

### 37. Otras cargas de explotación

El detalle del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es:

Miles de euros	2005	2004
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos (Nota 1.9.)	5.455	5.031
Gastos de las inversiones inmobiliarias	297	—
Total	5.752	5.031

### 38. Otras ganancias y pérdidas

El detalle del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es:

Miles de euros	2005		2004	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Por venta de activo material	2.443	2.252	—	1.783
Otros conceptos	2.292	4.052	4.468	3.815
Total	4.735	6.304	4.468	5.598

### 39. Partes vinculadas

Como información complementaria a la presentada en la Nota 6 en relación con los saldos y operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración y con la Alta Dirección de Caixa Catalunya, a continuación se presentan los saldos registrados en los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004 y en las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 que tienen su origen en operaciones con partes vinculadas distintas a las incluidas en la Nota 6:

Miles de euros	2005		2004	
	Empresas del Grupo, asociadas y negocios conjuntos	Administradores y personal clave de la dirección y otras partes vinculadas	Empresas del Grupo, asociadas y negocios conjuntos	Administradores y personal clave de la dirección y otras partes vinculadas
<b>ACTIVO</b>				
Créditos a la clientela	789.204	1.797	570.884	4.121
Valores representativos de deuda	391.688	—	361.273	—
Derivados	91	—	—	—
Contratos de seguros vinculados a pensiones	301.748	—	320.643	—
<b>PASIVO</b>				
Depósitos a la clientela	475.021	2.698	532.567	1.748
Derivados	48.141	—	42.226	—
Otros pasivos	449	—	7.724	—
<b>PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>				
<b>Gastos</b>				
Intereses y cargas asimiladas	29.882	60	17.392	36
Comisiones	234	—	146	—
<b>Ingresos</b>				
Intereses y rendimientos asimilados	19.609	65	10.757	158
Comisiones	12.372	—	9.402	—
<b>OTROS</b>				
Compromisos post-empleo	—	14.056	—	12.947
Pasivos contingentes	—	14	—	14
Compromisos	564.584	—	219.391	—
Derivados financieros	700.223	—	783.530	—

Caixa Catalunya no tiene contraídas obligaciones respecto a los miembros de los órganos de gobierno antiguos y actuales en materia de pensiones, por su condición de consejeros. En cambio, tiene concertada una póliza de seguro de accidentes para los miembros de los órganos de gobierno, mientras tienen esta condición, cuyas primas han importado 19 miles de euros en los ejercicios 2004 y 2005. El capital asegurado por muerte o invalidez permanente es en los ejercicios 2005 y 2004 de 150 miles de euros por persona.

En relación con las remuneraciones percibidas por los miembros de los órganos de gobierno y por el personal directivo derivadas de la participación en representación de Caixa Catalunya en sociedades cotizadas o en sociedades en las que la entidad tiene una presencia o representación significativa, hay que tener en cuenta que dicha participación no es a título personal, salvo en el caso de la representación en la Confederación Española de Cajas de Ahorros —hecho que los mismos estatutos de este organismo establecen—, sino que se realiza en representación de Caixa Catalunya. Por ello, estas remuneraciones siempre son percibidas por la Entidad y no por la persona física designada.

La concesión de créditos, avales y garantías a los vocales del Consejo de Administración, a los miembros de la Comisión de Control, al director general o a sus cónyuges, ascendientes, descendientes y colaterales hasta un segundo grado, y también a las sociedades en las que estas personas tengan una participación que, de forma

aislada o conjunta, sea mayoritaria y en las cuales ejerzan los cargos de presidente, consejero, administrador, gerente, director general o asimilado, debe ser autorizada por el Consejo de Administración de Caixa Catalunya y comunicada al Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Catalunya, el cual debe autorizarla de forma expresa.

#### 40. Servicio de Atención al Cliente

El Servicio de Atención al Cliente de Caixa Catalunya fue creado en el año 1989, mucho antes de que el Banco de España en 2004 obligara a ello. Durante el año 2004 Caixa Catalunya llevó a cabo las adaptaciones necesarias en las disposiciones definidas por la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, por el Real Decreto 303/2004, de febrero, que aprobó el Reglamento de los Comisionados para la Defensa del Cliente de Servicios Financieros, y por la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre los Departamentos y Servicios de Atención al Cliente y Defensor del Cliente de las Entidades Financieras. En este sentido, 2005 ha sido un ejercicio de consolidación y normalización de la función de dicho servicio.

El número total de expedientes recibidos por el Servicio de Atención al Cliente durante el ejercicio 2005 ha sido de 870, incluyendo los referidos a las sociedades filiales que, en virtud de su actividad, quedan afectadas por la legislación antes citada. De ese total, 714 han sido admitidas a trámite y resueltas; 24 han sido admitidas a trámite y a 31 de diciembre se encontraban pendientes de resolver; 12 estaban en dicha fecha pendientes de datos, y 120 no han sido admitidas, mayoritariamente por defectos en los requisitos de presentación, porque se habían tramitado por otros procedimientos o porque se habían derivado al Defensor del Cliente, con arreglo a lo establecido en los respectivos reglamentos. Durante el ejercicio se han resuelto 750 expedientes, un 70% de los cuales ha tenido una resolución desestimatoria y un 27%, total o parcialmente estimatoria. El 3% restante corresponde a no pronunciamientos o a renunciaciones del reclamante.

A continuación se detallan los principales datos relativos a las reclamaciones de clientes recibidas durante el ejercicio 2005:

Entidad	Reclamaciones recibidas	Reclamaciones resueltas	Importe indemnizado (miles de euros)
Caixa Catalunya	836	727	43
Caixa Catalunya Consulting	3	2	—
Ascat Vida	26	16	—
Ascat Corredoria d'Assegurances	5	5	3
<b>Total</b>	<b>870</b>	<b>750</b>	<b>46</b>

La tipología de las reclamaciones presentadas en el ejercicio 2005 ha sido la siguiente:

Tipología de las reclamaciones	Admitidas a trámite		No admitidas y pendientes de datos	
	Número	Importe (miles de euros)	Número	Importe (miles de euros)
Productos de financiación	274	54	23	16
Productos de disponible	100	27	22	37
Servicios	93	44	29	6
Tarjetas y TPV	85	60	16	18
Productos de ahorro-inversión	76	24	21	1
Red cajeros automáticos	54	7	5	-
Banca a distancia	23	1	5	-
Seguros	18	128	6	1
Red de oficinas	15	1	5	-
<b>Total</b>	<b>738</b>	<b>346</b>	<b>132</b>	<b>79</b>



# **Informe de auditoría independiente**

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de  
Caixa d'Estalvis de Catalunya:

Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis de Catalunya (en lo sucesivo "Caixa Catalunya"), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2005 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de Caixa Catalunya. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en España, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

Según se indica en la Nota 1 de la memoria adjunta, las cuentas anuales del ejercicio 2005 son las primeras que Caixa Catalunya prepara aplicando la Circular 4/2004, de Banco de España, que contiene las Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros aplicables a las entidades de crédito españolas, que requieren, con carácter general, que las cuentas anuales presenten información comparativa. En este sentido, y de acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de Caixa Catalunya presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo, del estado de cambios en el patrimonio neto y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2005, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido reelaboradas aplicando la mencionada Circular 4/2004. Consecuentemente, los datos referidos al ejercicio 2004, que se presentan en las cuentas anuales del ejercicio 2005 adjuntas, no constituyen las cuentas anuales del ejercicio 2004, dado que difieren de los contenidos en las cuentas anuales de dicho ejercicio, que fueron elaboradas conforme a los principios y normas contables entonces vigentes (Circular 4/1991, del Banco de España) y aprobadas por la Asamblea General de Caixa Catalunya en su reunión celebrada el 16 de marzo de 2005. En la Nota 5 de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2005 adjuntas se detallan los principales efectos que las diferencias entre ambas normativas han tenido sobre el patrimonio neto de Caixa Catalunya al 1 de enero de 2004 y al 31 de diciembre de 2004 y sobre los resultados del ejercicio 2004. Nuestra opinión se refiere, exclusivamente, a las cuentas anuales del ejercicio 2005. Con fecha 16 de febrero de 2005 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2004, formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio, en el que expresamos una opinión favorable.

Los Administradores de Caixa Catalunya han formulado, simultáneamente, a las cuentas anuales individuales de Caixa Catalunya del ejercicio 2005, las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Catalunya correspondientes a dicho ejercicio, sobre las que hemos emitido nuestro informe de auditoría de fecha 15 de febrero de 2006. De acuerdo con el contenido de dichas cuentas anuales consolidadas preparadas conforme a Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, el importe total de los activos y del patrimonio neto consolidado del Grupo Caixa Catalunya al cierre del ejercicio 2005 asciende a 50.822 y 2.654 millones de euros, respectivamente, y el beneficio neto consolidado atribuido al Grupo del ejercicio 2005 a 269 millones de euros.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2005 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa Catalunya al 31 de diciembre de 2005 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con los principios y normas contables generalmente aceptados contenidos en la Circular 4/2004, que guardan uniformidad con los aplicados en la preparación de los estados financieros y restante información correspondientes al ejercicio anterior que, como se ha indicado en el párrafo 2 anterior, se presentan en las cuentas anuales del ejercicio 2005 adjuntas, única y exclusivamente a efectos comparativos.

El informe de gestión del ejercicio 2005 adjunto contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Caixa Catalunya, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2005. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Caixa Catalunya.

DELOITTE  
Inscrita en el ROAC N° S0692



Miguel Antonio Pérez

15 de febrero de 2006

COL·LEGI  
DE CENSORS JURATS  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA

Membre exercent:

**DELOITTE, S.L.**

Any 2006 Núm **CC001262**  
CÒPIA GRATUÏTA

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



## **Grupo Caixa Catalunya**

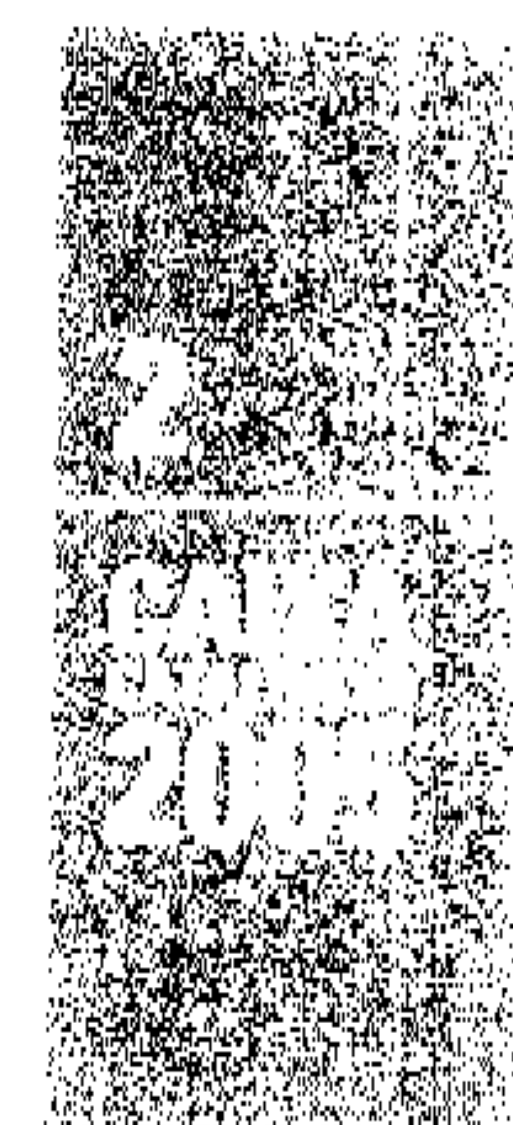
Cuentas Anuales Consolidadas del  
ejercicio terminado el  
31 de diciembre de 2005 e  
Informe de Gestión Consolidado,  
junto con el Informe de Auditoría



**Informe de gestión  
y Cuentas anuales  
del Grupo Caixa  
Catalunya 2005**



# Índice



<b>Informe de gestión del Grupo Caixa Catalunya. 2005</b>	<b>3</b>
<b>Cuentas anuales del Grupo Caixa Catalunya del ejercicio 2005</b>	<b>11</b>
Balances de situación	12
Cuentas de pérdidas y ganancias	15
Estados de cambios en el Patrimonio Neto	16
Estados de flujos de efectivo	17
Memoria de las cuentas anuales	18
1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales y otra información	18
2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados	22
3. Gestión del riesgo	64
4. Distribución de los resultados de Caixa Catalunya	72
5. Movimientos significativos de participaciones en el capital	72
6. Información por segmentos de negocio	73
7. Conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2004	73
8. Retribuciones del Consejo de Administración y Alta Dirección de Caixa Catalunya	81
9. Caja y depósitos en bancos centrales	83
10. Cartera de negociación	83
11. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	86
12. Activos financieros disponibles para la venta	87
13. Inversiones crediticias	89
14. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)	92
15. Activos no corrientes en venta	93
16. Participaciones	93
17. Activos por reaseguros	96
18. Activo material	96
19. Activo intangible	97
20. Periodificaciones deudoras y acreedoras	98
21. Otros activos y pasivos	99
22. Pasivos financieros a coste amortizado	99
23. Pasivos por contratos de seguros	103
24. Provisiones (exceptuando provisiones para impuestos)	103
25. Capital con naturaleza de pasivo financiero	104
26. Intereses minoritarios	105
27. Ajustes al patrimonio por valoración	106
28. Reservas	106
29. Situación fiscal	108
30. Obra Social	112
31. Riesgos y compromisos contingentes y otra información	113
32. Intereses y rendimientos asimilados	116
33. Intereses y cargas asimiladas	117
34. Rendimiento de instrumentos de capital	118
35. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	118
36. Comisiones percibidas	119
37. Comisiones pagadas	119
38. Actividades de seguros	119
39. Resultado de operaciones financieras	120
40. Diferencias de cambio	120
41. Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros y coste de las ventas	121
42. Otros productos de explotación	121
43. Gastos de personal	121
44. Otros gastos generales de administración	122
45. Otras cargas de explotación	123
46. Ingresos y gastos financieros de actividades no financieras	123
47. Otras ganancias y pérdidas	123
48. Partes vinculadas	124
49. Servicio de Atención al Cliente	125
<b>Informe de auditoría independiente</b>	<b>127</b>



**Informe de gestión  
del Grupo Caixa  
Catalunya 2005**

Caixa Catalunya, S.A. - C/ Aragó, 100 - 08001 Barcelona - Tel: 93 486 10 00 - Fax: 93 486 10 01 - www.caixa.cat



La economía mundial ha registrado en 2005 un ritmo de crecimiento sólido, con tasas superiores al 4%, a pesar de haberse desacelerado respecto a los extraordinarios registros del ejercicio pasado. Este regreso a tasas de avance más sostenibles se ha observado de manera generalizada en todas las áreas económicas. Las fuertes alzas de la cotización del crudo en los mercados internacionales y el sesgo más restrictivo de la política monetaria en EE.UU. son dos factores que ayudan a explicar el menor dinamismo de la economía mundial en 2005.

Los mayores riesgos inflacionistas y el firme crecimiento de la economía americana hicieron que la Reserva Federal elevara ocho veces el tipo de intervención hasta el 4,25% de diciembre. Asimismo, en la Zona Euro, tras el mantenimiento del tipo en el 2,00% desde junio de 2003, las señales de recuperación de la economía europea animaron al Banco Central Europeo a decidir una subida de 25 puntos básicos, hasta el 2,25%. En los mercados de divisas, el aumento de los diferenciales de tipos de interés a favor de activos denominados en dólares llevó esta divisa a apreciarse casi un 13% respecto al euro, hasta cotizar en diciembre a 1,18 dólares por euro. Las bolsas mundiales han mantenido un tono positivo, animadas por las buenas perspectivas económicas a pesar de los elevados precios del petróleo. El Ibex 35 ha registrado en 2005 una revalorización superior al 18%.

En este contexto económico, el Grupo Caixa Catalunya ha obtenido un beneficio neto atribuido de 269,4 millones de euros, un 25,0% superior al del ejercicio anterior, con una favorable evolución de las partidas más vinculadas a la operatoria tradicional y sin elementos atípicos extraordinarios que influyan de forma significativa.

Así, el margen básico aumenta un 13,8%, hasta 949,5 millones, gracias a la buena evolución tanto del margen de intermediación (12,4%) como de los resultados de las sociedades que consolidan por el método de participación (13,6%) y de las comisiones netas (17,4%) .

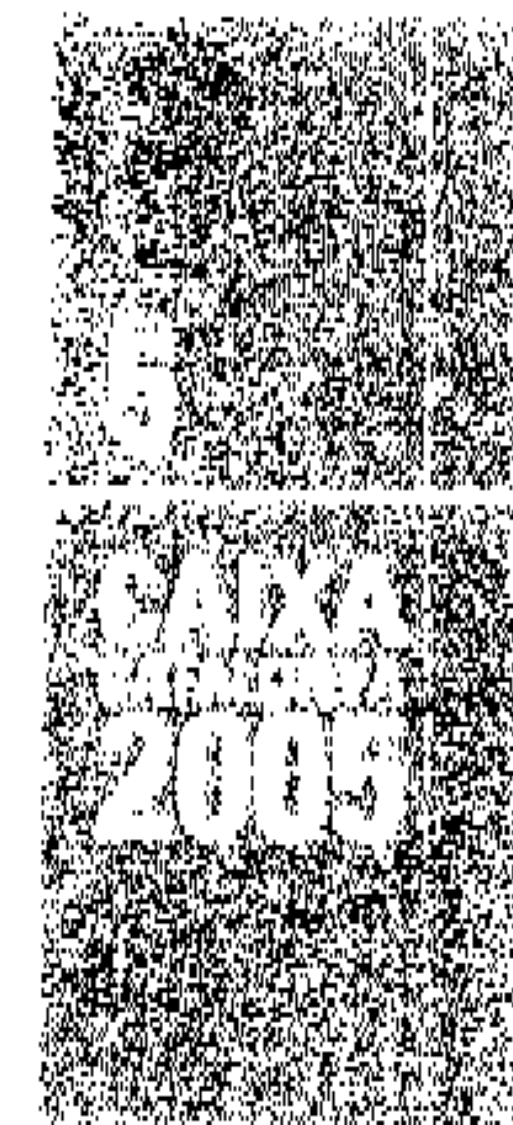
La mejora del margen de intermediación ha tenido lugar dentro de un marco de bajos tipos de interés y se ha fundamentado en la expansión de la actividad. Así, el margen de intermediación sobre activos totales medios se ha situado en el 1,37%, 0,13 puntos porcentuales por debajo de 2004, lo cual confirma el progresivo estrechamiento de este margen.

Las comisiones netas han significado 266,7 millones de euros, mientras que los resultados de las sociedades que consolidan por el método de participación ascienden a 40,4 millones de euros, correspondientes básicamente a sociedades inmobiliarias con gestión conjunta (multigrupo).

El margen ordinario crece a ritmos ligeramente más moderados (9,5%), debido a la menor contribución de los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio, que suman 29,9 millones de euros. Por otra parte, la actividad de seguros aporta 24,5 millones, un 20,7% más que en el ejercicio anterior.

El margen de explotación supera los 500 millones de euros y avanza un 10,4%, gracias al moderado crecimiento de los gastos de explotación, que aumentan un 6,1%. La favorable evolución de los gastos de explotación se





ha sustentado en la contención de los gastos de personal, que aumentan un 3,5%, y de las amortizaciones, que lo hacen un 6,0%, mientras que los gastos generales muestran un ritmo de crecimiento superior, del 11,4%. No obstante, el gasto medio sobre ATM se ha reducido 0,20 puntos porcentuales hasta situarse en el 1,25%.

Por otra parte, los ingresos netos por actividades de servicios no financieros, que corresponden básicamente al grupo Procam, se elevan a 57,4 millones de euros, un 16,4% inferiores a los de 2004.

En términos de eficiencia, los buenos resultados obtenidos en el desarrollo de la actividad financiera y la gestión de los gastos se han manifestado en una mejora de 0,4 puntos de la ratio, que ahora es de un 48,9%. Esta nueva mejora consolida la favorable tendencia seguida a lo largo de los últimos años por este indicador.

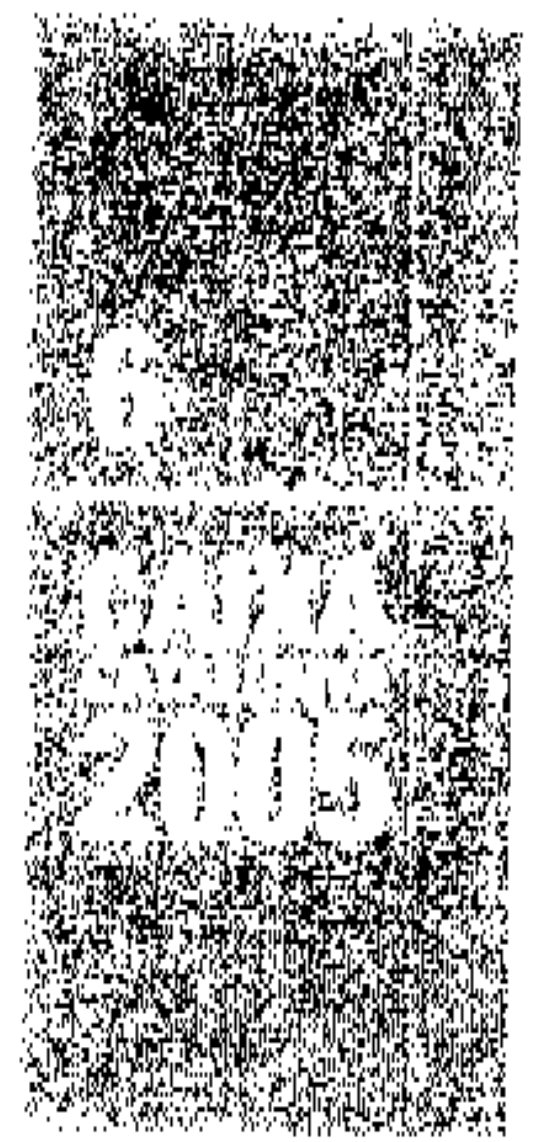
Las pérdidas netas por deterioro de activos se elevan a 126,5 millones de euros, un 10,8% inferiores a las de 2004. Estas pérdidas corresponden, en su casi totalidad, al epígrafe de inversiones crediticias, que muestra una evolución muy favorable gracias al reducido crecimiento de los créditos en situación de mora. Por otra parte, no se han producido pérdidas por deterioro en participaciones y los saneamientos del fondo de comercio han sido mínimos y en línea con los realizados en 2004. Las pérdidas por valoración de los activos financieros disponibles para la venta se elevan a 0,9 millones de euros, lo cual representa un 71,7% menos que las de 2004.

Los resultados antes de impuestos se elevan a 367,1 millones de euros, un 18,3% más que en el año anterior, mientras que los resultados netos de impuestos y atribuibles al Grupo muestran un comportamiento más favorable, hasta 269,4 millones, con un aumento del 25,0%.

En cuanto a los datos de negocio, el total de crédito gestionado por el Grupo, integrado por los créditos a clientes del balance –sin los ajustes de valoración ni las pérdidas por deterioro– y por el saldo de los créditos titulizados que no consolidan, importa 35.145,7 millones de euros, con un aumento del 22,2%. El fuerte impulso de la construcción y, en general, del sector inmobiliario explica el elevado ritmo de crecimiento del crédito residente con garantía real, que avanza un 31,8%. Por otro lado, la política de potenciación del segmento empresarial sitúa el saldo vivo del descuento comercial en 2.060,5 millones, con un aumento del 14,8%, y la financiación concedida con operaciones de leasing y factoring asciende a 2.371,3 millones, con un crecimiento del 21,2%.

Ha habido una cierta reducción del crédito al sector público, con un volumen de financiación viva un 11,6% inferior al de hace un año, mientras que el crédito al sector no residente se ha incrementado un 9,4% tras el estancamiento que presentó en el 2004. En todo caso, el peso de estas dos modalidades sobre el total de crédito gestionado sigue siendo reducido, ya que en conjunto no alcanza el 4%.

El saldo de créditos en situación de mora se sitúa en 290,7 millones de euros, lo que representa un avance del 11,7%, notablemente inferior al ritmo de crecimiento del conjunto de la cartera de créditos. La tasa de morosi-



dad pasa a ser del 0,86%, 0,10 puntos por debajo de la de finales de 2004. El grado de cobertura de la cartera dudosa, una vez hechas las provisiones del año, es del 226,9%.

La captación de recursos de clientes presenta un ritmo intenso de crecimiento a lo largo del 2005, con un avance del 28,4%, hasta situarse, sin ajustes de valoración, en un saldo de 40.954,3 millones de euros. Por modalidades, se destaca la evolución en débitos representados por valores negociables, que aumentan un 62,4%, en buena parte a consecuencia de las emisiones de titulización realizadas a lo largo del año. Por otra parte, también es destacable el avance de los depósitos de clientes, que aumentan un 18,2%, con un importante impulso del ahorro a la vista. Los productos de seguros de vida-ahorro, fundamentados en la evolución de la nueva modalidad Inver Vida y de las rentas vitalicias inmediatas, muestran un crecimiento del 11,4%.

Se destaca también el elevado ritmo de crecimiento de los fondos de inversión, que avanzan un 28,7%, gracias a la evolución de los fondos de inversión de gestión dinámica y de renta variable. Los fondos monetarios mantienen el impulso de los últimos años, con un avance del 35,2%. Los planes de pensiones, con un patrimonio de 1.320,6 millones de euros, muestran un avance del 15,5%.

A lo largo de 2005 se han renovado y ampliado los programas de emisiones domésticas, con un saldo en circulación de 2.572,1 millones de euros en pagarés y de 9.179,5 millones en bonos y obligaciones simples.

En 2005 se ha realizado también el lanzamiento de dos fondos de titulización, el Hipocat-8 y el Hipocat-9, por un volumen total de 2.516 millones de euros, que gestiona la sociedad filial Gestió d'Actius Titulitzats. Asimismo se ha realizado la titulización de créditos a pequeñas y medianas empresas, con la constitución de Gat FTGencat 2005, por un valor de 700 millones de euros, 250 de los cuales corresponden a operaciones de crédito de Caixa Catalunya, mientras que el resto ha sido aportado por el BBVA y el Banco Popular.

Finalmente, cabe destacar que se ha formalizado la segunda colocación de la séptima emisión de deuda subordinada, por un valor de 163,8 millones de euros. Esto sitúa el saldo de títulos emitidos en la modalidad de deuda subordinada en 980,5 millones.

A finales de año, el total de recursos propios consolidados computables al efecto del coeficiente de solvencia se eleva a 3.064,0 millones de euros, un 61,2% de los cuales son recursos propios básicos. Eso permitirá lograr un coeficiente de solvencia en torno al 11%, unos tres puntos por encima del mínimo exigido por el Banco de España. La evolución de los recursos propios ha sido favorecida por el positivo comportamiento de los resultados, que, de acuerdo con la propuesta de distribución que se presentará en la Asamblea General, permitirá incrementar las reservas 178,4 millones de euros. Asimismo, cabe añadir el crecimiento de los pasivos subordinados, de 163,8 millones de euros, correspondientes a la séptima emisión de deuda realizada por la entidad.

La red de oficinas se ha ampliado en 2005 en 33 unidades: 10 en Andalucía, 9 en la Comunidad de Madrid, 8 en Cataluña, 4 en la Comunidad Valenciana y 2 en Murcia. Con ello, la red alcanza las 1.037 oficinas.





El número de empleados de Caixa Catalunya y de las sociedades dependientes en el ejercicio 2005 ha sido de una media de 6.066, con un aumento de un 4,5% con relación al ejercicio anterior.

En 2006 y en 2007 se ampliará la red con la apertura de 160 nuevas oficinas, de acuerdo con las previsiones del plan de expansión. Las nuevas oficinas se abrirán en las zonas de expansión preferente: 43 en Andalucía, 30 en la Comunidad Valenciana, 24 en las Canarias, 18 en Madrid, 13 en Murcia y 9 en las Baleares. El resto reforzará zonas donde ya existe una elevada implantación, entre las que se encuentra Cataluña. Asimismo, el acuerdo laboral firmado con los sindicatos prevé la contratación con carácter fijo de 1.100 empleados a lo largo de estos dos años.

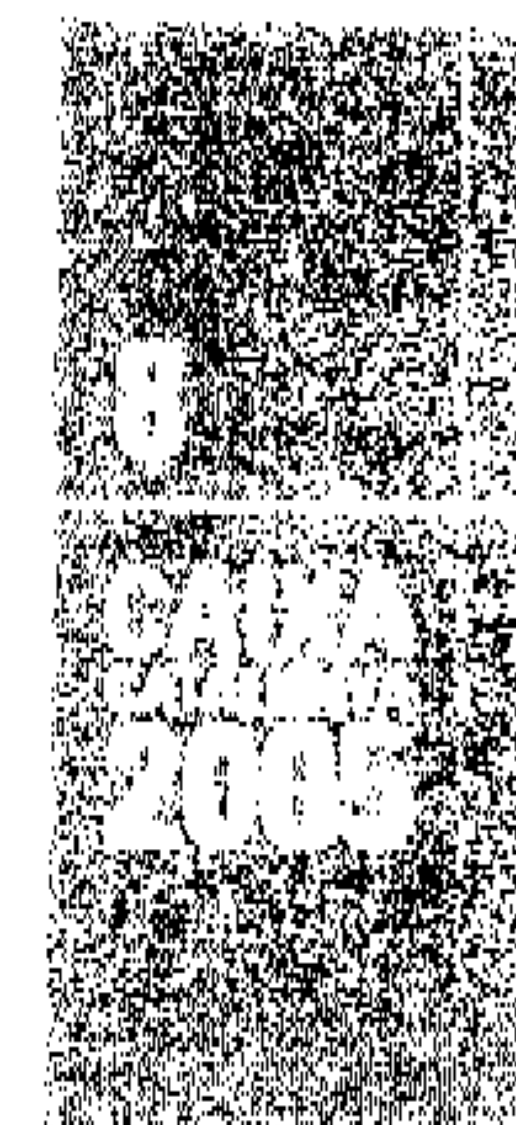
A lo largo del 2005 se han ampliado las opciones de operatoria en banca a distancia, de acuerdo con el objetivo planteado en el actual plan estratégico. Así, se ha mejorado la accesibilidad del servicio CC On-line, disponible ahora también en francés y en alemán; se han creado nuevos canales, con la incorporación del CC-SMS, que permite realizar operaciones financieras mediante el envío de mensajes cortos de texto; se han ampliado las posibilidades de operatoria, con la incorporación del servicio de transferencias a través del Banco de España y transferencias al extranjero, y se han incorporado nuevos productos, con la puesta en marcha de los e-préstamos.

Ello ha repercutido en una creciente utilización de la banca por Internet, hasta más de medio millón de usuarios a finales del 2005, que han efectuado más de 120 millones de transacciones.

En el 2005 se ha iniciado la comercialización de la Tarjeta 7, que permite disponer de un crédito semanal para las compras y opera como tarjeta de débito en cajeros automáticos. También cabe destacar la creación del Programa Total Plus, que, con la utilización de las tarjetas de Caixa Catalunya, permite acumular puntos que se pueden canjear por dinero, regalos, entradas o participar en la financiación de proyectos solidarios. En total hay más de 1,8 millones de tarjetas vigentes.

A lo largo del 2005 las sociedades filiales y participadas han mantenido la elevada contribución al conjunto del Grupo que han ido mostrando a lo largo de los últimos años, a la vez que han permitido complementar la oferta de productos de la entidad.

El holding inmobiliario Procam obtiene un resultado consolidado atribuido, después de impuestos, de 48,4 millones de euros, un 0,2% más. La sociedad gestiona más de 5,8 millones de m<sup>2</sup> de techo y, a lo largo del 2005, ha formalizado la venta de 1.180 viviendas. Por otra parte, la facturación en proyectos no residenciales representa cerca del 15% del total, de acuerdo con la estrategia de diversificación de la actividad inmobiliaria. La actividad de Procam se ha visto complementada con los proyectos de construcción y promoción de vivienda social en Barcelona y Lérida, a través de Proviure, fruto de los acuerdos que la sociedad ha firmado con instituciones públicas.



Caixa Catalunya Gestió presenta un resultado neto de 15,9 millones de euros (un 37,3% más) y gestiona un valor patrimonial de 3.269,6 millones (un 22,2% más), favorecido por el elevado ritmo de crecimiento de los fondos de gestión activa.

Gestió d'Actius Titulitzats, que gestiona tres nuevos fondos de titulización, muestra un resultado neto de 1,3 millones de euros, un 43,9% superior.

Las sociedades de servicios financieros han obtenido un resultado conjunto, después de impuestos, de 17,6 millones de euros, un 28,2% más que en 2004. Este incremento se fundamenta en la expansión de la actividad, con un volumen de financiación concedido por Factorcat de 1.961,5 millones (un 26,2% más), 711,4 de los cuales corresponden a anticipos efectuados a proveedores a través de confirming (un 25,2% más). En cuanto a Liscat, al final del año la cartera viva era de 1.153,7 millones de euros, un 15,4% más. Por otro lado, la inversión productiva efectuada a lo largo del año ha sido de 409,8 millones, gracias a las cerca de 4.600 operaciones de arrendamiento financiero contratadas. La sociedad de servicios Caixa Catalunya Consulting ha facturado 11,6 millones de euros, con un incremento del 27,5%.

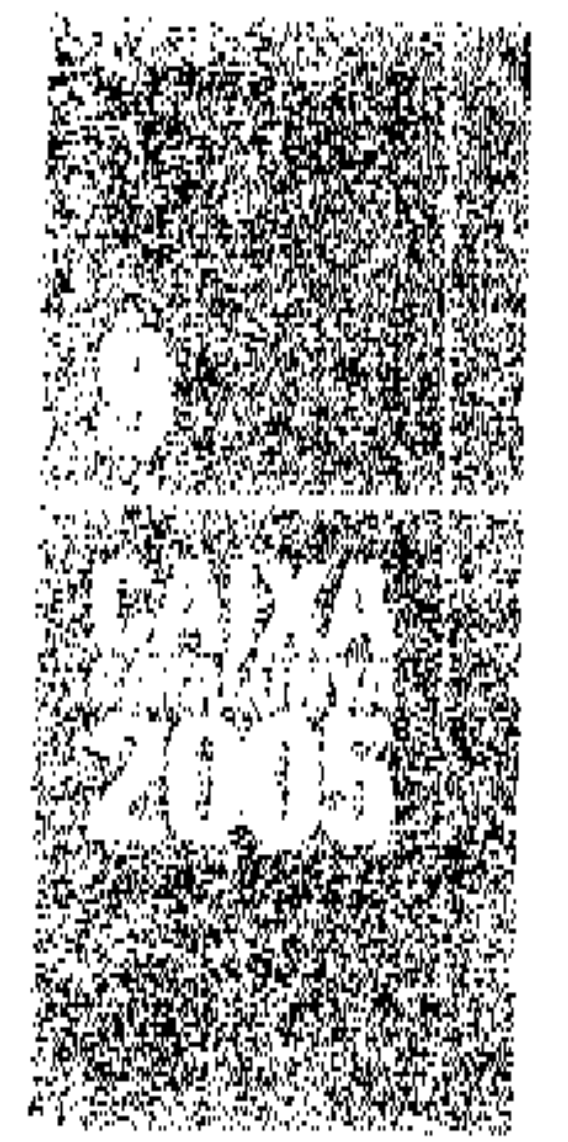
Las inversiones en sectores de capital-riesgo y en sectores innovadores han continuado canalizándose mediante las cuatro sociedades de cartera del Grupo. Destacan, en este sentido, las inversiones en parques eólicos y en energías renovables, así como en sociedades destinadas a la adecuación de edificios para residencia de estudiantes. El resultado neto conjunto es de 2,7 millones de euros y el volumen de inversiones, de 87,1 millones.

ITC ha culminado a lo largo de 2005 la segunda fase de ampliación del ordenador central de la Entidad para atender los incrementos de actividad. Estos cambios han significado incrementar una cuarta parte la potencia de cálculo. La sociedad presenta un beneficio neto de 0,1 millones de euros.

En 2005 se ha vuelto a realizar un importante esfuerzo para potenciar la Obra Social y dotarla a la vez de la modernidad e innovación necesarias para responder a las nuevas demandas sociales. Con esta finalidad, se ha destinado a ello un total de 48,9 millones de euros, un 12,7% más.

En el ámbito cultural, la Fundació Caixa Catalunya ha presentado tres nuevas exposiciones en La Pedrera: "Visiones del Quijote", que mostraba las figuras del Quijote y Sancho Panza desde la perspectiva de ocho artistas; "El esplendor de la ruina", centrada en la representación de la ruina arquitectónica en la pintura; y "Rembrandt. La luz de la sombra", que se adelanta a la celebración del cuarto centenario del nacimiento de este relevante artista holandés, con una selección de cerca de un centenar de grabados. Estas exposiciones, junto con las exposiciones permanentes del Espacio Gaudí y el Piso de La Pedrera y las exposiciones itinerantes, han recibido más de 1,3 millones de visitantes.





La exposición itinerante "Atapuerca y la evolución humana" ha estado durante este 2005 en las ciudades de Jaén, Lérida, Madrid, Murcia y Zaragoza y ha recibido más de 100.000 visitantes.

En la vertiente asistencial, en 2005 se han inaugurado el Centro de Día de Salud Mental de Granollers y el Hospital de Día Sant Jordi de Igualada, que se añaden a los servicios sociosanitarios abiertos en Cornellà de Llobregat, Terrassa, Granollers y a los dos de Barcelona. Estos siete centros han atendido, a lo largo del año, a 785 personas mayores dependientes y con algún trastorno cognitivo.

El Programa Vive y Convive facilita 285 convivencias entre universitarios y gente mayor de toda España, con una importante participación de jóvenes de origen extracomunitario, que siguen cursos de postgrado o máster.

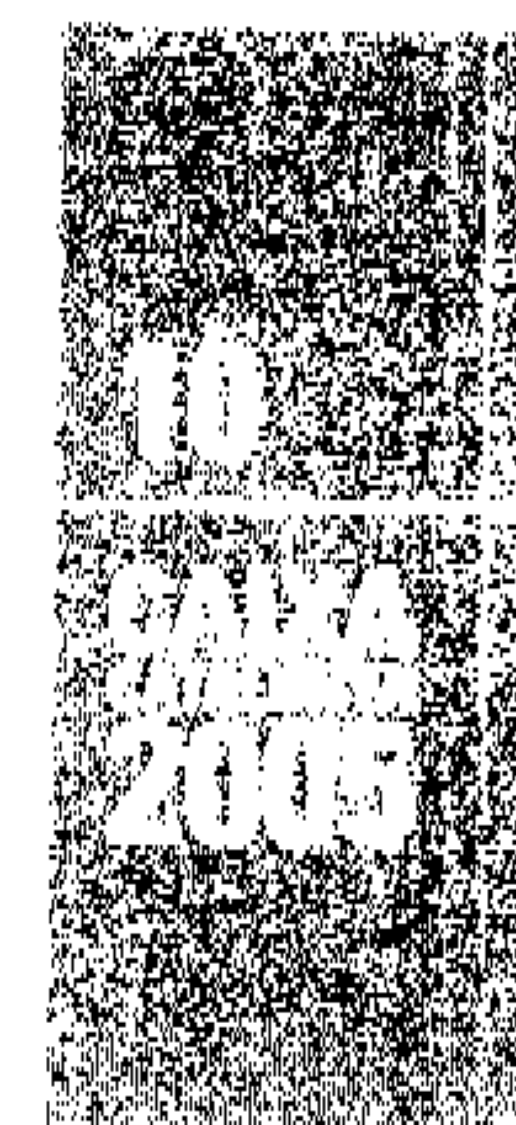
La Fundació Un Sol Món gestiona la Red de Viviendas de Inclusión, destinada al fomento de la vivienda para colectivos con alto riesgo de exclusión social. La red, fruto de un acuerdo firmado con ADIGSA, empresa adscrita al Departament de Medi Ambient i Habitatge de la Generalitat de Catalunya, gestiona 133 viviendas, en las cuales viven 755 personas.

El Programa de Cooperación Internacional, que tiene por objetivo fomentar las microfinanzas en África y en Latinoamérica mediante el apoyo directo a instituciones de estos dos continentes, ha mantenido la colaboración técnica y financiera con dos entidades de Ecuador, una de El Salvador, una de Mozambique y una de Marruecos. Además, el programa incluye dos convenios de colaboración financiera firmados con dos instituciones de Latinoamérica, en Nicaragua y Paraguay. En 2005, la cartera viva de microcréditos internacionales se eleva a 1,6 millones de euros.

En el ámbito local, en 2005 se han formalizado 311 operaciones de microcrédito, por un importe de cerca de 3 millones de euros. Desde el inicio de este proyecto se ha ayudado a cerca de 2.000 economías familiares que no disponían de ningún tipo de garantía ni de los avales necesarios para acceder a las fuentes de financiación tradicionales.

En cuanto al medio ambiente, dada la actividad de la Entidad, no se considera que ningún tipo de responsabilidad, gasto, activo ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental puedan ser significativos con relación al patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

Por otra parte, en la vertiente de la Obra Social, desde la Fundació Territori i Paisatge se han adquirido dos propiedades más para protegerlas: una en el municipio de Porqueres y la otra en Les Preses. Con estas dos nuevas adquisiciones, la Fundació protege, directamente o por medio de convenios de colaboración, cerca de 100 mil hectáreas de espacios no incluidos en la red oficial protegida pero que son de gran valor ecológico y paisajístico.



Las numerosas actividades de educación ambiental organizadas por la Fundació Territori i Paisatge han sido seguidas por más de 20.000 participantes. Se destacan las realizadas en el Centro de Naturaleza de Les Planes de Son y las orientadas a los más jóvenes en la modalidad de estancias de naturaleza y campamentos de trabajo.

En cuanto al ejercicio 2006, se prevé mantener los elevados ritmos de crecimiento en la operatoria con clientes. Así, los recursos de clientes gestionados por el Grupo podrían presentar una tasa de crecimiento ligeramente por encima del 20%, favorecidos por las emisiones de bonos de titulización que están previstas. Aun así, también se prevé un elevado crecimiento de las modalidades de disponible y plazo, que en conjunto podrían aumentar más de un 10%. En cuanto a las modalidades de fuera de balance, cabe destacar el incremento previsto en fondos de inversión, que podría ser del orden del 20%. En cuanto a la inversión crediticia, a lo largo del 2006 se prevé que se mantengan elevados ritmos de crecimiento, que se podrían situar en torno al 25% gracias al continuado impulso de los créditos con garantía real con respecto a la financiación a las unidades familiares y de las cuentas de crédito en cuanto a las modalidades de financiación del sector empresarial.

En resultados, se espera un menor avance del resultado atribuido al Grupo, que se prevé que aumente por debajo del 10% y que modere así los elevados ritmos de crecimiento que se han ido observando a lo largo de los últimos años. Este menor crecimiento del resultado se sustenta en una previsión conservadora con respecto a la evolución de las pérdidas por deterioro de los activos, con el objetivo de cubrir el riesgo de una eventual coyuntura de tipos de interés al alza que pudiera favorecer un repunte de la morosidad, en contraposición con lo que se ha venido observando últimamente. Por otra parte, la previsión de crecimiento del margen de explotación estaría más en línea con los elevados ritmos de expansión que se apuntan en términos de operatoria con clientes, gracias al buen comportamiento de las principales fuentes de ingresos de la Entidad.

Todo ello permitirá situar el beneficio neto de impuestos atribuido, en ausencia de resultados por operaciones de grupo y extraordinarios de relevancia, alrededor de 290 millones de euros. Finalmente, el presupuesto de la Obra Social del 2006 es de 60,7 millones de euros.

En cuanto a las actividades en materia de investigación y desarrollo, a lo largo del 2005 se ha seguido impulsando varios proyectos iniciados y que han contado con los certificados de las empresas correspondientes (AIDIT y EQA) porque se han considerado proyectos de I+D+i. Estos proyectos se incluyen en los ámbitos de la operatoria de leasing y factoring y del asesoramiento financiero, además del proyecto TUNA, que consiste en el desarrollo de una tarjeta universitaria de nuevas aplicaciones. Para el 2006 está previsto el desarrollo de un nuevo sistema de información interno (MIS) y el desarrollo de un sistema de Gestión Global del Riesgo, los cuales se podrían incorporar al abanico de proyectos en I+D+i en curso.

El Grupo Caixa Catalunya gestiona activamente los riesgos de precio, crédito, liquidez y flujos de caja asociados a las actividades, con coberturas que se encuentran detalladas en la Nota 3 de las cuentas anuales adjuntas.



**Cuentas anuales  
del Grupo Caixa  
Catalunya del  
ejercicio 2005**

CAIXA CATALUNYA, S.A. - C/IBERDROLA, 10 - 08002 BARCELONA - TEL: 93 290 90 00 - FAX: 93 290 90 01 - WWW.CAIXA.CAT





**Balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004**

– Notas 1 a 7

	2005	2004
<b>Caja y depósitos en bancos centrales</b> (Nota 9)	<b>513.335</b>	<b>335.129</b>
<b>Cartera de negociación</b> (Nota 10)	<b>4.696.330</b>	<b>3.969.375</b>
– Depósitos en entidades de crédito	–	–
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	–
– Crédito a la clientela	–	–
– Valores representativos de deuda	4.097.082	3.072.417
– Otros instrumentos de capital	52.535	29.489
– Derivados de negociación	546.713	867.469
<i>Promemoria: prestados o en garantía</i>	<i>1.143.587</i>	<i>1.077.857</i>
<b>Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b> (Nota 11)	<b>225.232</b>	<b>210.735</b>
– Depósitos en entidades de crédito	–	–
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	–
– Crédito a la clientela	–	–
– Valores representativos de deuda	225.232	210.735
– Otros instrumentos de capital	–	–
<i>Promemoria: prestados o en garantía</i>	–	–
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b> (Nota 12)	<b>3.790.550</b>	<b>3.209.483</b>
– Valores representativos de deuda	1.909.010	1.684.567
– Otros instrumentos de capital	1.881.540	1.524.916
<i>Promemoria: prestados o en garantía</i>	–	–
<b>Inversiones crediticias</b> (Nota 13)	<b>38.767.751</b>	<b>30.697.927</b>
– Depósitos en entidades de crédito	5.305.207	3.935.846
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	–
– Crédito a la clientela	33.293.890	26.671.743
– Valores representativos de deuda	–	–
– Otros activos financieros	168.654	90.338
<i>Promemoria: prestados o en garantía</i>	<i>4.913.133</i>	<i>3.485.784</i>
<b>Cartera de inversión a vencimiento</b>	–	–
<i>Promemoria: prestados o en garantía</i>	–	–
<b>Ajustes en activos financieros para macrocoberturas</b>	–	–
<b>Derivados de cobertura</b> (Nota 14)	<b>188.570</b>	<b>149.234</b>
<b>Activos no corrientes en venta</b> (Nota 15)	<b>154</b>	<b>256</b>
– Depósitos en entidades de crédito	–	–
– Crédito a la clientela	–	–
– Valores representativos de deuda	–	–
– Instrumentos de capital	–	–
– Activo material	154	256
– Resto de activos	–	–
<b>Participaciones</b> (Nota 16)	<b>276.903</b>	<b>279.635</b>
– Entidades asociadas	121.817	125.094
– Entidades multigrupo	155.086	154.541
<b>Contratos de seguros vinculados a pensiones</b>	–	–
<b>Activos por reaseguros</b> (Nota 17)	<b>6.841</b>	<b>5.263</b>
<b>Activo material</b> (Nota 18)	<b>978.301</b>	<b>962.835</b>
– De uso propio	838.512	808.719
– Inversiones inmobiliarias	49.498	65.596
– Otros activos cedidos en arrendamiento operativo	–	–
– Afecto a la Obra Social	90.291	88.520
<i>Promemoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	–	–
<b>Activo intangible</b> (Nota 19)	<b>59.740</b>	<b>45.715</b>
– Fondos de comercio	33.011	27.132
– Otro activo intangible	26.729	18.583
<b>Activos fiscales</b> (Nota 29)	<b>353.281</b>	<b>355.318</b>
– Corrientes	74.976	77.852
– Diferidos	278.305	277.466
<b>Periodificaciones</b> (Nota 20)	<b>18.298</b>	<b>24.910</b>
<b>Otros activos</b> (Nota 21)	<b>947.196</b>	<b>658.180</b>
– Existencias	920.356	635.145
– Resto	26.840	23.035
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>50.822.482</b>	<b>40.903.995</b>

\* Se presentan únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 49 descritas en la memoria forman parte integrante del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2005.



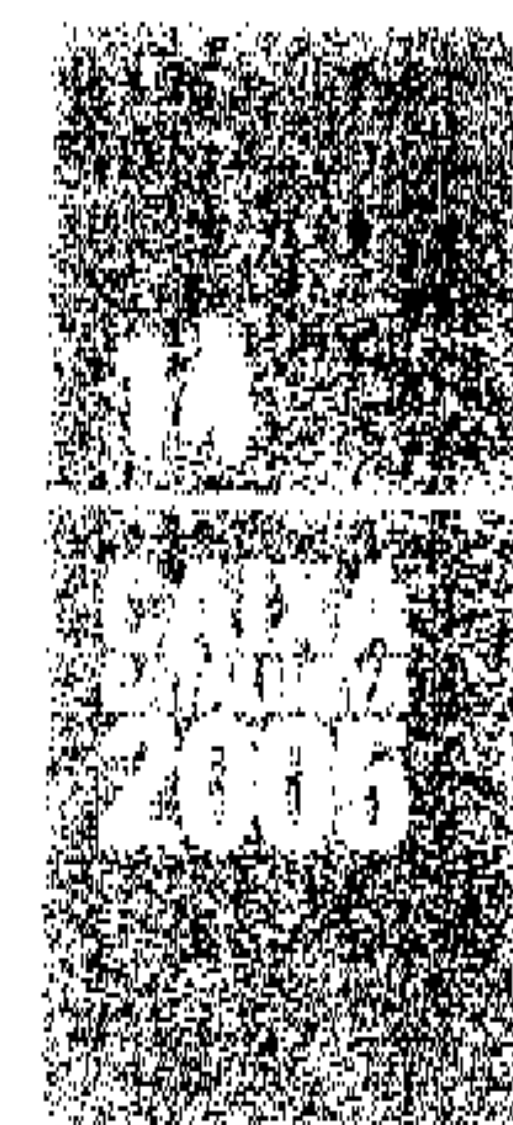
**PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE PASIVOS FINANCIEROS**

AL 31 DE

2014

2013

<b>Cartera de negociación (Nota 10)</b>	<b>1.045.262</b>	<b>902.510</b>
– Depósitos de entidades de crédito	–	–
– Operaciones de mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	–
– Depósitos de la clientela	–	–
– Débitos representados por valores negociables	–	–
– Derivados de negociación	594.677	900.560
– Posiciones cortas de valores	450.585	1.950
<b>Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b>	–	–
– Depósitos de entidades de crédito	–	–
– Depósitos de la clientela	–	–
– Débitos representados por valores negociables	–	–
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto</b>	–	–
– Depósitos de entidades de crédito	–	–
– Depósitos de la clientela	–	–
– Débitos representados por valores negociables	–	–
<b>Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 22)</b>	<b>43.275.468</b>	<b>34.246.630</b>
– Depósitos de bancos centrales	–	–
– Depósitos de entidades de crédito	9.008.805	8.021.911
– Operaciones de mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	–
– Depósitos de la clientela	21.033.124	17.762.807
– Débitos representados por valores negociables	11.799.588	7.270.818
– Pasivos subordinados	1.049.342	871.079
– Otros pasivos financieros	384.609	320.015
<b>Ajustes en pasivos financieros para macrocoberturas</b>	–	–
<b>Derivados de cobertura (Nota 14)</b>	<b>43.353</b>	<b>44.491</b>
<b>Pasivos asociados a activos no corrientes en venta</b>	–	–
– Depósitos de bancos centrales	–	–
– Depósitos de entidades de crédito	–	–
– Depósitos de la clientela	–	–
– Débitos representados por valores negociables	–	–
– Resto de pasivos	–	–
<b>Pasivos por contratos de seguros (Nota 23)</b>	<b>2.148.011</b>	<b>1.925.519</b>
<b>Provisiones (Nota 24)</b>	<b>329.416</b>	<b>306.221</b>
– Fondos para pensiones y obligaciones similares	242.976	207.347
– Provisiones para impuestos	36.716	49.901
– Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	28.560	22.158
– Otras provisiones	21.164	26.815
<b>Pasivos fiscales (Nota 29)</b>	<b>586.289</b>	<b>505.182</b>
– Corrientes	43.712	72.445
– Diferidos	542.577	432.737
<b>Periodificaciones (Nota 20)</b>	<b>101.665</b>	<b>148.590</b>
<b>Otros pasivos (Nota 21)</b>	<b>158.710</b>	<b>154.247</b>
– Fondo Obra Social (Nota 30)	114.953	106.007
– Resto	43.757	48.240
<b>Capital con naturaleza de pasivo financiero (Nota 25)</b>	<b>480.000</b>	<b>480.000</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>48.168.174</b>	<b>38.713.390</b>



	2006	2005
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>Intereses minoritarios</b> (Nota 26)	<b>32.914</b>	<b>22.159</b>
<b>Ajustes por valoración</b> (Nota 27)	<b>709.429</b>	<b>479.206</b>
– Activos financieros disponibles para la venta	709.055	479.103
– Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto	–	–
– Coberturas de los flujos de efectivo	83	103
– Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	–	–
– Diferencias de cambio	291	–
– Activos no corrientes en venta	–	–
<b>Fondos propios</b>	<b>1.911.965</b>	<b>1.689.240</b>
– Capital o fondos de dotación	–	–
– Emitido	–	–
– Pendiente de desembolso no exigido	–	–
– Prima de emisión	–	–
– Reservas (Nota 28)	1.642.556	1.473.719
– Reservas (pérdidas) acumuladas	1.659.348	1.484.962
– Remanente	–	–
– Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	(16.792)	(11.243)
– Entidades asociadas	(7.883)	(8.983)
– Entidades multigrupo	(8.909)	(2.260)
– Otros instrumentos de capital	–	–
– De instrumentos financieros compuestos	–	–
– Resto	–	–
– Menos: Valores propios	–	–
– Cuotas participativas y fondos asociados	–	–
– Cuotas participativas	–	–
– Fondos de reservas de cuota partícipes	–	–
– Fondo de estabilización	–	–
– Resultado atribuido al Grupo	269.409	215.521
– Menos: Dividendos y retribuciones	–	–
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.654.398</b>	<b>2.196.605</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>60.822.482</b>	<b>40.903.995</b>
<b>PROMEMORIA</b>		
<b>Riesgos contingentes</b> (Nota 31)	<b>3.427.498</b>	<b>1.999.396</b>
– Garantías financieras	3.427.120	1.998.661
– Activos afectados en obligaciones de terceros	–	–
– Otros riesgos contingentes	378	735
<b>Compromisos contingentes</b> (Nota 31)	<b>8.793.015</b>	<b>8.984.774</b>
– Disponibles por terceros	7.957.573	7.243.359
– Otros compromisos	835.442	1.741.415

\* Se presentan únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 49 descritas en la memoria forman parte integrante del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2005.





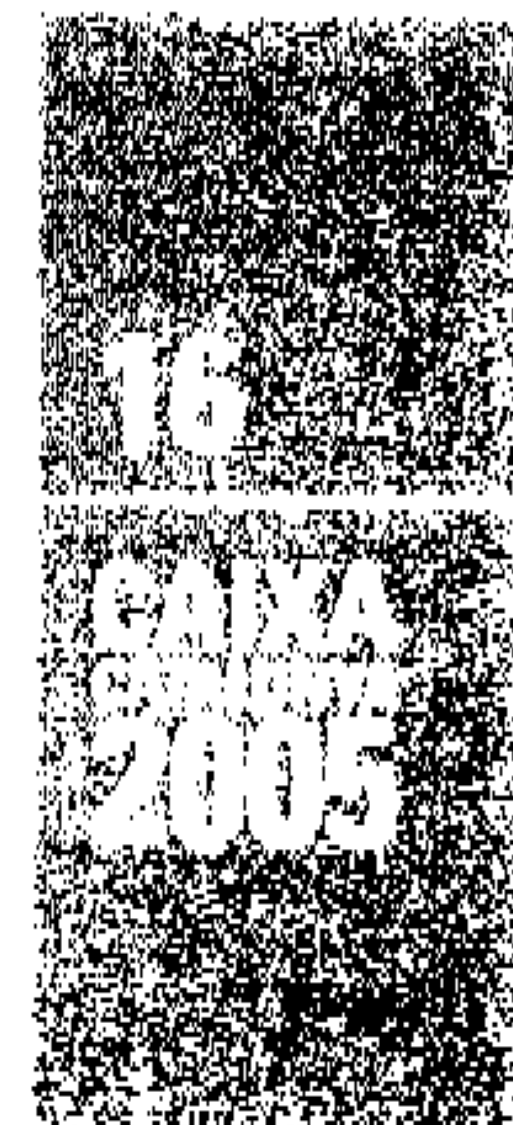
**Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004**

(Notas 1 a 7)

	2005	2004
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b> (Nota 32)	<b>1.326.654</b>	<b>1.090.360</b>
<b>Intereses y cargas asimiladas</b> (Nota 33)	<b>724.102</b>	<b>551.794</b>
– Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero	10.802	10.526
– Otros	713.300	541.268
<b>Rendimiento de instrumentos de capital</b> (Nota 34)	<b>39.831</b>	<b>33.107</b>
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>612.581</b>	<b>511.877</b>
<b>Resultados de entidades valoradas por el método de la participación</b> (Nota 35)	<b>40.415</b>	<b>35.572</b>
– Entidades asociadas	(298)	2.669
– Entidades multigrupo	40.713	32.903
<b>Comisiones percibidas</b> (Nota 36)	<b>318.871</b>	<b>272.026</b>
<b>Comisiones pagadas</b> (Nota 37)	<b>52.134</b>	<b>44.786</b>
<b>Actividades de seguros</b> (Nota 38)	<b>24.509</b>	<b>20.310</b>
– Primas de seguros y reaseguros cobrados	818.800	691.969
– Primas de reaseguros pagados	–	–
– Prestaciones pagadas y otros gastos relacionados con seguros	672.613	612.480
– Ingresos por reaseguros	2.783	1.996
– Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros	203.240	131.971
– Ingresos financieros	84.980	74.928
– Gastos financieros	6.201	4.132
<b>Resultados de operaciones financieras (neto)</b> (Nota 39)	<b>9.129</b>	<b>47.336</b>
– Cartera de negociación	3.759	91.984
– Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(4.425)	3.931
– Activos financieros disponibles para la venta	3.377	10.117
– Inversiones crediticias	1.340	–
– Otros	5.078	(58.696)
<b>Diferencias de cambio</b> (Nota 40)	<b>20.728</b>	<b>14.653</b>
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>1.003.901</b>	<b>916.784</b>
<b>Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros</b> (Nota 41)	<b>473.944</b>	<b>457.498</b>
<b>Coste de las ventas</b> (Nota 41)	<b>416.519</b>	<b>388.803</b>
<b>Otros productos de explotación</b> (Nota 42)	<b>35.567</b>	<b>29.171</b>
<b>Gastos de personal</b> (Nota 43)	<b>349.874</b>	<b>338.191</b>
<b>Otros gastos generales de administración</b> (Nota 44)	<b>185.202</b>	<b>166.283</b>
<b>Amortización</b>	<b>42.708</b>	<b>40.296</b>
– Activo material (Nota 18)	36.269	36.044
– Activo intangible (Nota 19)	6.439	4.252
<b>Otras cargas de explotación</b> (Nota 45)	<b>5.768</b>	<b>5.018</b>
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>513.311</b>	<b>464.802</b>
<b>Pérdidas por deterioro de activos (neto)</b>	<b>126.485</b>	<b>141.776</b>
– Activos financieros disponibles para la venta	873	3.085
– Inversiones crediticias	125.319	140.402
– Cartera de inversión a vencimiento	–	1.710
– Activos no corrientes en venta	(71)	(3.834)
– Participaciones	–	–
– Activo material	–	49
– Fondo de comercio	364	364
– Otros activos intangibles	–	–
– Resto de activos	–	–
<b>Dotaciones a provisiones (neto)</b>	<b>28.919</b>	<b>15.882</b>
<b>Ingresos financieros de actividades no financieras</b> (Nota 46)	<b>18.238</b>	<b>12.355</b>
<b>Gastos financieros de actividades no financieras</b> (Nota 46)	<b>12.190</b>	<b>12.014</b>
<b>Otras ganancias</b> (Nota 47)	<b>11.806</b>	<b>12.298</b>
– Ganancias por venta de activo material	2.535	310
– Ganancias por venta de participaciones	1.196	–
– Otros conceptos	8.075	11.988
<b>Otras pérdidas</b> (Nota 47)	<b>8.720</b>	<b>9.581</b>
– Pérdidas por venta de activo material	2.289	1.809
– Pérdidas por venta de participaciones	807	–
– Otros conceptos	5.624	7.772
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>367.071</b>	<b>310.262</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b> (Nota 29)	<b>90.488</b>	<b>79.118</b>
<b>Dotación obligatoria a obras y fondos sociales</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>	<b>276.583</b>	<b>231.144</b>
<b>Resultado de operaciones interrumpidas (neto)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>276.583</b>	<b>231.144</b>
<b>Resultado atribuido a la minoría</b>	<b>7.174</b>	<b>15.623</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO</b>	<b>269.409</b>	<b>215.521</b>

\* Se presentan únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 49 descritas en la memoria forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio 2005.



**Estados de cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales 2005 y 2004**

Notas 1 a 7

Miles de euros

	2005	2004
<b>Ingresos netos reconocidos directamente en el Patrimonio Neto</b>	<b>230.222</b>	<b>217.773</b>
- Activos financieros disponibles para la venta	229.951	217.767
- Ganancias/pérdidas por valorización	353.771	335.026
- Impuesto sobre beneficios	(123.820)	(117.259)
- Coberturas de los flujos de efectivo	(20)	6
- Ganancias/pérdidas por valorización	(31)	9
- Impuesto sobre beneficios	11	(3)
- Diferencias de cambio	291	-
- Ganancias/pérdidas por conversión	448	-
- Impuesto sobre beneficios	(157)	-
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>276.583</b>	<b>231.144</b>
- Resultado publicado	276.583	231.144
<b>Ingresos y gastos totales del ejercicio</b>	<b>506.805</b>	<b>448.917</b>
- Entidad dominante	499.631	433.294
- Intereses minoritarios	7.174	15.623

\* Se presentan únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 49 descritas en la memoria forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio 2005.



## Estados de flujos de efectivo generados en los ejercicios anuales acabados a 31 de diciembre de 2005 y 2004

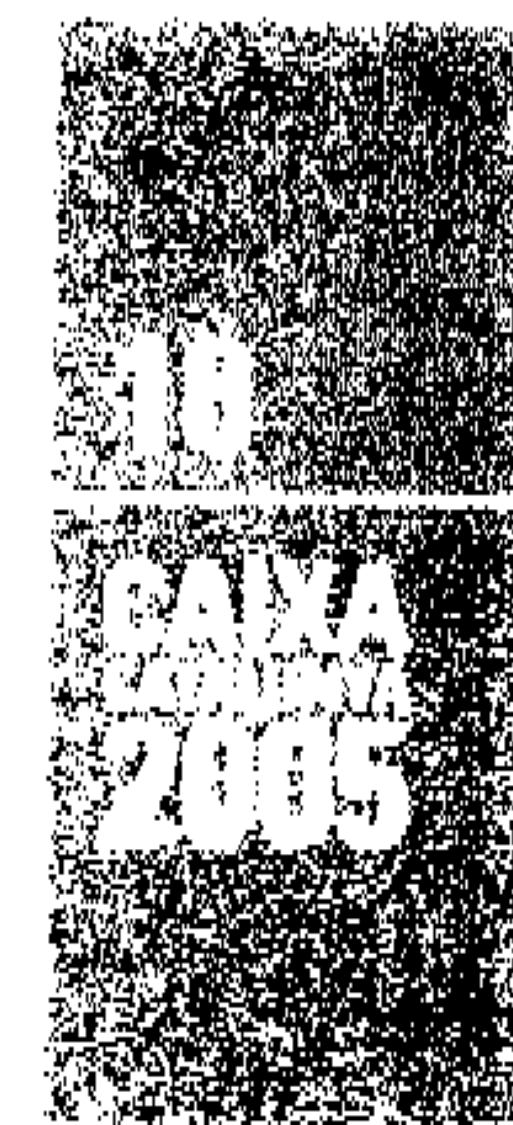
– Notas 1 a 7

	2005	2004
<b>1. Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>276.583</b>	<b>231.144</b>
Ajustes al resultado:		
– Amortización de activos materiales (+)	450.790	374.970
– Amortización de activos intangibles (+)	36.269	36.044
– Pérdida por deterioro de activos (neto) (+/–)	6.439	4.252
– Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros (+/-)	126.485	141.776
– Dotaciones a provisiones (neto)	203.240	131.971
– Ganancias/pérdidas por venta de activo material (+/–)	28.919	15.882
– Ganancias/pérdidas por venta de participaciones (+/–)	(246)	1.499
– Resultados de entidades valoradas por el método de la participación (neto de dividendos) (+/–)	(389)	–
– Impuestos (+/–)	(40.415)	(35.572)
– Impuestos (+/–)	90.488	79.118
<b>Resultado ajustado</b>	<b>727.373</b>	<b>606.114</b>
<b>(Aumento)/disminución neta de los activos de explotación</b>	<b>(9.506.600)</b>	<b>(6.308.534)</b>
– Cartera de negociación	(747.683)	(181.253)
– Valores representativos de deuda	(1.045.393)	230.330
– Otros instrumentos de capital	(23.046)	(13.593)
– Derivados de negociación	320.756	(397.990)
– Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(14.497)	(16.603)
– Valores representativos de deuda	(14.497)	(16.603)
– Activos financieros disponibles para la venta	(228.169)	(477.678)
– Valores representativos de deuda	(224.443)	(514.662)
– Otros instrumentos de capital	(3.726)	36.984
– Inversiones crediticias	(8.195.143)	(5.398.610)
– Depósitos en entidades de crédito	(1.369.361)	(353.429)
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	159.999
– Crédito a la clientela	(6.747.466)	(5.220.268)
– Otros activos financieros	(78.316)	15.088
– Otros activos de explotación	(321.108)	(234.390)
<b>Aumento/(disminución) neta en los pasivos de explotación</b>	<b>8.783.642</b>	<b>5.491.709</b>
– Cartera de negociación	142.752	213.085
– Derivados de negociación	(305.883)	349.191
– Posiciones cortas de valores	448.635	(136.106)
– Pasivos financieros a coste amortizado	8.850.575	5.276.561
– Depósitos de entidades de crédito	986.894	1.189.769
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	(524.997)
– Depósitos de la clientela	3.270.317	1.496.499
– Débitos representados por valores negociables	4.528.770	3.105.034
– Otros pasivos financieros	64.594	10.256
– Otros pasivos de explotación	(209.685)	2.063
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación</b>	<b>4.415</b>	<b>(210.711)</b>
<b>2. Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Inversiones (–)	(72.317)	(179.388)
– Entidades multigrupo y asociadas	–	(76.566)
– Activos materiales	(51.489)	(77.974)
– Activos intangibles	(20.828)	(24.848)
Desinversiones (+)	43.536	35.272
– Entidades multigrupo y asociadas	43.536	–
– Cartera de inversión a vencimiento	–	35.272
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión</b>	<b>(28.781)</b>	<b>(144.116)</b>
<b>3. Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Emisión/amortización pasivos subordinados (+/–)	178.263	154.466
<b>Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación</b>	<b>181.844</b>	<b>145.188</b>
<b>4. Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes</b>	<b>20.728</b>	<b>14.653</b>
<b>5. Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes</b>	<b>178.206</b>	<b>(194.986)</b>
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	335.129	530.115
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	513.335	335.129

\* Se presentan únicamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 49 descritas en la memoria forman parte integrante del estado de flujos de efectivo generados en el ejercicio 2005.





## **Memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2005**

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

#### **1.1. Introducción**

Caixa d'Estalvis de Catalunya (en adelante Caixa Catalunya) es una institución no lucrativa con carácter de Caja General de Ahorro Popular. Tanto en la web oficial de Caixa Catalunya ([www.caixacatalunya.es](http://www.caixacatalunya.es)) como en el domicilio social (plaza de Antoni Maura, 6, Barcelona) se pueden consultar los estatutos sociales y otra información pública sobre Caixa Catalunya, que inició sus actividades el 26 de octubre de 1926. La Entidad está dotada de personalidad jurídica y, como entidad financiera de utilidad pública al servicio de sus impositores y del desarrollo económico de su ámbito territorial de actuación, el objetivo básico de su actividad es ofrecer, con una finalidad social, todos los servicios financieros que la sociedad necesite, así como dedicarse a la realización de obras sociales.

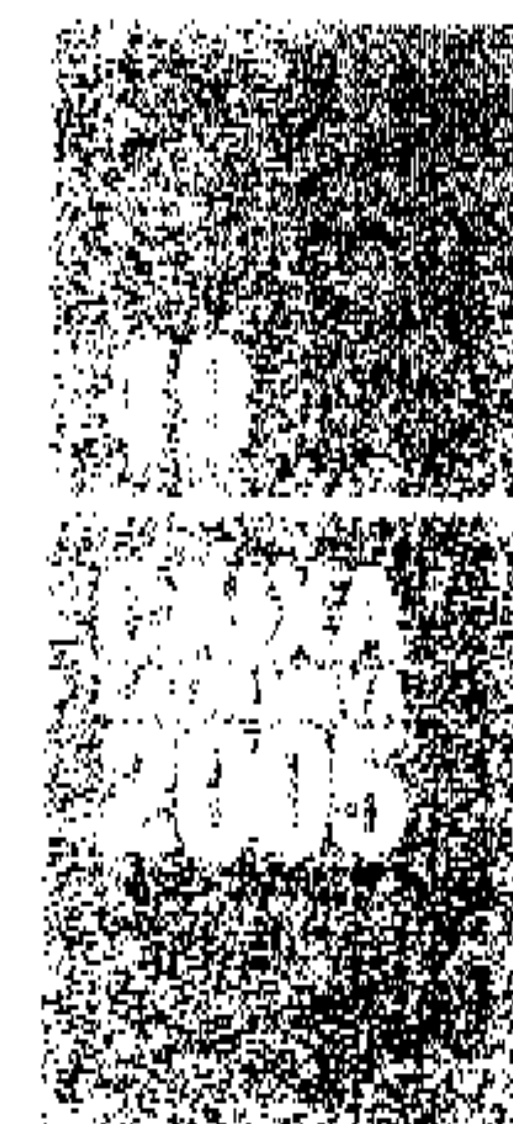
El Grupo Caixa Catalunya está compuesto por Caixa Catalunya y las sociedades participadas, las cuales, complementariamente a la institución, realizan actividades en las áreas financieras, de seguros, inmobiliaria, de servicios, de pensiones, crediticia y otras. El objeto social de las principales sociedades que componen el Grupo Caixa Catalunya se detalla en la Nota 2.1.

La gestión y utilización de los recursos de los clientes captados y administrados por las cajas de ahorros están sujetos a determinadas normas legales que establecen, entre otras cosas, que la aplicación del excedente neto del ejercicio debe imputarse a Reservas y al Fondo de la Obra Social.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Catalunya (en adelante, también "el Grupo") del ejercicio 2004 fueron aprobadas por la Asamblea General de Caixa Catalunya celebrada a 16 de marzo de 2005.

#### **1.2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas**

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Catalunya del ejercicio 2005 han sido formuladas por los administradores de Caixa Catalunya en reunión de su Consejo de Administración, celebrada el día 14 de febrero de 2006. Estas cuentas anuales consolidadas y las de las sociedades participadas consolidadas se presentan en la Asamblea General de la Entidad Dominante y las correspondientes Juntas Generales de Accionistas de las sociedades dependientes consolidadas, respectivamente, para que las aprueben, y los administradores esperen que lo hagan sin modificaciones.



Las cuentas anuales consolidadas se presentan conforme a la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, relativa a las Normas de Información Financiera Pública y Reservada y a los Modelos de Estados Financieros de las Entidades de Crédito. La nueva Circular contable constituye la adaptación sectorial a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o NIC), adoptadas por la Unión Europea mediante reglamentos comunitarios, de acuerdo con el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Congreso, y disposiciones posteriores que los han modificado y ampliado.

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, de manera que muestren la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2005 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo que se han producido en el ejercicio anual concluido en esta fecha. Estas cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros contables de Grupo Caixa Catalunya.

En la Nota 2 se resumen los principios y políticas contables, así como los criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Catalunya del ejercicio 2005.

No existe ningún principio contable ni criterio de valoración de carácter obligatorio y con efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas que se haya dejado de aplicar.

### **1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información incluida en estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los administradores de Caixa Catalunya.

En las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Catalunya correspondientes al ejercicio 2005, se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los administradores del Grupo Caixa Catalunya para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos registrados en las mismas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 12, 13, 14 y 19).
- Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos para retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados (Notas 2.13 y 43).
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 2.15 y 2.16)



El valor razonable de determinados activos no cotizados (Notas 12, 13 y 18)

- La valoración de los fondos de comercio de consolidación (Nota 2.16)
- La valoración de los fondos específicos (Notas 24 y 29).

Aunque estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2005 de los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan producirse en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios de manera significativa, lo que se haría, de acuerdo con lo que establecen la Norma decimonovena de la Circular 4/2004 del Banco de España y la NIC 8, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios afectados.

#### **1.4. Nueva normativa**

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual concluido el 31 de diciembre de 2005 han sido las primeras en elaborarse de acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España y las NIIF. Esta normativa implica, en relación con la que estaba en vigor al formular las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Catalunya del ejercicio 2004 (Circular 4/1991 del Banco de España, del 14 de junio):

- Importantes cambios en los criterios de valoración y en la forma de presentar los estados financieros que forman parte de las cuentas anuales consolidadas.
- La incorporación a las cuentas anuales consolidadas de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y el estado de flujos de efectivo.
- Un incremento significativo de la información facilitada en la memoria de las cuentas anuales consolidadas.

En la Nota 5 se presentan las siguientes conciliaciones exigidas por la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 del Banco de España y por la NIC 1:

- Una conciliación entre el patrimonio neto consolidado del Grupo Caixa Catalunya a 1 de enero de 2004 calculado en la misma fecha de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, de 14 de junio, y con las NIIF y dicho patrimonio calculado en la misma fecha con arreglo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España.
- Una conciliación entre el patrimonio neto consolidado del Grupo Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 2004 calculado de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España y dicho patrimonio calculado de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España y las NIIF.



- \* Una conciliación entre la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del Grupo Caixa Catalunya del ejercicio 2004 elaborada de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España y la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo de dicho período elaborada de acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España y las NIIF.

### **1.5. Información referida a 2004**

Conforme a lo que exigen la NIC 1 y la Circular 4/2004 del Banco de España, la información incluida en esta memoria consolidada referida al ejercicio 2004 se presenta exclusivamente a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2005 y, por lo tanto, no constituye las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Catalunya del ejercicio 2004, las cuales se elaboraron y se presentaron de acuerdo con las normas establecidas en la Circular 4/1991 del Banco de España.

### **1.6. Participaciones en entidades de crédito**

A 31 de diciembre de 2005, el Grupo Caixa Catalunya no poseía, directa ni indirectamente, ninguna participación en el capital de otras entidades de crédito, nacionales ni extranjeras, igual o superior al 5% de su capital o de sus derechos de voto.

### **1.7. Impacto medioambiental**

Dadas las actividades a las que se dedican fundamentalmente, las entidades integradas en el Grupo Caixa Catalunya no tienen responsabilidades, gastos, activos, provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que puedan ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del Grupo. Por este motivo, en la presente memoria de las cuentas anuales consolidadas no se incluyen detalles específicos respecto a la información de cuestiones medioambientales.

### **1.8. Coeficientes mínimos**

#### **1.8.1. Coeficiente de Recursos Propios Mínimos**

La Ley 13/1992, de 1 de junio, y la Circular 5/1993 del Banco de España y sus modificaciones sucesivas, principalmente recogidas en la Circular 3/2005 del Banco de España, regulan los recursos propios mínimos que deben mantener las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de grupo consolidado, y la forma en la que deben determinarse tales recursos propios.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, los recursos propios computables del Grupo excedían los requeridos por esta normativa.



### **1.8.2. Coeficiente de Reservas Mínimas**

De acuerdo con la circular monetaria 1/1998, de 29 de septiembre, en vigor desde el 1 de enero de 1999, el coeficiente de caja decenal quedó derogado y sustituido por el coeficiente de reservas mínimas.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, así como a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004, el Grupo Caixa Catalunya cumplía con los mínimos exigidos por la normativa española aplicable respecto a este coeficiente.

### **1.9. Fondo de Garantía de Depósitos**

Caixa Catalunya está integrada en el fondo de garantía de depósitos de cajas de ahorro.

En el ejercicio 2005, el gasto correspondiente a las contribuciones realizadas en este organismo por el Grupo Caixa Catalunya asciende a 5.455 miles de euros, que se han registrado en el epígrafe "Otras cargas de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (véase Nota 45).

### **1.10. Hechos posteriores**

Entre el 1 de enero de 2006 y la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas (véase Nota 1.2), no se ha producido ningún hecho que las haya afectado de manera significativa.

## **2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados**

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2005, se han aplicado los principios y políticas contables y los criterios de valoración siguientes:

### **2.1. Consolidación**

#### **2.1.1. Entidades dependientes**

Se consideran "entidades dependientes" aquellas sobre las que el Grupo Caixa Catalunya tiene capacidad para ejercer control. Tal capacidad se manifiesta generalmente, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos de voto de las entidades participadas o, a pesar de ser inferior o nulo dicho porcentaje, por la existencia de otras circunstancias o acuerdos que otorguen su control al Grupo Caixa Catalunya.

Conforme a lo dispuesto en la NIC 27, se entiende por control el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad con la finalidad de obtener beneficios de sus actividades.



Las cuentas anuales consolidadas de las entidades dependientes se consolidan con las de Caixa Catalunya por aplicación del método de integración global tal y como éste es definido en la NIC 27. Consiguientemente, todos los saldos derivados de las transacciones efectuadas entre las sociedades consolidadas mediante dicho método que son significativos han sido eliminados en el proceso de consolidación. Adicionalmente, la participación de terceros en:

- \* el patrimonio neto del Grupo se presenta en el epígrafe "Intereses minoritarios" del balance de situación consolidado (véase Nota 26).
- \* los resultados consolidados del ejercicio se presentan en el epígrafe "Resultado atribuido a la minoría" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase Nota 26).

La consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre del presente ejercicio. Paralelamente, la consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

En la Nota 5 se facilita información sobre las adquisiciones y enajenaciones de entidades dependientes más significativas que han tenido lugar en el ejercicio 2005.

A continuación se facilita información relevante sobre las sociedades del Grupo a 31 de diciembre de 2005:

Miles de euros		2005						
Sociedad	Actividad	Participación directa o indirecta de Caixa Catalunya	Coste de la participación (neto)	Activo	Pasivo	Patrimonio <sup>1</sup>	Resultado después de impuestos	Dividendos recibidos durante el ejercicio 2005
Promotora Catalunya Mediterránea, SA (Procam) <sup>2</sup>	Prom. inmobiliarias	100%	121.074	679.000	496.664	131.495	50.841	29.885
Ascat Vida, SA d'Assegurances i Reassegurances <sup>3</sup>	Seguros de vida y gestora fondos de pensiones	100%	114.211	2.605.570	2.446.912	132.110	26.548	19.395
Leasing Catalunya Establecimiento Financiero de Crédito, SA <sup>4</sup>	Leasing	100%	49.848	1.151.905	1.093.531	52.680	5.694	6.175
Invercartera, SA <sup>4</sup>	Inversión mobiliaria	100%	44.264	64.040	18.687	44.367	986	-
Inpau, SA <sup>2</sup>	Prom. inmobiliarias	100%	34.869	41.604	4.766	37.551	(713)	-
Factorcat, Establecimiento Financiero de Crédito, SA <sup>4</sup>	Factoring	100%	28.700	740.521	705.617	30.647	4.257	2.558
Invercartera Capital SCR., SA <sup>5</sup>	Gestora de Capital riesgo	100%	16.643	14.422	463	15.034	(1.075)	-
Alcalá 120, Promociones y Gestión Inmobiliaria, SL <sup>6</sup>	Prom. inmobiliarias	51%	13.171	508.781	472.343	29.093	7.345	5.064
Invercartera Energia, SL <sup>5</sup>	Inversión mobiliaria	100%	10.668	13.296	1.268	10.748	1.280	178
Prom. immobiliàries Terres Cavades, SA <sup>7</sup>	Prom. inmobiliarias	51%	7.663	14.913	5	14.928	(20)	-
Caixa Catalunya Gestió, Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, SA <sup>3</sup>	Gestora de instituciones de inversión colectiva	100%	7.217	34.363	9.837	8.655	15.871	11.560



Miles de euros

2005

Sociedad <sup>1</sup>	Actividad	Porcentaje de participación	Ejercicio 2005				Ejercicio 2004		
			Participación en el patrimonio neto	Resultado por explotación	Activo	Pasivo	Participación en el patrimonio neto	Resultado por explotación	Activo
Invercartera Internacional, SL <sup>4</sup>	Inversión mobiliaria	100%	7.105	8.830	-	7.283	1.547	1.028	
Caixa Catalunya Tel. Entrada, SL <sup>5</sup>	Información y ofertas de ocio por internet	100%	5.415	2.701	98	2.640	(37)	-	
TP Best 4000, SL <sup>7</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	2.700	8.879	3.527	5.400	(48)	-	
Caixa Catalunya International Finance BV <sup>8</sup>	Intermediación financiera	100%	2.000	874.387	871.581	2.000	806	911	
Seif Procama, SL <sup>6</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	1.737	77.539	69.517	3.697	4.325	737	
Procamvasa, SA <sup>9</sup>	Prom. inmobiliarias	51%	1.569	18.831	11.704	6.340	787	-	
Ascat Corredoria d'Assegurances SL <sup>10</sup>	Seguros	100%	1.539	4.758	2.138	1.309	1.311	726	
Área Tres Procama, SL <sup>11</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	1.250	14.958	12.453	2.500	5	-	
Promociones de Actuaciones Urbanísticas XXI, SL <sup>12</sup>	Prom. inmobiliarias	74,47%	1.052	88.696	85.648	1.860	1.188	674	
S.B.D. Nord, SL <sup>11</sup>	Prom. inmobiliarias	75%	1.012	3.389	1.550	120	1.719	1.645	
Gestió d'Actius Titulitzats, Societat Gestora de Fons de Titulització, SA <sup>4</sup>	Gestora de fondos de titulización	100%	902	3.182	620	1.263	1.299	450	
Premier Procama, SA <sup>13</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	812	24.240	19.462	4.903	(125)	-	
Promociones Orla Este, SA <sup>14</sup>	Prom. inmobiliarias	51%	639	1.276	147	1.131	(2)	-	
Proviure, SA <sup>2</sup>	Prom. inmobiliarias	100%	530	3.013	2.703	527	(217)	-	
The Gaudins Projects, SL <sup>15</sup>	Produc. audiovisuales	75%	451	2.111	4.773	(716)	(1.946)	-	
Viviendas en Propiedad, SL <sup>16</sup>	Prom. inmobiliarias	80%	406	91	49	106	(64)	-	
Aprosa Procama, SL <sup>17</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	300	11.331	10.723	600	8	-	
Informació i Tecnologia Catalunya, SL <sup>18</sup>	Prestación de servicios de informática	50%	156	6.589	5.962	518	109	-	
Caixa Catalunya Consulting, SA <sup>4</sup>	Prestación de servicios	100%	152	101.518	92.549	1.298	7.671	5.171	
Informació i Tecnologia Catalunya, 21 SL <sup>18</sup>	Prestación de servicios de informática	50%	96	154	-	153	1	-	
Centre Lúdic Diagonal, SA <sup>9</sup>	Centro de ocio deportivo y aparcamiento	100%	60	1.763	1.648	115	-	-	
Caixa Catalunya Preferents, SA <sup>5, 22</sup>	Intermediación financiera	100%	60	480.416	480.051	354	11	-	
Jale Procama, SL <sup>19</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	30	16.690	16.630	60	-	-	
Proviure Ciutat de Lleida, SL <sup>2</sup>	Prom. inmobiliarias	100%	30	30	-	30	-	-	
Proviure Barcelona, SL <sup>7</sup>	Prom. inmobiliarias	100%	30	30	-	30	-	-	
M.R.D. Registro y Documentación, SL <sup>4</sup>	Prestación de servicios	100%	17	1.976	780	54	1.142	501	
Fodecor, SA <sup>20</sup>	Prom. inmobiliarias	60%	5	4.670	3.882	(477)	1.265	2.406	
Caixa Catalunya On-Line, SL <sup>5</sup>	Prestaciones de servicios por internet	100%	3	2	2	1	(1)	-	
Caixa Catalunya International Finance Limited <sup>21</sup>	Intermediación financiera	100%	1	1.025.246	1.024.916	227	103	-	

<sup>1</sup> No incluye resultados después de impuestos

<sup>2</sup> Domicilio social: paseo de Gràcia, 49, Barcelona

<sup>3</sup> Domicilio social: c/ Provença, 398-404, Barcelona

<sup>4</sup> Domicilio social: c/ Fontanella, 5-7, Barcelona

<sup>5</sup> Domicilio social: pça. Antoni Maura, 6, Barcelona

<sup>6</sup> Domicilio social: c/ Bausa, 13-15, Madrid

<sup>7</sup> Domicilio social: av. Roma, 6, Tarragona

<sup>8</sup> Domicilio social: Rokin 55, 1012 KK, Amsterdam, Holanda

<sup>9</sup> Domicilio social: pasaje Doctor Serra, 2, València

<sup>10</sup> Domicilio social: c/ Nàpols, 249, Barcelona

<sup>11</sup> Domicilio social: c/ Estrella, 157, baixos, Sabadell

<sup>12</sup> Domicilio social: c/ Princesa, 13, Madrid

<sup>13</sup> Domicilio social: c/ Velázquez, 150, Madrid

<sup>14</sup> Domicilio social: avda. Sancho el Fuerte, 18, Pamplona

<sup>15</sup> Domicilio social: c/ Consell de Cent, 303, prat., Barcelona

<sup>16</sup> Domicilio social: c/ Ventisquero de la Condesa, 44, Madrid

<sup>17</sup> Domicilio social: c/ Vilamarí, 75, baixos, Barcelona

<sup>18</sup> Domicilio social: avda. Diagonal, 615, Barcelona

<sup>19</sup> Domicilio social: c/ Virgen de los Milagros, 48, Puerto de Santa María, Cádiz

<sup>20</sup> Domicilio social: passeig de Gràcia, 85, 6è A Barcelona

<sup>21</sup> Domicilio social: Uglend House, South Church Street, PO Box 309, George Town, Gran Cayman, Cayman Islands, British West Indies

<sup>22</sup> Anteriormente Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited. Cambio de denominación social en el año 2005. Su domicilio social se ha trasladado de las islas Caimán a España.



Adicionalmente, el Grupo Caixa Catalunya ha incorporado en sus balances y cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas los diferentes fondos de titulización que se han constituido desde el 1 de enero de 2004 (véase Nota 31.5).

### 2.1.2. Negocios conjuntos

Se entiende por negocios conjuntos los acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades ("partícipes") realizan operaciones o mantienen activos de modo que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que los afecte requiere el consentimiento unánime de todos los partícipes, sin que dichas operaciones o activos se encuentren integrados en estructuras financieras diferentes a las de los partícipes.

Asimismo, también se consideran negocios conjuntos aquellas participaciones en entidades que, no siendo dependientes, están controladas conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas a ellas.

El Grupo Caixa Catalunya ha optado, conforme a la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 del Banco de España, apartado L, "Entidades multigrupo", por la consolidación de las cuentas anuales consolidadas de las sociedades participadas clasificadas de negocios conjuntos, por el método de la participación (véase Nota 2.1.3).

En la Nota 16 se facilita información sobre las adquisiciones más significativas que han tenido lugar en el ejercicio 2005 de negocios conjuntos y de nuevas participaciones en el capital de entidades que ya tenían tal condición al inicio del ejercicio, así como de las enajenaciones de participaciones en el capital de entidades consideradas negocios conjuntos.

En esa misma Nota 16 se presenta un detalle del efecto que hubiera tenido sobre las principales partidas y márgenes de la cuenta de pérdidas y ganancias del balance de situación consolidado el hecho de haber aplicado a esas participaciones el método de integración proporcional.

A continuación se facilita información relevante sobre dichas sociedades:

Activos

2005

Entidad	Actividad	Porcentaje		2005			Cambios	
		de patrimonio neto	de la explotación	Activo	Pasivo	Inmovilizado	de los activos	de los pasivos
Centros Residenciales Sanyres Sur, SL <sup>2</sup>	Prom. inmobiliarias	33%	26.430	187.433	108.267	78.923	243	-
Prasa y Procam, SL <sup>3</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	24.990	186.916	141.341	45.547	28	-
Armlar Procam, SL <sup>4</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	19.955	507.686	442.835	44.773	20.078	10.365
Riofisa Procam, SL <sup>5</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	18.991	156.429	106.963	39.194	10.272	2.448
Coll Favà, SL <sup>6</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	9.508	123.659	78.402	23.247	22.010	7.494
Íber Espais Europa, SL <sup>7</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	6.182	1.175	882	281	12	-
Puerto Ciudad las Palmas, SA <sup>5</sup>	Prom. inmobiliarias	47,50%	5.514	64.755	55.440	9.136	179	-
Sanyres Sur, SL <sup>2</sup>	Prom. inmobiliarias	33%	4.990	33.383	27.273	9.390	(3.280)	-
Promociones Enlace Inmobiliario, SA <sup>8</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	3.600	115.675	105.303	7.040	3.332	-
Darlington BV <sup>9</sup>	Inversión mobiliaria	21,90%	3.389	36.016	26.928	9.238	(150)	-
Espais Catalunya Inversions Immobiliàries, SL <sup>7</sup>	Prom. inmobiliarias	51%	3.006	263.699	255.982	6.138	1.579	-
Parque Eólico Los Pedreros, SL <sup>10</sup>	Produc. de energía	40%	2.803	63.180	56.144	7.006	30	-
Promar 21, SL <sup>2</sup>	Prom. inmobiliarias	33%	2.618	11.308	7.667	3.580	61	-
Ávenis Procam, SL <sup>4</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	2.530	5.059	-	5.060	(1)	-
Inmobiliaria Monte Boadilla, SL <sup>11</sup>	Prom. inmobiliarias	51%	2.075	36.317	29.038	4.882	2.397	1.541
Adendia Procam, SL <sup>12</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	2.030	9.878	5.818	4.060	-	-
Med Basic, SL <sup>13</sup>	Construc. de hoteles	21,90%	2.030	76.502	69.890	7.273	(661)	-
Cerbat, SL <sup>14</sup>	Prom. inmobiliarias	51%	1.962	4.900	673	4.243	(16)	-
Residencial Maçana, SL <sup>15</sup>	Prom. inmobiliarias	55%	1.925	27.909	23.739	3.816	354	656
Universitat Barcelona Virtual, SL <sup>16</sup>	Portal internet	24,5%	1.803	6.293	4.032	2.520	(259)	-
Nova Terrassa-3, SL <sup>17</sup>	Prom. inmobiliarias	51%	1.530	35.784	32.678	3.119	(13)	-
Pronorte Uno Procam, SA <sup>18</sup>	Prom. inmobiliarias	50,07%	1.502	127.910	121.942	3.600	2.368	1.072
Centre Immunològic de Catalunya, SA <sup>19</sup>	Servicios sanitarios	31,9%	1.500	2.886	907	1.518	461	-
Nou Mapro, SA <sup>20</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	1.472	21.191	14.951	3.465	2.775	489
Elecdey Carcelen, SL <sup>21</sup>	Produc. de energía	20%	1.394	51.836	42.901	7.891	1.044	-
Promociones Mies del Valle, SL <sup>22</sup>	Prom. inmobiliarias	51%	1.020	8.637	6.660	1.977	-	-
Alzambra Sanyres, SL <sup>2</sup>	Prom. inmobiliarias	32,93%	849	399	402	(1)	(2)	-
Torca Procam, SA <sup>23</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	750	30.771	27.855	1.533	1.383	-
Tein Centro Tecnológico del Plástico, SL <sup>24</sup>	Prestación servicios industria plástico	40%	640	3.704	2.612	1.600	(508)	-
Badalona Building Waterfront, SL <sup>7</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	559	18.494	18.017	512	(35)	-
Baring Private Equity Partners Espanya, SA <sup>25</sup>	Gestora de fondos	45%	465	2.014	1.067	111	836	432
Espais Cerdanyola, SL <sup>7</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	363	17.932	17.443	493	(4)	-
Miyuki 2000, SL <sup>7</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	325	18.751	19.085	(340)	6	-
Desarrollos Catalanes del Viento, SL <sup>26</sup>	Produc. de energía	40%	238	2.146	1.560	594	(8)	-
Espais Catalunya Mediterraneo, SA <sup>7</sup>	Inversión mobiliaria	33%	231	693	6	700	(13)	-
Ascender Servicios Inmobiliarios, SL <sup>4</sup>	Prom. inmobiliarias	37,5%	225	1.226	242	780	204	-





Sociedad	Actividad	Porcentaje de participación	Coste de la participación	2005			2004	
				Activo	Pasivo	Patrimonio	Activo	Patrimonio
Provicat Sant Andreu, SA <sup>27</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	150	47.116	45.845	(339)	1.610	1.526
Alma Gestión de Hoteles, SL <sup>7</sup>	Gestión hoteles	33%	50	492	388	153	(49)	-
Viviendas Mirp, SL <sup>4</sup>	Prom. inmobiliarias	51%	31	1.143	514	183	446	-
Club de Golf Hacienda del Álamo, SL <sup>28</sup>	Prom. inmobiliarias	50%	15	1.081	1.052	29	-	-
Nova Terrassa-30, SL <sup>17</sup>	Prom. inmobiliarias	51%	2	3.183	2.838	(3.716)	4.061	2.858

\* Excepcionalmente, Repinves, SA, de la cual se posee un 32,40% de los derechos de voto, no se ha considerado como sociedad multigrupo, porque la única decisión de gestión que realiza es el mantenimiento, compra o venta de las acciones de Repsol-YPF, S.A., que tiene en cartera.

- <sup>1</sup> No incluye resultados después de impuestos
- <sup>2</sup> Domicilio social: Alcalde Guzmán Reina, s/n, Córdoba
- <sup>3</sup> Domicilio social: c/ San Álvaro, Córdoba
- <sup>4</sup> Domicilio social: pg. del Ferrocarril, 337, Castelldefels
- <sup>5</sup> Domicilio social: Arbea Campus Empresarial, edificio 5, ctra. M-603, Alcobendas, Madrid
- <sup>6</sup> Domicilio social: rda. General Mitre, 12, Barcelona
- <sup>7</sup> Domicilio social: c/ Balmes, 155, Barcelona
- <sup>8</sup> Domicilio social: avda. Sancho el Fuerte, 18, Pamplona
- <sup>9</sup> Domicilio social: Herengracht, 206-216, 1016 BS, Amsterdam, Holanda
- <sup>10</sup> Domicilio social: c/ Amistat, 23, Barcelona
- <sup>11</sup> Domicilio social: c/ Virgen de la Alegría, 5, Madrid
- <sup>12</sup> Domicilio social: c/ O'Donnell, 4, Madrid
- <sup>13</sup> Domicilio social: pg. Llovera, 2, Barcelona
- <sup>14</sup> Domicilio social: pl. Maria Aurèlia Capmany, 2, Lleida
- <sup>15</sup> Domicilio social: c/ Major, 182, Salt, Girona
- <sup>16</sup> Domicilio social: c/ Brusi, 61, Barcelona
- <sup>17</sup> Domicilio social: c/ Major, 17, Terrassa
- <sup>18</sup> Domicilio social: c/ Príncipe Vergara, 43, Madrid
- <sup>19</sup> Domicilio social: c/ Tajo, 33, Barcelona
- <sup>20</sup> Domicilio social: rda. Zamenhof, 24, Sabadell
- <sup>21</sup> Domicilio social: Muela de la Peña Negra, Polígono 13, Carcelén, Albacete
- <sup>22</sup> Domicilio social: c/ San Juan de la Canal, 37, Soto de la Marina, Cantabria
- <sup>23</sup> Domicilio social: c/ Fluvià, 64, Badalona
- <sup>24</sup> Domicilio social: c/ Sepúlveda, 32, Barcelona
- <sup>25</sup> Domicilio social: c/ Hermosilla, 11, Madrid
- <sup>26</sup> Domicilio social: c/ Fontanella, 5-7, Barcelona
- <sup>27</sup> Domicilio social: c/ Vilamarí, 75, baixos, Barcelona
- <sup>28</sup> Domicilio social: avda. Hacienda del Álamo, s/n, Fuente Álamo, Murcia

### 2.1.3. Entidades asociadas

Se consideran entidades asociadas aquellas sociedades sobre las que el Grupo Caixa Catalunya tiene capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

En las cuentas anuales consolidadas, las entidades asociadas se valoran por el método de la participación, tal y como éste es definido en la NIC 28.

Si, a consecuencia de las pérdidas sufridas por una entidad asociada, su patrimonio contable fuese negativo, en el balance de situación consolidado del Grupo figuraría con valor nulo, a menos que existiera la obligación por parte del Grupo de secundarla financieramente.

En la Nota 16 se facilita información sobre las adquisiciones más significativas que han tenido lugar en el ejercicio 2005 de entidades asociadas y de nuevas participaciones en el capital de entidades que ya tenían tal condición al inicio del ejercicio, así como de las enajenaciones de participaciones en el capital de entidades asociadas.

A continuación se facilita información relevante sobre dichas sociedades:

Societat	Activitat	Participació directa en caixa Catalunya	2005					2004	
			Actiu neto	Actiu bruto	Passiu bruto	Actiu neto	Actiu bruto	Reserves netes grup 2004	Actiu bruto grup 2004
Riofisa, SA <sup>2</sup>	Prom. inmobiliarias	32%	149.388	887.839	561.964	290.966	34.909	2.840	
Construcciones de Tuberías Industriales, SA <sup>3</sup>	Obras ingeniería civil	25,65%	4.579	13.496	9.026	1.887	2.583	-	
Navec 2005, SL <sup>4</sup>	Inversión mobiliaria	25,65%	3.952	30.955	15.544	15.406	5	-	
Afisa Inversiones, SL <sup>5</sup>	Inversión mobiliaria	25,65%	1.832	3.541	217	3.057	267	-	
Costa Ferma, SA <sup>6</sup>	Prom. inmobiliarias	21,42%	824	471	1	470	-	-	
Siresa Barcelonina, SA <sup>7</sup>	Resid. de estudiantes	25%	786	12.608	9.007	2.925	676	134	
Innova 31 SCR, SA <sup>8</sup>	Gestora de capital riesgo	25%	750	2.445	35	2.473	(63)	-	
Egalenia, SL <sup>9</sup>	Prestación servicios informáticos	20%	240	138	-	138	-	-	
Promotora del Rec dels Quatre Pobles, SA <sup>10</sup>	Producción de energía	25%	225	5.072	4.004	976	92	38	
Siresa Europea, SA <sup>7</sup>	Resid. de estudiantes	25%	195	4.315	3.388	724	203	24	
General de Mantenimiento Técnico, SA <sup>11</sup>	Mantenimiento ind.	25,65%	154	2.956	1.368	1.166	422	-	
Órbita Max, SL <sup>12</sup>	Produc. audiovisuales	20%	135	1.928	1.571	291	66	-	
Silobit Barcelona, SA <sup>13</sup>	Silo de café	20%	3	15	-	15	-	-	
SCI Magnan Saint Philippe <sup>14</sup>	Prom. inmobiliarias	25%	1	6.182	6.182	-	-	-	

<sup>1</sup> No incluye resultados después de impuestos

<sup>2</sup> Domicilio social: Arbea Campus Empresarial, edificio 5, ctra. M-603, Alcobendas, Madrid

<sup>3</sup> Domicilio social: ctra. Reus-Torredembarra, s/n, La Pobla de Mafumet, Tarragona

<sup>4</sup> Domicilio social: paseo de la Castellana, 144, Madrid

<sup>5</sup> Domicilio social: avda. Roma, 10-12, Tarragona

<sup>6</sup> Domicilio social: avda. Roma, 6, Tarragona

<sup>7</sup> Domicilio social: c/ Roger de Llúria, 118, Barcelona

<sup>8</sup> Domicilio social: c/ Jordi Girona, 31, Barcelona

<sup>9</sup> Domicilio social: c/ Luis Antúnez, 6, Barcelona

<sup>10</sup> Domicilio social: Moli de la Trobada, s/n, Montferrer-Castelló, Lleida

<sup>11</sup> Domicilio social: c/ de l'Estany, nau B, Polígon Riu Clar, 1, Tarragona

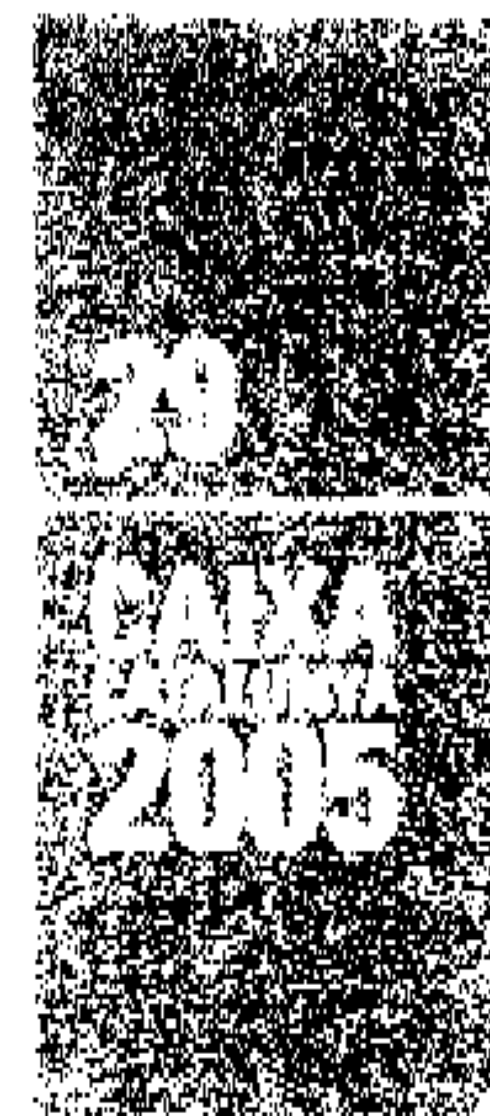
<sup>12</sup> Domicilio social: c/ Diputació, 279-283, Barcelona

<sup>13</sup> Domicilio social: c/ Álvarez de la Campa, s/n, Barcelona

<sup>14</sup> Domicilio social: c/ Pouchet, 31, París, Francia

#### 2.1.4. Estados financieros de Caixa Catalunya

Caixa Catalunya es la institución matriz del Grupo Caixa Catalunya. Sus estados financieros resumidos de los ejercicios 2005 y 2004 son los siguientes:



Grupo Catalana. Balance consolidado a 31 de diciembre de 2005 y 2006

Miles de euros

Activo	2005	2006	Pasivo y Patrimonio Neto	2005	2006
Caja y depósitos en bancos centrales	513.298	335.108	Cartera de negociación	1.093.403	944.747
Cartera de negociación	4.697.604	3.969.958	Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	225.232	210.735	Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	1.853.804	1.528.758	Pasivos financieros a coste amortizado	42.706.705	33.812.346
Inversiones crediticias	37.649.401	29.537.134	Ajustes en pasivos financieros por macrocoberturas	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	Derivados de cobertura	43.353	44.491
Ajustes en activos financieros para macrocoberturas	-	-	Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-
Derivados de cobertura	187.642	148.642	Provisiones	322.075	298.618
Activos no corrientes en venta	84	167	Pasivos fiscales	549.165	476.395
Participaciones	553.446	498.389	Periodificaciones	85.347	134.554
Contratos de seguros vinculados a pensiones	301.748	320.642	Otros pasivos	132.924	134.855
Activo material	972.431	931.574	Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-
Activo intangible	22.598	15.654	Total pasivo	44.937.977	35.846.006
Activos fiscales	313.887	303.524	Ajustes por valoración	635.115	422.600
Periodificaciones	26.470	31.837	Fondos propios	1.759.491	1.569.670
Otros activos	9.933	6.154	Total Patrimonio Neto	2.394.606	1.992.270
Total Activo	47.327.575	37.838.270	Total Patrimonio Neto y Pasivo	47.327.575	37.838.270
Cuentas de orden	16.125.483	14.753.240			



**Caixa Catalunya. Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004**

Miles de euros	2005	2004
Intereses y rendimientos asimilados	1.303.749	1.067.274
Intereses y cargas asimiladas	741.077	565.672
Rendimientos de instrumentos de capital	119.162	93.703
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>661.834</b>	<b>595.305</b>
Comisiones percibidas	279.836	241.044
Comisiones pagadas	51.501	43.642
Resultados de operaciones financieras (neto)	802	35.096
Diferencias de cambio (neto)	20.725	14.654
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>911.696</b>	<b>892.751</b>
Otros productos de explotación	26.336	21.475
Gastos de personal	321.007	311.131
Otros gastos generales de administración	173.867	156.564
Amortización	40.627	37.932
Otras cargas de explotación	5.752	5.031
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>116.779</b>	<b>99.574</b>
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	119.344	130.010
Dotaciones a provisiones (neto)	28.825	15.802
Otras ganancias	4.735	4.468
Otras pérdidas	6.304	5.598
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>267.041</b>	<b>206.332</b>
Impuesto sobre sociedades	27.004	22.078
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>240.037</b>	<b>184.254</b>

**Caixa Catalunya. Estados de cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales 2005 y 2004**

Miles de euros	2005	2004
<b>Ingresos netos reconocidos directamente en el patrimonio neto</b>	<b>212.515</b>	<b>194.104</b>
– Activos financieros disponibles para la venta	212.224	194.104
– Ganancias/Pérdidas por valorización	331.200	309.693
– Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(5.042)	(9.391)
– Impuesto sobre beneficios	(113.934)	(106.198)
– Diferencias de cambio	291	–
– Ganancias/Pérdidas por conversión	448	–
– Impuesto sobre beneficios	(157)	–
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>240.037</b>	<b>184.254</b>
– Resultado publicado	240.037	184.254
<b>Ingresos y gastos totales del ejercicio</b>	<b>452.552</b>	<b>378.358</b>

## Caixa Catalunya. Estados de flujos de efectivo generados en los ejercicios anuales acabados a 31 de diciembre de 2005 y 2004

Miles de euros	2005	2004
<b>1. Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>240.037</b>	<b>184.254</b>
Ajustes al resultado:	215.991	204.039
– Amortización de activos materiales (+)	35.547	35.013
– Amortización de activos intangibles (+)	5.080	2.919
– Pérdida por deterioro de activos (neto) (+/-)	119.344	130.010
– Dotaciones a provisiones (neto)	28.825	15.802
– Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)	191	(1.783)
– Impuestos (+/-)	27.004	22.078
<b>Resultado ajustado</b>	<b>456.028</b>	<b>388.293</b>
<b>(Aumento)/Disminución neta de los activos de explotación</b>	<b>(9.019.922)</b>	<b>(5.593.090)</b>
– Cartera de negociación	(748.371)	(181.068)
– Valores representativos de deuda	(1.053.849)	266.554
– Otros instrumentos de capital	(23.703)	(14.791)
– Derivados de negociación	329.181	(432.831)
– Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(14.497)	(16.602)
– Valores representativos de deuda	(14.497)	(16.602)
– Activos financieros disponibles para la venta	1.674	(23.250)
– Valores representativos de deuda	(152)	(2.566)
– Otros instrumentos de capital	1.826	(20.684)
– Inversiones crediticias	(8.229.930)	(5.284.783)
– Depósitos en entidades de crédito	(1.382.459)	(561.623)
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	159.999
– Crédito a la clientela	(6.787.405)	(4.898.184)
– Otros activos financieros	(60.066)	15.025
– Otros activos de explotación	(28.798)	(87.387)
<b>Aumento/(Disminución) neta en los pasivos de explotación</b>	<b>8.688.227</b>	<b>5.000.592</b>
– Cartera de negociación	148.656	255.298
– Derivados de negociación	(299.979)	391.404
– Posiciones cortas de valores	448.635	(136.106)
– Pasivos financieros a coste amortizado	8.716.096	4.742.766
– Depósitos de entidades de crédito	1.035.771	955.502
– Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	–	(524.997)
– Depósitos de la clientela	5.194.204	2.583.961
– Débitos representados por valores negociables	2.414.450	1.724.131
– Otros pasivos financieros	71.671	4.169
– Otros pasivos de explotación	(176.525)	2.528
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación</b>	<b>124.333</b>	<b>(204.205)</b>
<b>2. Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Inversiones (–)	(145.131)	(195.172)
– Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	(56.512)	(134.484)
– Activos materiales	(76.595)	(50.612)
– Activos intangibles	(12.024)	(10.076)
Desinversiones (+)	–	35.271
– Cartera de inversión a vencimiento	–	35.271
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión</b>	<b>(145.131)</b>	<b>(159.901)</b>
<b>3. Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Emisión/Amortización pasivos subordinados (+/-)	178.263	154.466
<b>Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación</b>	<b>178.263</b>	<b>154.466</b>
<b>4. Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes</b>	<b>20.725</b>	<b>14.654</b>
<b>5. Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes</b>	<b>178.190</b>	<b>(194.986)</b>
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	335.108	530.094
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	513.298	335.108

## 2.2. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y al mismo tiempo a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Un instrumento de capital, o de patrimonio neto, es un negocio jurídico que evidencia, o refleja, una participación residual en los activos de la entidad que lo emite, una vez deducidos todos los pasivos.

### 2.2.1. Registro inicial de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance cuando el Grupo Caixa Catalunya es una de las partes del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de este contrato. En concreto, los instrumentos de deuda, como los créditos y los depósitos de dinero, se registran desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir el efectivo o la obligación legal de pagarlo, respectivamente. En cuanto a los derivados financieros, con carácter general, se registran en la fecha de la contratación.

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

### 2.2.2. Baja de los instrumentos financieros

Un activo financiero se da de baja del balance consolidado cuando se produce una circunstancia de las siguientes:

- \* Cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que genera han expirado.
- \* Cuando se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero o, aunque no exista ni transmisión ni retención sustancia de éstos, se transmita el control del activo financiero (véase Nota 2.7).





A su vez, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que genera o cuando es readquirido por Caixa Catalunya, bien con la intención de recolocarlo, bien con la intención de cancelarlo.

### 2.2.3. Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha determinada el importe por el que dicho instrumento podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado").

Cuando no existe precio de mercado de un determinado instrumento financiero, para estimar su valor razonable se recurre al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, considerando siempre las peculiaridades del instrumento a valorar y, muy especialmente, todos los tipos de riesgos asociados al mismo.

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha determinada, para valorarlos se recurre a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados no negociados en mercados organizados.

El valor razonable de los derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o transparentes se determina con métodos de valoración reconocidos por los mercados financieros (valor actual de los flujos esperados, modelos de determinación de precios de opciones, etc.).

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según el caso) por los reembolsos de principal e intereses y (en más o en menos, según el caso) por la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso de dichos instrumentos financieros. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones de su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. En cuanto a los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, si procede, por las primas o descuentos iniciales, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo con lo dispuesto en la



Circular 4/2004 del Banco de España y las NIC, deban incluirse en el cálculo de dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, y se recalcula en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, tomando en cuenta los cambios que hayan experimentado los flujos de efectivo esperados futuros de ésta.

#### 2.2.4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan, a efectos de valoración, en las siguientes categorías:

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

- Se consideran **activos financieros incluidos en la cartera de negociación** los adquiridos con la intención de realizarlos a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente y que evidencia actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo, y también los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura. El Grupo Caixa Catalunya incluye en esta categoría la renta fija cubierta parcialmente a efectos de gestión con derivados incluidos en esta misma cartera.
- Se consideran **pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación** los emitidos con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o los que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente y que evidencian actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo, y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura.
- Se consideran **otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias** los instrumentos financieros híbridos compuestos a la vez por un derivado implícito y por un instrumento financiero principal que, sin formar parte de la cartera de negociación, cumplen los requisitos establecidos por la Circular 4/2004 del Banco de España y las NIIF para contabilizar de manera separada el derivado implícito y el instrumento financiero principal, en los que no es posible realizar dicha separación.

Los instrumentos financieros clasificados de valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se valoran inicialmente por su valor razonable. Posteriormente, se registran las variaciones producidas en dicho valor razonable con contrapartida en el epígrafe "Resultados de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las variaciones en dicho valor razonable debidas a los rendimientos devengados



del instrumento financiero diferente a los derivados de negociación, que se registran en los epígrafes "Intereses y rendimientos asimilados", "Intereses y cargas asimiladas" o "Rendimientos de instrumentos de capital" de dicha cuenta de pérdidas y ganancias, atendiendo a su naturaleza. Los rendimientos y las cargas de los instrumentos de deuda incluidos en esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los derivados financieros cuyo valor razonable no se puede determinar con suficiente objetividad aparecen valorados en las presentes cuentas anuales consolidadas por su coste. Principalmente, se trata de las permutas financieras de tipo de interés contratadas con los fondos de titulización, constituidos con anterioridad al 1 de enero de 2004 debido a la subjetividad y volatilidad de las hipótesis utilizadas para calcularlas.

- « **Cartera de inversión a vencimiento.** Esta categoría incluye valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Grupo Caixa Catalunya mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con la intención y la capacidad financiera de mantenerlos hasta el vencimiento.

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

Los intereses devengados por estos valores se registran en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta al euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro experimentadas por estos valores se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.8.

Durante el ejercicio 2005 el Grupo Caixa Catalunya no ha mantenido valores en esta categoría.

- « **Inversiones crediticias:** En esta categoría se incluyen los valores no cotizados representativos de deuda, la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas por el Grupo Caixa Catalunya y las deudas contraídas con ella por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que presta.

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





Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado, y la diferencia entre su valor de reembolso y el efectivo desembolsado se reconoce como ingreso financiero, conforme al método del tipo de interés efectivo, durante el período restante hasta el vencimiento.

En términos generales, la intención del Grupo Caixa Catalunya es mantener los préstamos y créditos concedidos hasta el vencimiento final, razón por la cual se presentan en el balance de situación consolidado por su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados aplicando el método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta al euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.8. Los valores representativos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.3.

- **Activos financieros disponibles para la venta.** Esta categoría incluye los valores representativos de deuda no clasificados en inversión a vencimiento, en inversiones crediticias o de valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y los instrumentos de capital propiedad de Grupo Caixa Catalunya correspondientes a entidades que no pertenecen al Grupo, a negocios conjuntos o a asociadas y que no se hayan clasificado en valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

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

No obstante, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no se puede determinar con suficiente objetividad aparecen valorados en estas cuentas anuales consolidadas por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2.8.

Las variaciones que se producen en el valor razonable de los activos financieros clasificados de disponibles para la venta correspondientes a sus intereses o dividendos devengados se registran con contrapartida en los epígrafes "Intereses y rendimientos asimilados" (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y "Rendimientos de instrumentos de capital" de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan podido experimentar estos instrumentos se contabilizan de acuerdo

con lo dispuesto en la Nota 2.8. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisa distinta al euro se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.4. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo con lo establecido en la Nota 2.3.

El resto de cambios que se producen en el valor razonable de los activos financieros clasificados de disponibles para la venta desde el momento de la adquisición se contabiliza con contrapartida en el patrimonio en el epígrafe "Patrimonio neto-Ajustes por valoración-Activos financieros disponibles para la venta" hasta el momento que se produce la baja del activo financiero, momento en el que el saldo registrado en dicho epígrafe se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el epígrafe "Resultado de operaciones financieras (neto)".

- **Participaciones.** Véase la Nota 2.1.
- **Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto.** En esta categoría se incluyen los pasivos financieros asociados a activos financieros clasificados de disponibles para la venta y que tienen su origen en transferencias de activos que, de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.7, deban valorarse por su valor razonable con cambios en patrimonio neto.
- **Pasivos financieros a coste amortizado.** Esta categoría de instrumentos financieros incluye los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

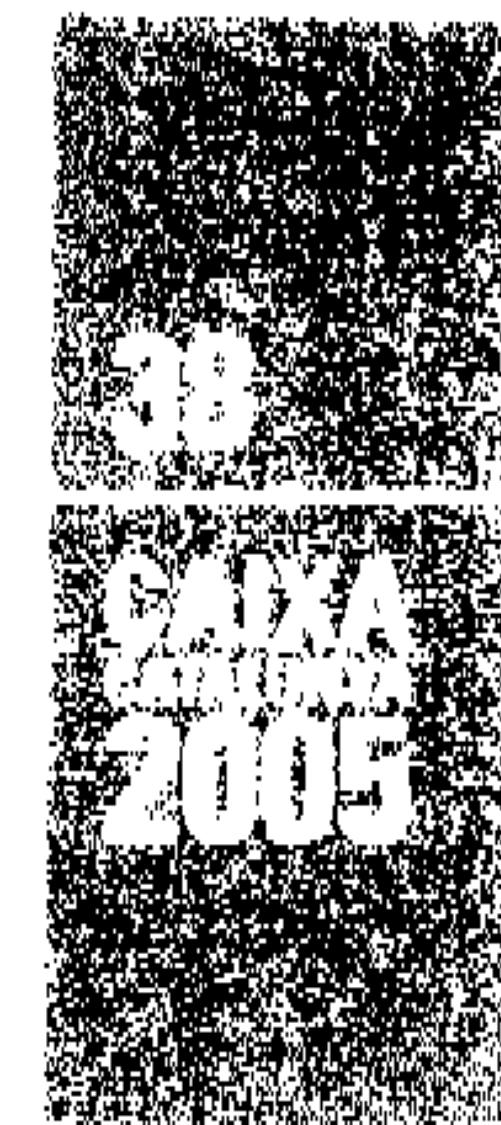
Los pasivos emitidos por las entidades consolidadas que, teniendo la naturaleza jurídica de capital, no reúnen las condiciones para poder calificarse de patrimonio neto, es decir, básicamente las participaciones preferentes emitidas por las entidades consolidadas que no incorporan derechos políticos y que establecen el derecho para sus horquillas del pago de dividendos en caso de cumplirse determinadas condiciones, se clasifican como "Capital con naturaleza de pasivo financiero" (véase Nota 25).

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado con el método del tipo de interés efectivo.

Los intereses devengados por estos valores se registran en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta al euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.4. Los pasivos financieros incluidos en operaciones de cobertura se registra según lo dispuesto en la Nota 2.3.

Los derivados implícitos incluidos en pasivos financieros híbridos se segregan de estos contratos y se tratan de forma independiente a efectos contables si las características y riesgos económicos del derivado implícito





no están estrechamente relacionados con los del contrato principal, valorándolos como los derivados incluidos en la cartera de negociación.

No obstante, los instrumentos financieros que deban ser considerados activos no corrientes en venta de acuerdo con lo dispuesto en la norma treinta y cuatro de la Circular 4/2004 del Banco de España se presentan registrados en los estados financieros consolidados de acuerdo con los criterios expuestos en la Nota 2.22.

### **2.3. Coberturas contables y mitigación de riesgos**

El Grupo Caixa Catalunya utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio en moneda extranjera, entre otros (véase Nota 3). Cuando estas operaciones cumplen los requisitos establecidos en la NIC 39 y la Circular 4/2004 del Banco de España, dichas operaciones se consideran de "cobertura".

Cuando una operación se califica de "cobertura", se hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, documentando dicha operación de cobertura de manera adecuada. En la documentación de estas operaciones de cobertura se identifican adecuadamente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, así como la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir y de los criterios o métodos seguidos por el Grupo Caixa Catalunya para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda su duración, teniendo en cuenta el riesgo que se quiere cubrir.

Son operaciones de cobertura las que se consideran altamente eficaces durante su vigencia. Una cobertura se considera altamente eficaz si durante el plazo previsto de duración las variaciones que se producen en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto del instrumento o de los instrumentos financieros cubiertos serán compensadas en su práctica totalidad por las variaciones del valor razonable o de los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o de los instrumentos de cobertura.

Para determinar la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, se analiza si desde el inicio hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura se puede esperar, prospectivamente, que los cambios del valor razonable o de los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto sean compensados en su práctica totalidad por los cambios del valor razonable o de los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Grupo Caixa Catalunya se clasifican en las siguientes categorías:





- **Coberturas de valor razonable:** cubren la exposición a la variación del valor razonable de activos y pasivos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En las coberturas de valor razonable, las diferencias en la valoración producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos, en cuanto al riesgo cubierto, se reconocen directamente en el epígrafe "Resultados de operaciones financieras" en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Se interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura cuando el instrumento de cobertura vence o se vende, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requisitos para ser considerada como tal o cuando se revoca la consideración de cobertura de la operación.

Cuando, de acuerdo con el párrafo anterior, se interrumpe la contabilización de cobertura de valor razonable, en el caso de partidas cubiertas valoradas a su coste amortizado, los ajustes de valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas antes descrita se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de la operación de cobertura.

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

En dicho caso, las coberturas de valoración surgidas en la parte de la cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registren transitoriamente en el epígrafe de patrimonio "Ajustes por valoración-Cobertura de flujos de efectivo". Los instrumentos financieros cubiertos en este tipo de operaciones de cobertura se registran con arreglo a los criterios explicados en la Nota 2.2, sin aplicarles modificación alguna por considerarse como tales instrumentos cubiertos.

En las coberturas de flujos de efectivo, las diferencias de valoración surgidas en la parte de la cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe del patrimonio neto "Ajustes por valoración-Cobertura de flujos de efectivo". Los instrumentos financieros cubiertos en este tipo de operaciones de cobertura se registran de acuerdo con los criterios expuestos anteriormente. Las diferencias de valoración no se reconocen como resultados hasta que las pérdidas y ganancias del elemento cubierto se registran en resultados o hasta la fecha de vencimiento del elemento cubierto.

Las diferencias de valoración surgidas en la parte ineficaz de los elementos de cobertura se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe "Resultados por operaciones financieras".

Cuando se interrumpe una operación de cobertura de flujos de efectivo, el resultado acumulado del instrumento de cobertura registrado en el epígrafe del patrimonio neto "Ajustes por valoración – Cobertura de flujos de efectivo" permanece registrado en este epígrafe hasta que se produzca la transacción prevista cubierta, momento en el que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias o se corrige el coste del activo o pasivo registrado.

## 2.4. Operaciones en moneda extranjera

### 2.4.1. Moneda funcional

La moneda funcional del Grupo Caixa Catalunya es el euro. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en "moneda extranjera".

El detalle del contravalor en miles de euros de los principales saldos de activo y pasivo del balance mantenidos en moneda extranjera, teniendo en cuenta la naturaleza de las partidas que los integran y las divisas más significativas en las que se encuentran denominados, es el siguiente:

Contravalor en miles de euros	2005		2004	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
<b>Saldos en dólares estadounidenses</b>	<b>342.518</b>	<b>329.369</b>	<b>226.185</b>	<b>458.518</b>
Depósitos entidades de crédito	97.478	204.090	70.222	339.887
Crédito a la clientela	103.753	–	105.953	–
Valores representativos de deuda	53.952	–	28.858	–
Depósitos de la clientela	–	56.267	–	85.676
Otros	87.335	69.012	20.152	32.955
<b>Saldos en francos suizos</b>	<b>58.827</b>	<b>1.592</b>	<b>54.423</b>	<b>1.425</b>
Depósitos entidades de crédito	14.330	–	29.614	–
Crédito a la clientela	43.577	–	22.297	–
Valores representativos de deuda	–	1.577	1.907	–
Depósitos de la clientela	–	15	–	1.108
Otros	920	–	605	317
<b>Saldos en libras esterlinas</b>	<b>71.665</b>	<b>107.490</b>	<b>20.482</b>	<b>39.366</b>
Depósitos entidades de crédito	5.294	101.758	4.692	36.233
Crédito a la clientela	9.499	–	2.720	–
Valores representativos de deuda	53.673	–	9.937	–
Depósitos de la clientela	–	5.309	–	2.455
Otros	3.199	423	3.133	678
<b>Saldos en otras divisas</b>	<b>91.187</b>	<b>112.493</b>	<b>834.018</b>	<b>183.561</b>
Depósitos entidades de crédito	10.360	91.541	123.037	97.811
Crédito a la clientela	45.973	–	18.650	–
Valores representativos de deuda	30.536	–	612.504	–
Depósitos de la clientela	–	19.944	–	30.095
Otros	4.318	1.008	79.827	55.655
<b>Total saldos denominados en moneda extranjera</b>	<b>564.197</b>	<b>550.944</b>	<b>1.135.198</b>	<b>682.870</b>

#### 2.4.2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

La conversión a euros de los saldos en moneda extranjera se realiza en dos fases consecutivas.

- \* Conversión de la moneda extranjera en la moneda funcional de las entidades y sucursales.
- \* Conversión a euros de los saldos mantenidos en las monedas funcionales de las entidades cuya moneda funcional no es el euro.

Conversión de la moneda extranjera a la moneda funcional: las transacciones en moneda extranjera realizadas por las entidades consolidadas o valoradas por el método de la participación se registran inicialmente en sus respectivos estados financieros por el contravalor en sus monedas funcionales, resultando de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en las que se realizan las operaciones. Posteriormente, las entidades consolidadas convierten los saldos monetarios en moneda extranjera a sus monedas funcionales utilizando el tipo de cambio al cierre del ejercicio.

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por el Grupo Caixa Catalunya se registran inicialmente en los estados financieros consolidados por su contravalor en euros y resultan de aplicar los tipos de cambio de contado en vigor en la fecha de cada operación. Posteriormente Caixa Catalunya convierte los saldos en moneda extranjera a euros utilizando el siguiente tipo de cambio:

1. Las partidas monetarias se convierten al tipo de cambio medio de contado de la fecha de cierre.
2. Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
3. Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten al tipo de cambio de la fecha de determinación del valor razonable.
4. Los ingresos y cargas se convierten a los tipos de cambio medios del período.
5. Las operaciones de compraventa a plazo de divisas contra divisas y de divisas contra euros se convierten a los tipos de cambio establecidos en la fecha de cierre del ejercicio por el mercado de divisas a plazo para el vencimiento correspondiente.





### **2.4.3. Tipos de cambio aplicados**

Los tipos de cambio utilizados para convertir los saldos en moneda extranjera a euros a efectos de elaboración de las cuentas anuales consolidadas, considerando los criterios expuestos anteriormente, son los publicados por el Banco Central Europeo en la fecha indicada.

### **2.4.4. Registro de las diferencias de cambio**

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

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

### **2.4.5. Exposición al riesgo de tipos de cambio**

El Área de Tesorería y Mercado de Capitales consolida y gestiona la totalidad de la posición de riesgo de cambio que se genera tanto en el ámbito de la red como en el de la actividad de negociación. El procedimiento significa trasladar la posición global generada por los clientes al Área de Tesorería y Mercado de Capitales, que la recoge como una posición consolidada, junto con la abierta por la misma actividad.

## **2.5. Reconocimiento de ingresos y gastos**

A continuación, se resumen los criterios más significativos utilizados para el reconocimiento de los ingresos y los gastos.

### **2.5.1. Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados**

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo definido en el apartado 2.2.3. Los dividendos percibidos de entidades que no sean del Grupo, negocios conjuntos o asociadas se recogen como ganancia en el momento en que nace el derecho a percibirlos.



## 2.5.2. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

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

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, ven determinada su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias en función de si se encuentran clasificadas como comisiones financieras o comisiones no financieras.

Las comisiones financieras, como las de apertura de préstamos y créditos, forman parte del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se reconocen en la misma partida que los productos o costes financieros, es decir, como "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimiladas". Estas comisiones se imputan, salvo la parte que compense costes directos relacionados, a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante la vida de la operación como ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación y, si finalmente el compromiso expira sin disponer de la financiación, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la fecha de la expiración.

Se consideran costes directos relacionados todos los costes en los que no se habría incurrido de no haberse concertado la operación. El importe de las comisiones liquidadas que se podrán registrar como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, para compensar los costes directos relacionados, no podrá ser superior al 0,4% del principal del instrumento financiero, con el límite máximo de 400 euros, y se podrá reconocer su totalidad cuando el importe no supere los 90 euros.

Las comisiones no financieras son las derivadas de las prestaciones de servicios surgidas en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo o por la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.



### 2.5.3. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

### 2.5.4. Cobros y pagos diferidos en el tiempo

Se reconocen contablemente por el importe que resulta de actualizar, mediante el método del tipo de interés efectivo, los flujos de efectivo previstos.

## 2.6. Compensaciones de saldos

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

## 2.7. Transferencias de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en la que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros —como sucede con las ventas incondicionales, las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de recompra, las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera del dinero, las titulizaciones de activos en las que los cedentes no retienen financiaciones subordinadas ni conceden ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares—, el activo financiero transferido es dado de baja en el balance y se reconoce separadamente cualquier derecho u obligación retenido o creado a consecuencia de la transferencia.
- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido —por ejemplo, las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores cuyo prestatario tiene la obligación de devolver los mismos activos o similares, de las titulizaciones de activos financieros en las que se mantienen financiaciones subordinadas u otro tipo de mejoras crediticias que absorben sustancialmente las pérdidas crediticias esperadas para los activos titulizados y otros casos análogos—, el activo financiero transferido no es dado de baja del balance consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente sin compensarse entre sí:





- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado.
  - Tanto los ingresos del activo financiero transferido pero no dado de baja, como los gastos de nuevo pasivo financiero.
- \* Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados a un activo financiero transferido –como sucede con las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no se encuentran profundamente ni dentro ni fuera del dinero, las titulaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por las que la entidad reduzca significativamente una parte del activo transferido y otros casos similares–, se distingue entre:
- Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso, el activo transferido se da de baja del balance y se reconoce separadamente cualquier derecho u obligación retenido o creado a consecuencia de la transferencia.
  - Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: sigue reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y del pasivo asociado es el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos si el activo transferido se mide por un coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos si el activo transferido se mide por su valor razonable.

Con arreglo a lo dicho, los activos financieros sólo se dan de baja del balance consolidado cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

En la Nota 31.5 se resumen las circunstancias más significativas de las principales transferencias de activos del ejercicio 2005.

## **2.8. Deterioro de los valores de los activos financieros**

Un activo financiero se considera deteriorado y, por consiguiente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto del deterioro cuando existe evidencia objetiva de que se han producido acontecimientos que dan lugar a:

- Un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción, en el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda).



- La imposibilidad de recuperar íntegramente el valor en libros de instrumentos de capital.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros debido a deterioro se efectúa con cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que dicho deterioro se manifiesta, y las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que el deterioro se elimina o se reduce, excepto en los instrumentos de capital clasificados de disponible para la venta, cuyas recuperaciones se reconocen en el epígrafe correspondiente del patrimonio neto "Ajustes por valoración".

Cuando se considera remota la posibilidad de recuperar un importe registrado, éste se elimina del balance de situación consolidado, sin perjuicio de las actuaciones que puedan emprenderse para intentar lograr el cobro hasta que no se hayan extinguido definitivamente sus derechos, ya sea por prescripción, condonación u otra causa.

A continuación, se presentan los criterios aplicados por el Grupo Caixa Catalunya para determinar las posibles pérdidas por deterioro en cada una de las categorías de instrumentos financieros, así como el método seguido para realizar el cálculo de las coberturas contabilizadas por dicho deterioro.

#### 2.8.1. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos. No obstante, el valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos de deuda se tiene en consideración:

- La totalidad de los importes que se prevé obtener durante la vida remanente del instrumento, incluso, si procede, de los que pueden tener su origen en las garantías con las que cuente (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados.
- Los diferentes tipos de riesgos a los que esté sujeto cada instrumento.
- Las circunstancias en las que previsiblemente se producirán los cobros.

Posteriormente, estos flujos de efectivo se actualizan al tipo de interés efectivo del instrumento (si el tipo contractual es fijo) o al tipo de interés contractual efectivo en la fecha de la actualización (cuando éste es variable).

En lo referente específicamente a las pérdidas por deterioro, causadas por la materialización del riesgo de insolvencia de las obligaciones al pago (riesgo de crédito), un instrumento de deuda se deteriora por insolvencia:

- \* Cuando se evidencia un deterioro de la capacidad de pago de quien está obligado a hacerlo, ya sea por su morosidad o por otras razones.
- \* Cuando se materializa el "riesgo-país", entendiendo como tal el riesgo que corren los deudores residentes en un país por circunstancias distintas al riesgo comercial habitual.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo:

- \* Individualmente, con todos los instrumentos de deuda significativos y con los que, al no ser significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares (tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de su actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.).
- \* Colectivamente, estableciendo varias clasificaciones de las operaciones según la naturaleza de las obligaciones al pago y de las condiciones del país de residencia, la situación de la operación y tipo de garantía con la cuenta, la antigüedad de la morosidad, etc., y fijando para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro ("pérdidas identificadas") que deberían ser reconocidas en las cuentas anuales consolidadas de las entidades consolidadas.

Adicionalmente a las pérdidas identificadas, se reconoce una pérdida global por el deterioro inherente de los riesgos clasificados en situación de "normalidad" y que, por lo tanto, no han sido identificados específicamente. Esta pérdida se cuantifica aplicando los parámetros establecidos por el Banco España de acuerdo con su experiencia y con la información que tiene del sector bancario español, que se modifican cuando las circunstancias lo aconsejan.

Por otro lado, los instrumentos de deuda y riesgos contingentes que, sin cumplir los criterios para clasificarlos individualmente como dudosos, presentan debilidades que pueden representar pérdidas para el Grupo Caixa Catalunya superiores a la cobertura por deterioro de los riesgos en seguimiento especial se clasifican como riesgo subestándar.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses se ve interrumpido para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados, ya sea por impagos superiores a tres meses o porque se observan signos objetivos de deterioro.





### 2.8.2. Otros instrumentos de deuda

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda, incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta, equivale, si procede, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de toda amortización de principal) y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de pérdidas por deterioro surgidas por razones de insolvencia del emisor de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el procedimiento seguido para calcular las pérdidas coincide con los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado, explicado en la Nota 2.8.1.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las diferencias negativas surgidas en la valoración de los activos tienen su origen en un deterioro de los mismos, no se presentan en el epígrafe de patrimonio neto consolidado "Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta" y se registran para todo el importe acumulado hasta ese momento en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En caso de recuperar posteriormente la totalidad o una parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período en el que se produce la recuperación.

Asimismo, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda clasificados como "Activos no corriente en venta" registrados dentro del patrimonio neto se consideran realizadas y, en consecuencia, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el momento en el que se produce la clasificación de los activos "no corrientes en venta".

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados por impago superior a 3 meses o porque se observan signos objetivos de deterioro.

### 2.8.3. Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta y valorados a valor razonable

La pérdida por deterioro de los instrumentos de capital incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale, si procede, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de toda amortización de principal) y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los criterios seguidos para el registro de las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta son similares a los aplicables a "Otros instrumentos de deuda" (explicados en la Nota 2.8.2), salvo en el hecho de que cualquier recuperación que se produzca de tales pérdidas se



reconoce en el epígrafe patrimonio neto consolidado "Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta".

#### **2.8.4. Instrumentos de capital valorados a coste**

Las pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período en el que se manifiestan, minorando directamente el coste del instrumento. Estas pérdidas sólo se pueden recuperar posteriormente en caso de venta de los activos.

#### **2.8.5. Participaciones**

La estimación y contabilización de las pérdidas por deterioro de las participaciones en entidades multigrupo y asociadas, las cuales, a efectos de la elaboración de estas cuentas anuales consolidadas, no tienen la consideración de "instrumentos financieros", se realizan utilizando métodos de valoración generalmente aceptados.

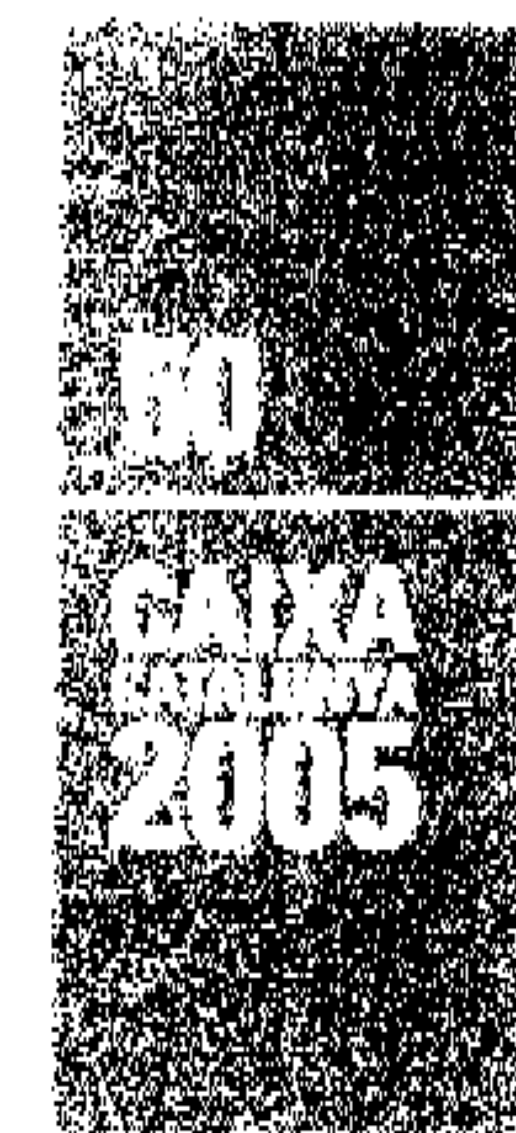
### **2.9. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre éstas**

Se consideran "garantías financieras" los contratos por los que la entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en caso de que éste no lo haga, independientemente de la forma en la que esté instrumentada la obligación (fianza, aval financiero o técnico, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la entidad, derivados de créditos emitidos, etc.).

Las garantías financieras, sea quien sea el titular, la instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente para determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, para estimar las necesidades de constituir provisiones para las mismas; el riesgo se determina aplicando criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado indicados en la Nota 2.8.1.

Las provisiones constituidas sobre estas operaciones están contabilizadas en el epígrafe "Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del pasivo del balance consolidado. La dotación y recuperación de dichas provisiones se registra con contrapartida en el epígrafe adjunto "Dotación a provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

Cuando hay que constituir una provisión para estas garantías financieras, las comisiones pendientes de devengar registradas en el epígrafe "Periodificaciones" del pasivo del balance de situación consolidado se reclasifican en la correspondiente provisión.



## **2.10. Contabilización de las operaciones de arrendamiento**

### **2.10.1. Arrendamientos operativos**

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

Cuando el Grupo Caixa Catalunya actúa como arrendador en operaciones de arrendamiento operativo, presenta el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe "Activo material", ya sea como "Inversiones inmobiliarias" o como "Otros activos cedidos en arrendamiento operativo", en función de la naturaleza de los activos objeto del arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio, y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal en el epígrafe "Otros productos de explotación".

Cuando el Grupo actúa como arrendatario en operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento, incluidos los incentivos concedidos, si procede, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas en el epígrafe "Otros gastos generales de administración".

### **2.10.2. Arrendamientos financieros**

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

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien de una operación de arrendamiento financiero, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el epígrafe "Inversiones crediticias" del balance de situación consolidado, conforme a la naturaleza del arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias en una operación de arrendamiento financiero, presentan el coste de los activos arrendados en el balance de situación consolidado, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, si procede, el precio de ejercicio de la opción de compra). Dichos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio del Grupo (véase la Nota 2.15).

En ambos casos, los ingresos y los gastos financieros que tienen su origen en dichos contratos se abonarán y cargarán, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los epígrafes "Intereses y rendi-





mientos asimilados" e "Intereses y cargas asimiladas", respectivamente, aplicando, para estimar su devengo, el método del tipo de interés efectivo de las operaciones calculadas con arreglo a lo dispuesto en la NIC 39.

### **2.11. Patrimonios gestionados**

Los patrimonios gestionados por el Grupo Caixa Catalunya propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del epígrafe "Comisiones percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En la Nota 31.4 se facilita información sobre los patrimonios de terceros gestionados a 31 de diciembre de 2005.

### **2.12. Fondos de inversión y fondos de pensiones gestionados por el Grupo Caixa Catalunya**

Los fondos de inversión y los fondos de pensiones gestionados por el Grupo Caixa Catalunya no están registrados en el balance de situación consolidado, ya que su patrimonio es propiedad de terceros (véase la Nota 31.4). Las comisiones devengadas en el ejercicio por los servicios prestados a estos fondos (servicios de gestión de patrimonios, depósito de carteras, etc.) se encuentran registradas al epígrafe "Comisiones percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase la Nota 36).

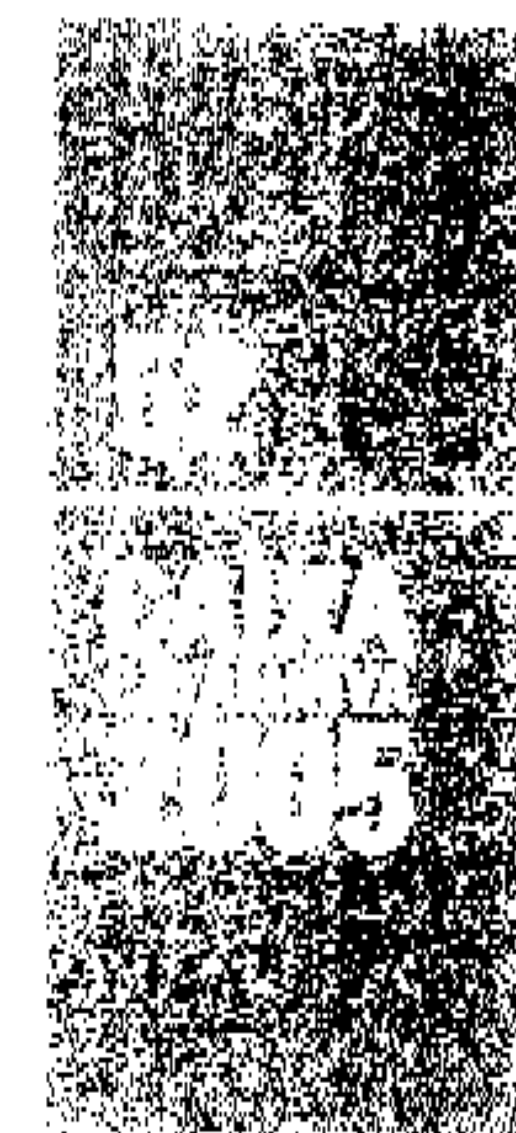
### **2.13. Gastos de personal**

#### **2.13.1. Compromisos post-empleo: pensiones, subsidios al personal y prejubilaciones**

Conforme a las reglamentaciones, convenios y acuerdos vigentes, Caixa Catalunya está obligada a complementar las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez del personal contratado antes de una determinada fecha; ciertas garantías complementarias se aplican a la totalidad del personal independientemente de la fecha de ingreso. El 27 de diciembre de 2000 se suscribió un acuerdo laboral que permitió al personal activo con garantía de prestación definida elegir entre el reconocimiento de unos servicios pasados para aportarlos a un plan de pensiones de aportación definida o bien el mantenimiento de estos servicios cubiertos con la póliza de seguros. Además, se ampliaron las aportaciones al sistema de aportación definida previamente existente.

Los empleados que no se adhirieron expresamente al plan de pensiones mantienen sus derechos o las expectativas que recoge el Estatuto de empleados de cajas de ahorros para el régimen de previsión social complementaria, así como cualquier otra norma o práctica que les pueda ser aplicable.

En el ejercicio 2001 se materializó este acuerdo (véase la Nota 24), que supuso la adhesión de la práctica totalidad del personal activo al plan de pensiones (integrado en el Fondo Caixa Catalunya XV, Fondo de Pensiones, gestionado por la sociedad del Grupo Ascata Vida, SA, d'Assegurances i Reassegurances, en adelante Ascata



Vida SA) y la liquidación del sistema anterior de cálculo de los compromisos por pensiones de este personal adherido, así como el reconocimiento de los servicios pasados y unas garantías complementarias cuyo importe se aplicó íntegramente al plan de pensiones y a pólizas de seguros contratadas con la sociedad del Grupo, Ascat Vida, SA. Sobre la base del mencionado acuerdo laboral y del plan de reequilibrio correspondiente, el traspaso de fondos se produce en el espacio de diez años y devenga un tipo de interés del 4,5% (véase la Nota 22.2). Las pólizas vigentes quedaron adaptadas al Real Decreto 1588/1999 de exteriorización de compromisos por pensiones.

La Entidad sigue el criterio de reconocer como gasto las aportaciones al plan de pensiones devengadas en función de dicho acuerdo laboral.

La póliza de seguros contratada con el personal por compromisos por pensiones se encuentra registrada en las provisiones por fondos de pensiones del pasivo consolidado (véase la Nota 24).

Con fecha 30 de diciembre de 2004, Caixa Catalunya suscribió con la totalidad de la representación sindical un acuerdo sobre el establecimiento de un sistema de jubilación parcial a disposición de un determinado colectivo de trabajadores de la Entidad.

Con fecha 31 de diciembre de 2004, Caixa Catalunya dotó con cargo a resultados un fondo para la cobertura de los compromisos futuros por sueldos, salarios, cotizaciones a la Seguridad Social, aportaciones definidas al plan de pensiones, etc., hasta la edad de jubilación acordada en cada caso con el personal acogido a los diferentes programas previstos en el mencionado acuerdo.

Con fecha 8 de julio de 2005, Caixa Catalunya ha prorrogado durante 1 año el mencionado acuerdo sobre el sistema de Jubilación Parcial para los empleados que cumplan 58 años durante el ejercicio 2006.

Fruto de dicha prórroga, a 31 de diciembre de 2005, el Grupo Caixa Catalunya ha dotado con cargo a resultados consolidados un fondo para la cobertura de los compromisos futuros por sueldos, salarios, cotizaciones a la Seguridad Social, aportaciones definidas al plan de pensiones, etc., hasta la edad de jubilación acordada en cada caso con el personal acogido a los distintos programas previstos en el acuerdo (véase la Nota 24).

### 2.13.2. Muerte e invalidez

Los compromisos contraídos por Caixa Catalunya para la cobertura de las contingencias de muerte e invalidez de los empleados durante el período en el que están en activo y se encuentran cubiertos por pólizas de seguros contratadas con Ascat Vida, SA, se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada por un importe igual al aumento de la provisión matemática asociada.



El importe devengado por estas pólizas de seguros en el ejercicio 2005, registrado en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, ha ascendido a 2.921 miles de euros (2.950 miles de euros en el ejercicio 2004).

### **2.13.3. Indemnizaciones por despido**

De acuerdo con las NIIF y la Circular 4/2004 del Banco de España, cuando el Grupo Caixa Catalunya esté comprometido a rescindir, de forma demostrable, el vínculo que lo une con sus empleados antes de la fecha normal de jubilación o a pagar indemnizaciones como resultado de una oferta para incentivar la rescisión voluntaria de empleados, deberá reconocer estas indemnizaciones por despido previstas como una provisión. Dado que no existe ningún plan de reducción de personal, no ha sido necesario crear la provisión por este concepto.

Adicionalmente, el Grupo Caixa Catalunya ha alcanzado acuerdos con la Alta Dirección para satisfacer determinadas retribuciones en caso de interrumpir prematuramente su vinculación con ellos. A 31 de diciembre de 2005, el Grupo no tenía ninguna provisión por este concepto, ya que se trata de una posibilidad discrecional para el Grupo y no se ha producido el hecho cierto que lo desencadene.

### **2.13.4. Facilidades crediticias a empleados**

De acuerdo con las NIIF y la Circular 4/2004 del Banco de España, se consideran retribuciones monetarias las concesiones que el Grupo Caixa Catalunya facilita a sus empleados con condiciones por debajo del mercado. Estas concesiones se estiman por la diferencia que se produce entre las condiciones de mercado y las condiciones pactadas entre las entidades del Grupo y el empleado, y están registradas en el epígrafe "Gastos de personal: sueldos y salarios", con contrapartida en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

## **2.14. Impuesto sobre beneficios**

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades español se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto cuando sea consecuencia de una transacción en la que los resultados se registran directamente en el patrimonio neto consolidado; en cuyo supuesto el impuesto sobre beneficios también se registra con contrapartida en el patrimonio neto consolidado del Grupo Caixa Catalunya.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporáneas, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (véase la Nota 29).





El Grupo Caixa Catalunya considera que existe una diferencia temporánea cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido a éste a efectos fiscales. Se considera diferencia temporánea imponible la que generará en el futuro al Grupo Caixa Catalunya la obligación de realizar algún pago a la administración correspondiente. Se considera diferencia temporánea deducible la que generará al Grupo Caixa Catalunya algún derecho de reembolso o un menor pago a realizar a la administración correspondiente en el futuro.

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

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes los impuestos que se prevé que son recuperables o pagaderos de la administración, respectivamente, en un plazo que no supere los doce meses desde la fecha de su registro. Por otro lado, se consideran activos o pasivos por impuestos diferidos los importes que se esperan recuperar o pagar, respectivamente, de la administración correspondiente en ejercicios futuros.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporáneas imponibles.

El Grupo Caixa Catalunya sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporáneas deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las siguientes condiciones:

- \* Si se considera probable que el Grupo tenga en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.
- \* Si, en el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, éstas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

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

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) para comprobar que se mantengan vigentes y se efectúan las oportunas correcciones de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.



**2.15. Activo material**

**2.15.1. Inmovilizado material de uso propio**

El inmovilizado material de uso propio incluye los activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que el Grupo Caixa Catalunya posee para utilizarlos con propósitos administrativos distintos a los de la Obra Social o para la producción o suministro de bienes y que se espera que se utilicen durante más de un ejercicio económico. Entre otros, pertenecen a esta categoría los activos materiales recibidos para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé dar un uso continuado y propio. El inmovilizado material de uso propio aparece valorado en el balance de situación consolidado al coste de adquisición, revalorizado conforme a lo establecido en la disposición transitoria primera de la Circular 4/2004 del Banco de España, tal y como se indica en la Nota 18, menos:

- \* Su correspondiente amortización acumulada.
- \* Si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con el importe recuperable correspondiente.

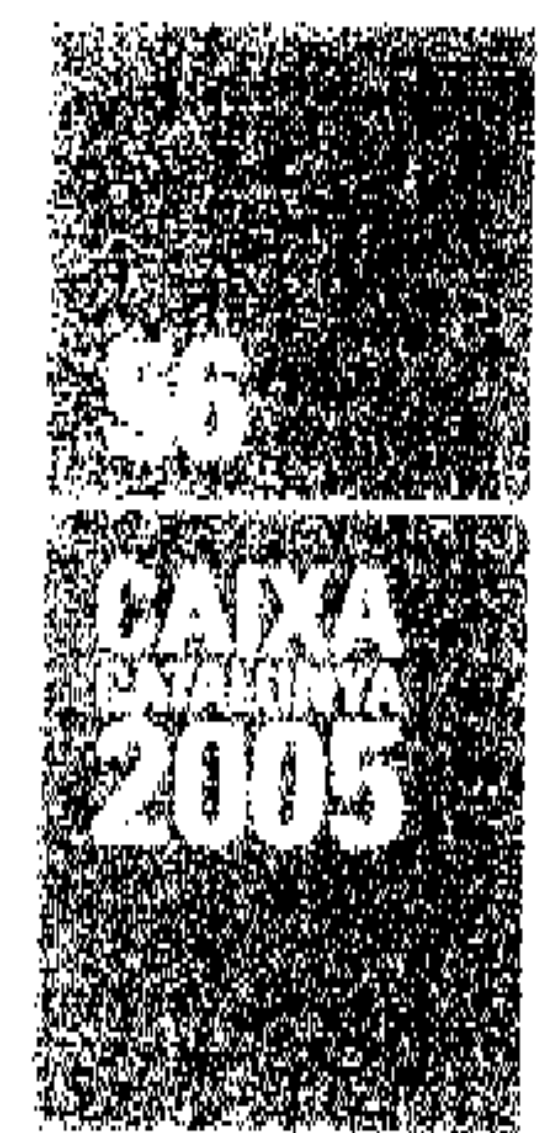
A tal efecto, el coste de adquisición de los activos adjudicados que pasan a formar parte del inmovilizado material de uso propio del Grupo Caixa Catalunya se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

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

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe "Amortización – Activo material" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y, básicamente, equivalen a los siguientes porcentajes de amortización (determinados en función de los años de la vida útil estimada, de media, de los distintos elementos):

	Porcentaje anual (%)
Edificios	2%
Mobiliario	10%
Instalaciones	
Generales	6 - 8%
Aparatos	9 - 12%
Equipos electrónicos	15 - 33%

En cada cierre contable, el Grupo Caixa Catalunya analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material exceda el importe recuperable correspondiente; si pro-



cede, reduce el valor en libros del activo hasta su importe recuperable y ajusta los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma. La reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, si es necesario, con cargo en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

De forma parecida, cuando existen indicios de haber recuperado el valor de un activo material, el Grupo Caixa Catalunya registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores mediante el correspondiente abono en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, y ajusta en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo representa el incremento de su valor en libros por encima del que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio correspondiente, en el epígrafe "Otros gastos generales de administración" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los costes financieros generados por la financiación de los elementos del inmovilizado material de uso propio se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su devengo y no forman parte del coste de adquisición.

### **2.15.2. Inversiones inmobiliarias**

El epígrafe "Inversiones inmobiliarias" del balance de situación consolidado recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para explotarlos en régimen de alquiler o para obtener plusvalía en caso de venta, con los incrementos que se produzcan en sus precios de mercado respectivos.

Los criterios aplicados para el conocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de la vida útil y para el registro de las posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase la Nota 2.15.1).

### **2.15.3. Otros activos cedidos en arrendamiento operativo**

El epígrafe "Otros activos cedidos en arrendamiento operativo" del balance de situación consolidado recoge los valores netos de los activos materiales distintos a los terrenos y los inmuebles cedidos en arrendamiento operativo.

Los criterios aplicados para el conocimiento del coste de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento, para su amortización, para la estimación de la vida útil y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase la Nota 2.15.1).



#### 2.15.4. Afecto a la Obra Social

En el epígrafe "Activo material – Afecto a la Obra Social" del balance de situación se incluye el valor neto contable de los activos materiales afectos a la Obra Social de Caixa Catalunya.

Los criterios aplicados para el conocimiento del coste de adquisición de los activos afectos a la Obra Social, para su amortización, para la estimación de la vida útil y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase la Nota 2.15.1), con la única excepción de que los cargos a realizar en concepto de amortización y el registro de la dotación y de la recuperación del posible deterioro que puedan tener estos activos no se contabilizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, sino con contrapartida en el epígrafe "Otros pasivos–Fondo Obra Social" del balance de situación consolidado.

#### 2.16. Activo intangible

Se consideran activos intangibles los activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o que han sido desarrollados internamente por el Grupo Caixa Catalunya. Sólo se reconocen contablemente los activos intangibles cuyo coste se puede estimar de manera razonablemente objetiva y que se espera que den beneficios económicos en el futuro.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste, menos, según proceda, la amortización acumulada correspondiente y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Actualmente todos los activos intangibles del Grupo Caixa Catalunya tienen vida útil definida y se reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de dichos activos derivada de su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos – Otros activos intangibles" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, si procede, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (véase la Nota 2.15.1).

##### 2.16.1. Fondos de comercio

Las diferencias positivas entre el coste de las participaciones en el capital de las entidades consolidadas y valoradas por el método de la participación respecto a los correspondientes valores teórico-contables adquiridos, ajustados en la fecha de primera consolidación, se imputan de la siguiente forma:

- « Si son asignables a elementos patrimoniales concretos de las sociedades adquiridas, aumentando el valor de los activos (o reduciendo el de los pasivos) cuyos valores razonables fueran superiores (inferiores) a los valores netos contables con los que figuran en sus balances de situación de las entidades adquiridas.
- « Si son asignables a activos intangibles concretos, reconociéndolos explícitamente en el balance de situación consolidado siempre y cuando su valor razonable en la fecha de adquisición pueda determinarse fiablemente.
- « Las diferencias restantes se registran como un fondo de comercio, que se asigna a una o más unidades generadoras de efectivo específicas.

Los fondos de comercio que sólo se registran cuando han sido adquiridos a título oneroso representan, por tanto, pagos anticipados realizados por la entidad adquirente de los beneficios económicos futuros derivados de los activos de la entidad adquirida que no sean individual y separadamente identificables y reconocibles.

Los fondos de comercio adquiridos a partir del 1 de enero de 2004 se mantienen valorados a su coste de adquisición y los adquiridos antes de esta fecha se mantienen por su valor neto registrado a 31 de diciembre de 2003 calculado de acuerdo con la normativa anteriormente aplicada por el Grupo (Circular 4/1991 del Banco de España, de 14 de junio). En ambos casos, en cada cierre contable se estima si se ha producido algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al coste neto registrado y, en caso afirmativo, se realiza su oportuno saneamiento, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos – Fondo de comercio" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las pérdidas por deterioro relacionadas con los fondos de comercio no son objeto de reversión posterior.

#### 2.16.2. Fondos de comercio negativos

Las diferencias negativas entre el coste de las participaciones en el capital de las entidades consolidadas y valoradas por el método de la participación respecto a los correspondientes valores teórico-contables adquiridos, ajustados en la fecha de primera consolidación, se imputan de la siguiente forma:

- Si son asignables a elementos patrimoniales concretos de las sociedades adquiridas, aumentando el valor de los pasivos (o reduciendo el de los activos) cuyos valores razonables fueran superiores (inferiores) a los valores netos contables con los que figuran registrados en sus balances de situación consolidados de las entidades adquiridas.
- Los importes remanentes se registran en el epígrafe "Otras ganancias" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en el que tiene lugar la adquisición de capital de la entidad consolidada o valorada por el método de la participación.



### 2.16.3. Otros activos intangibles

Los activos intangibles diferentes del fondo de comercio se registran en el balance de situación consolidado por su coste de adquisición o producción neto de su amortización acumulada y de las posibles pérdidas por deterioro que hubieran tenido.

El plazo de amortización máximo es de seis años, practicándose adicionalmente los saneamientos necesarios.

### 2.17. Existencias

Este epígrafe del balance de situación consolidado recoge los activos no financieros que las entidades consolidadas:

- mantienen para venderlos en el curso ordinario de su negocio,
- tienen en proceso de producción, construcción o desarrollo con la mencionada finalidad, o
- prevén consumir en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

Por consiguiente, se consideran existencias los terrenos y otras propiedades diferentes a las propiedades inmobiliarias que se mantienen para venderlos o para integrarlos en una promoción inmobiliaria.

Las existencias se valoran por el importe menor entre su coste que incorpora todos los desembolsos originados por la adquisición y transformación y los costes directos e indirectos en los que se hubiera incurrido para darlos la condición y ubicación actuales y su "valor neto de realización". Por valor neto de realización de las existencias se entiende el precio estimado de enajenación en el curso ordinario del negocio, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Tanto las disminuciones como, si procede, las posteriores recuperaciones del valor neto de realización de las existencias por debajo del valor neto contable de las existencias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en el que tienen lugar, en el epígrafe "Pérdidas por deterioro-Resto de activos".

El valor en libros de las existencias se da de baja del balance consolidado y se registra como un gasto en el epígrafe "Coste de las ventas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada si la venta corresponde a actividades que forman parte de la actividad habitual del Grupo Caixa Catalunya o en el epígrafe "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los demás casos, en el período en el que se reconoce el ingreso procedente de la venta.



## 2.18. Operaciones de seguros

Conforme a las prácticas contables generalizadas en el sector asegurador, las entidades de seguros consolidadas abonan a resultados los importes de las primas en el momento de la emisión de la correspondiente póliza de seguros y cargan a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas el coste de los siniestros en el momento de pagarlos. Dichas prácticas contables obligan a las entidades aseguradoras a periodificar al cierre de cada ejercicio tanto los importes abonados a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas y no devengadas en esa fecha como los costes incurridos no cargados a las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

Las periodificaciones más significativas realizadas por las entidades consolidadas en cuanto a los seguros directos contratados por ellas se recogen en las siguientes provisiones técnicas:

- ✦ **Primas no consumidas:** que reflejan la prima de tarifa emitida en un ejercicio imputable a ejercicios futuros, deducido el recargo de seguridad.
- ✦ **Riesgos en curso:** que complementan la provisión para primas no consumidas en el importe si ésta no es suficiente para reflejar la valoración de los riesgos y gastos a cubrir que correspondan al período de cobertura no transcurrido en la fecha de cierre.
- ✦ **Prestaciones:** que reflejan las valoraciones estimadas de las obligaciones pendientes derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad al cierre del ejercicio tanto si se trata de siniestros pendientes de liquidación o pago como de siniestros pendientes de declaración, una vez deducidos los pagos por adelantado realizados y teniendo en cuenta los gastos internos y externos de liquidación de los siniestros y, en su caso, las provisiones adicionales que hagan falta para cubrir desviaciones en las valoraciones de los siniestros de larga tramitación.
- ✦ **Seguros de vida:** En los seguros de vida cuyo período de cobertura es igual o inferior a un año, la provisión de primas no consumidas refleja la prima de tarifa emitida en el ejercicio imputable a ejercicios futuros. En los casos en los que esta provisión sea insuficiente, se calcula, complementariamente, una provisión para riesgos en curso que cubra la valoración de los riesgos y gastos previstos en el período no transcurrido a la fecha de cierre del ejercicio.

En los seguros de vida cuyo período de cobertura es superior a un año, la provisión matemática se calcula como la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras de las entidades consolidadas que operan en este ramo y las del tomador o asegurado tomando como base de cálculo la prima de inventario devengada en el ejercicio (constituida por la prima pura más el recargo para gastos de administración según bases técnicas).

- \* **Seguros de vida cuando el riesgo de la inversión es asumido por los tomadores del seguro:** se determinan en función de los activos específicamente afectos para determinar el valor de los derechos.
- \* **Participación en beneficios y para extornos:** recoge el importe de los beneficios devengados por los tomadores, asegurados o beneficiarios del seguro y el de las primas que procede restituir a los tomadores o asegurados, en virtud del comportamiento experimentado por el riesgo asegurado, mientras no se hayan asignado individualmente a cada uno de aquéllos.

Las provisiones técnicas correspondientes al reaseguro aceptado se determinan de acuerdo con criterios similares a los aplicados en el seguro directo, generalmente en función de la información facilitada por las compañías cedentes.

Las provisiones técnicas del seguro directo y del reaseguro aceptado se presentan en el balance de situación consolidado en el epígrafe "Pasivos por contratos de seguros" (véase la Nota 23).

Las provisiones técnicas correspondientes a las cesiones a reaseguradores que se calculan en función de los contratos de reaseguro suscritos y por aplicación de los mismos criterios que se utilizan para el seguro directo se presentan en el balance de situación consolidado en el epígrafe "Activos por reaseguros" (véase la Nota 17).

Conforme a la IFRS4, el Grupo Caixa Catalunya ha efectuado un test de suficiencia de pasivos para contratos de seguros que, de conformidad con lo previsto en la norma, permite concluir que los pasivos registrados son suficientes en la fecha de formulación para aportar las obligaciones futuras.

## 2.19. Provisiones y pasivos contingentes

En la formulación de las cuentas anuales consolidadas se distingue entre:

- **Provisiones:** saldos acreedores que cubren obligaciones presentes en la fecha del balance de situación consolidado surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo Caixa Catalunya, que se consideran probables, concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- **Pasivos contingentes:** obligaciones posibles surgidas como consecuencia de hechos pasados, cuya materialización depende de si se produce o no uno o más acontecimientos futuros independientes de la voluntad del Grupo Caixa Catalunya.

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas que se estima que probablemente deberán ser atendidas. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas y sólo



se informa de los mismos conforme a los requerimientos de la Circular 4/2004 del Banco de España (véase la Nota 31.1).

Las provisiones que se cuantifican considerando la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que representa su causa y son recalculadas en cada cierre contable se utilizan para hacer frente a las obligaciones específicas para las que fueron originalmente reconocidas y se reconvierten, totalmente o parcialmente, cuando las mencionadas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

La contabilización de las provisiones consideradas necesarias de acuerdo con los criterios anteriores se registra con cargo o abono en el epígrafe "Dotaciones a provisiones (neto)" de la cuentas de pérdidas y ganancias consolidada.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas en:

- \* Fondo para pensiones y obligaciones similares: incluye el importe de todas las provisiones constituidas para la cobertura de las retribuciones post-empleo, incluidos los compromisos contraídos con el personal prejubilado y obligaciones similares (véase la Nota 2.13).
- \* Provisiones para impuestos: incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de contingencias de naturaleza fiscal.
- \* Provisiones para riesgos y compromisos contingentes: incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como las operaciones en las que el Grupo garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas o de otros tipos de contratos y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.
- \* Otras provisiones: incluye el importe del resto de provisiones constituidas por el Grupo Caixa Catalunya.

Al cierre del ejercicio 2005, estaban en curso varios procedimientos judiciales y reclamaciones emprendidos contra el Grupo Caixa Catalunya por el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales del Grupo Caixa Catalunya como sus administradores entienden que la conclusión de dichos procedimientos y reclamaciones no producirá ningún efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios en los que finalicen.

## 2.20. Estado de cambios en el Patrimonio Neto

La Circular 4/2004 del Banco de España establece que determinados activos y pasivos se registren con contrapartida en el patrimonio neto. Estas contrapartidas denominadas "Ajustes por valoración" se incluyen en el





patrimonio del Grupo netas del efecto fiscal. Este estado refleja las variaciones producidas en el ejercicio por este concepto junto con el resultado generado y los ajustes efectuados por cambios de criterios contables o por errores de ejercicios anteriores.

### **2.21. Estado de flujos de efectivo consolidados**

En el estado de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- \* Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero de efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones de su valor.
- \* Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades del Grupo Caixa Catalunya, así como otras actividades que no pueden ser calificadas de inversión ni de financiación.
- \* Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- \* Actividades de financiación: actividades que producen cambios en las dimensiones y composición del patrimonio neto consolidado y de los pasivos consolidados que no forman parte de las actividades de explotación.

### **2.22. Activos no corrientes en venta y pasivos asociados a activos no corrientes en venta**

El epígrafe "Activos no corrientes en venta" del balance consolidado recoge el valor en libros de las partidas individuales o integradas en un conjunto ("grupo de disposición") o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende enajenar ("operaciones en interrupción") cuya venta es altamente probable que se produzca, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, a corto plazo.

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

Por lo tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera previsiblemente se producirá mediante el valor que se obtenga en su enajenación, y no por medio su uso continuado.

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por el Grupo Caixa Catalunya para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago a sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que las entidades consolidadas hayan decidido hacer uso continuado de los mismos.



Simétricamente, el epígrafe "Pasivos asociados con activos no corrientes en venta" recoge los saldos acreedores asociados a los grupos de disposición o a las operaciones en interrupción del Grupo Caixa Catalunya. A 31 de diciembre de 2005, el Grupo no tenía registrados saldos en este epígrafe.

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

Si el valor en libros excede el valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, se ajusta el valor en libros de los activos por el importe del mencionado exceso, con contrapartida en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activos no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En caso de existir incrementos posteriores del valor razonable de los activos, se revierte en las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto)–Activos no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

### **2.23. Obra Social**

El Fondo de la Obra Social se registra en el epígrafe "Otros pasivos-Fondo Obra social" del balance de situación consolidado.

Las dotaciones a dicho fondo se contabilizan como una aplicación del beneficio del Grupo Caixa Catalunya.

Los gastos derivados de la Obra Social se presentan en el balance deduciendo el Fondo de la Obra Social y no se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los activos materiales y los pasivos afectos a la Obra Social se presentan en partidas separadas del balance de situación consolidado.

El importe de la Obra Social que se materializa a través de las actividades propias del Grupo Caixa Catalunya se registra simultáneamente con la reducción del Fondo de la Obra Social y con la contabilización de un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias conforme a las condiciones normales de mercado para el mencionado tipo de actividad.

## **3. Gestión del riesgo**

Las sociedades que forman el Grupo Caixa Catalunya gestionan sus riesgos específicos de forma individual. Por su importancia en el Grupo, a continuación se expone la gestión de los riesgos propios de Caixa Catalunya.

### 3.1. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

Caixa Catalunya gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad y a los instrumentos financieros de los mismos para asegurar que contará en todo momento con suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en las fechas de vencimiento respectivas, sin comprometer la capacidad de Caixa Catalunya para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

La entidad gestiona el riesgo de liquidez desde una doble perspectiva: liquidez operativa, gestionada por la unidad de corto plazo del Área de Tesorería y Mercado de Capitales, y liquidez estructural, gestionada por la dirección de la entidad a través del Comité de Activos y Pasivos.

Para la gestión de la liquidez estructural y, en concreto, para la cobertura de las necesidades de financiación se dispone de programas de emisión que garantizan la liquidez a cada plazo y que, por otra parte, mantienen la dependencia del mercado a corto plazo en unos niveles aceptables de volumen, lo que representa minimizar los riesgos en la gestión diaria de la liquidez.

A continuación se presenta el detalle por plazos de vencimiento de los saldos de determinados epígrafes del balance de situación a 31 de diciembre de 2005 y a 31 de diciembre de 2004, en un escenario de condiciones normales de mercado:

Miles de euros	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Menos de 5 años	Sin vencimiento	Total
<b>ACTIVO</b>								
Caja y depósitos en bancos centrales	512.768	—	—	—	—	—	—	512.768
Cartera de negociación	3.822	5.025	147.757	358.508	1.270.802	2.311.168	—	4.097.082
Otros activos financieros a valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias	—	—	—	—	—	225.232	—	225.232
Activos financieros disponibles para la venta	—	—	—	4.435	49.541	17.209	—	71.185
Inversiones crediticias								
Depósitos en entidades de crédito	263.079	2.472.513	1.289.646	1.891.894	304.922	2.405	25	6.224.484
Crédito a la clientela	879.759	830.242	1.083.048	1.205.107	4.881.216	22.989.462	34.258	31.903.092
<b>Total a 31 de diciembre de 2005</b>	<b>1.659.428</b>	<b>3.307.780</b>	<b>2.520.451</b>	<b>3.459.944</b>	<b>6.506.481</b>	<b>25.545.476</b>	<b>34.283</b>	<b>43.033.843</b>
<b>Total a 31 de diciembre de 2004</b>	<b>703.532</b>	<b>4.522.167</b>	<b>1.967.405</b>	<b>2.334.738</b>	<b>5.814.359</b>	<b>17.774.032</b>	<b>223.757</b>	<b>33.339.990</b>
<b>PASIVO</b>								
Pasivos financieros a coste amortizado								
Depósitos de entidades de crédito	294.650	6.043.287	391.365	109.471	533.223	679.452	—	8.051.448
Depósitos de la clientela	9.229.036	4.414.721	1.887.403	3.005.671	3.951.556	4.200.510	7	26.688.904
Débitos representados por valores negociables	—	823.077	731.071	921.998	1.604.697	1.839.486	—	5.920.329
Pasivos subordinados	—	—	—	90.151	120.000	770.303	480.000	1.460.454
Otros pasivos financieros	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total a 31 de diciembre de 2005</b>	<b>9.523.686</b>	<b>11.281.085</b>	<b>3.009.839</b>	<b>4.127.291</b>	<b>6.209.476</b>	<b>7.489.751</b>	<b>480.007</b>	<b>42.121.136</b>
<b>Total a 31 de diciembre de 2004</b>	<b>7.523.392</b>	<b>9.175.648</b>	<b>2.898.507</b>	<b>3.882.745</b>	<b>6.374.498</b>	<b>2.960.409</b>	<b>570.152</b>	<b>33.385.351</b>
Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2005	(7.864.258)	(7.973.305)	(489.388)	(667.347)	297.005	18.055.725	(445.724)	912.708
Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2004	(6.819.860)	(4.653.481)	(931.102)	(1.548.007)	(560.139)	14.813.623	(346.395)	(45.361)





### 3.2. Riesgo de crédito

Caixa Catalunya ha adaptado su estructura para garantizar una efectiva gestión integral de los riesgos contenidos en el Nuevo Acuerdo de Capitales de Basilea, especialmente de los riesgos de crédito, de mercado y operacional. En este sentido, está desarrollando e implantando métodos adelantados para la medición de estos tres tipos de riesgo. El objetivo final es obtener el perfil real de exposición de Caixa Catalunya a los citados tipos de riesgo, una vez superado el exigente proceso de validación establecido por el Banco de España.

Con respecto al riesgo de crédito, éste representa las pérdidas que soportaría Caixa Catalunya en caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliera sus obligaciones contractuales de pago. Dicho riesgo es inherente a los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como a otro tipos de activos financieros (cartera de renta fija, derivados, etc.).

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

Las políticas, métodos y procedimientos de Caixa Catalunya relativos al control del riesgo de crédito son aprobados por el Consejo de Administración. La Comisión de Control de Caixa Catalunya así como el departamento de Auditoría Interna tienen entre sus funciones velar por el adecuado cumplimiento de las mencionadas políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo de Caixa Catalunya y la de asegurar que éstos sean adecuados, se implanten de modo efectivo y se revisen de forma regular.

Las actividades de control del riesgo de crédito en Caixa Catalunya son desarrolladas por el Área de Riesgos, la cual depende directamente de la Dirección de Control. Dicha unidad es responsable de poner en práctica las políticas, métodos y procedimientos de control del riesgo de crédito aprobados por el Consejo de Administración. Esta unidad también efectúa las tareas de control del riesgo de contraparte, estableciendo, entre otras cosas, los parámetros de calidad crediticia a asignar a las operaciones realizadas por Caixa Catalunya, así como las necesidades de cobertura del riesgo de crédito, en concordancia con las políticas internas y con la normativa aplicable. Asimismo, esta unidad es responsable de la aplicación de los límites de concentración de riesgos de Caixa Catalunya aprobados por el Consejo de Administración.

Caixa Catalunya dispone de políticas y de procedimientos que gestionan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas. Caixa Catalunya gestiona los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su localización geográfica y otras características económicas que les son comunes.

Con excepción de los riesgos mantenidos con economías domésticas en España con garantía hipotecaria (15.593.804 y 11.901.245 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente) y con préstamos al consumo (1.656.301 y 1.444.005 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente) Caixa Catalunya no mantiene concentraciones de riesgos de carácter significativo. Las tasas de morosidad medias de estos dos grupos de riesgo en los últimos cinco años han sido del 0,62 y del 1,90%, respectivamente.

Asimismo, Caixa Catalunya cuenta con modelos de scoring de particulares y de modelos de rating para todos los segmentos de empresas que consideran las diferentes características de las operaciones y de los deudores, los cuales, teniendo en cuenta la experiencia histórica y las mejores prácticas del mercado, sirven para segregar las operaciones que, considerando el riesgo de crédito, pueden ser asumidas por Caixa Catalunya de las que no son asumibles. Los criterios de segregación de operaciones en el momento de la contratación mediante la aplicación de dicho sistema son aprobados por los órganos de dirección de Caixa Catalunya, los cuales disponen de los procedimientos de revisión que permiten que este sistema se actualice constantemente.

Caixa Catalunya clasifica de forma interna los activos financieros sujetos a riesgo de crédito en función de las características de las operaciones. Entre otros factores, considera contrapartes con las que se han contratado las operaciones y las garantías que presenta la operación.

A continuación se muestra el movimiento de los activos financieros deteriorados de Caixa Catalunya correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004 que no están registrados en el balance, dado que se considera remota la posibilidad de recuperarlos, aunque la entidad no ha interrumpido las acciones para lograr la recuperación de los importes debidos:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo de activos financieros cuya recuperación se considera remota a 1 de enero</b>	<b>227.225</b>	<b>202.069</b>
<b>Adiciones</b>	<b>33.553</b>	<b>41.236</b>
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	30.689	37.865
Productos vencidos y no cobrados	2.864	3.371
<b>Bajas</b>	<b>(24.872)</b>	<b>(16.017)</b>
Por recuperación en efectivo de principal	(18.243)	(13.424)
Por recuperación en efectivo de productos vencidos y no cobrados	(934)	(711)
Por condonación	(5.695)	(1.882)
<b>Variación neta por diferencias de cambio</b>	<b>90</b>	<b>(63)</b>
Saldo de activos financieros cuya recuperación se considera remota a 31 de diciembre	235.996	227.225

Con el fin de reducir el riesgo de crédito que presenta la negociación de instrumentos derivados, durante el 2004 se implementó un sistema de gestión de colaterales. El acuerdo de colaterales entre dos entidades representa garantizar las deudas pendientes entre las entidades mediante la constitución de determinadas garantías o la entrega de determinados activos a favor de la contrapartida acreedora.

Los principales objetivos que se logran con la implantación de un sistema de gestión de colaterales son, básicamente, los siguientes:

- Disminución del consumo de capital económico y regulatorio por la operativa con derivados.
- Incremento de la operativa con la contrapartida por la reducción del consumo de líneas de crédito.
- Acceso a operaciones con derivados a más largo plazo.
- Posibilidad de ofrecer mejores precios en las operaciones realizadas por la garantía que ofrece el colateral.
- Incremento de la protección ante posibles situaciones de impago.

### 3.3. Riesgo de interés

El riesgo de valor razonable de tipo de interés es el riesgo que corre Caixa Catalunya cuando tiene en su activo y pasivo determinados instrumentos financieros que devengan tipos de interés fijos o revisables en el tiempo, cuyo valor razonable puede variar debido a la variación de los tipos de interés de mercado. En el caso de las operaciones con tipos de interés variable, el riesgo al que está sometida Caixa Catalunya es debido al desfase entre las reprecitaciones o vencimientos de los activos y pasivos financieros.

El riesgo de mercado de tipo de interés que corre Caixa Catalunya se concentra, fundamentalmente, en la adquisición de títulos de renta fija incluidos en la cartera de disponibles para la venta y en la cartera de negociación, así como en la cartera de préstamos y créditos de Caixa Catalunya y en la emisión de pasivos a tipo fijo.

Por su parte, el riesgo por flujos de efectivo de tipos de interés, que es el riesgo de que varíen los flujos de efectivo esperados de determinados activos financieros debido a variaciones en los tipos de interés de mercado, se concentra, básicamente, en la existencia de préstamos y créditos incluidos en la cartera de inversión crediticia y en las emisiones de determinados instrumentos de pasivo.

El control del riesgo de tipo de interés del balance de Caixa Catalunya es responsabilidad del Comité de Gestión de Balance, formado por miembros del Área de Tesorería y Mercado de Capitales y del Departamento de Riesgo de Mercado. Dicho comité es el encargado de poner en práctica los procedimientos que aseguren que se cumplen en todo momento las políticas de control y gestión del riesgo de tipo de interés fijadas por el Comité de Activos y Pasivos. El objetivo que se persigue por medio de la implantación de tales políticas es limitar al máximo los riesgos de tipos de interés y lograr un equilibrio con la rentabilidad.



En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por Caixa Catalunya, se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios y se establecen los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgos que puedan afectar de forma importante a Caixa Catalunya. Estos procedimientos y técnicas de análisis son revisados con la frecuencia precisa para asegurar un correcto funcionamiento. Además, todas las operaciones individualmente significativas para Caixa Catalunya se analizan tanto de manera individual como de manera conjunta con el resto de operaciones de Caixa Catalunya, a fin de asegurar el control de los riesgos de tipos de interés, junto con otros riesgos de mercado, a los cuales está expuesta Caixa Catalunya debido a su actividad de emisión o adquisición.

Se utilizan operaciones de cobertura para la gestión individual del riesgo de tipo de interés de todos los instrumentos financieros de carácter significativo que puedan exponer en riesgos de tipos de interés igualmente significativos, lo que en la práctica reduce completamente este tipo de riesgos (véase la Nota 14).

El cuadro siguiente muestra el grado de exposición de Caixa Catalunya al riesgo de tipo de interés a 31 de diciembre de 2005 y 2004, con indicación del valor en libros de los activos y pasivos financieros afectados por el mencionado riesgo, los cuales aparecen clasificados en función del plazo estimado hasta el día de revisión del tipo de interés (en las operaciones que contengan esta característica atendiendo a sus condiciones contractuales) o de vencimiento (en las operaciones con tipos de interés fijo):

**A 31 de diciembre de 2005**

Miles de euros	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos financieros</b>									
Caja, bancos centrales y entidades de crédito									
Con tipo de interés fijo	4.443.052	628.800	1.665.400	—	—	—	—	—	6.737.252
Con tipo de interés variable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Valores represent. de deuda									
Con tipo de interés fijo	434.699	120.400	331.100	362.800	71.300	78.400	79.700	264.900	1.743.299
Con tipo de interés variable	1.168.700	1.481.500	—	—	—	—	—	—	2.650.200
Créditos a la clientela									
Con tipo de interés fijo	4.027.392	86.600	323.600	193.000	111.500	60.400	27.500	17.900	4.847.892
Con tipo de interés variable	4.630.200	7.108.300	15.130.500	71.100	43.800	22.100	2.000	47.200	27.055.200
<b>Total</b>	<b>14.704.043</b>	<b>9.425.600</b>	<b>17.450.600</b>	<b>626.900</b>	<b>226.600</b>	<b>160.900</b>	<b>109.200</b>	<b>330.000</b>	<b>43.033.843</b>
<b>Pasivos financieros</b>									
Dep. de entidades de crédito									
Con tipo de interés fijo	5.873.448	792.600	1.271.800	34.100	34.900	33.400	11.200	—	8.051.448
Con tipo de interés variable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de la clientela									
Con tipo de interés fijo	10.124.504	2.735.200	4.151.700	3.042.100	2.126.600	1.117.700	252.700	310.900	23.861.404
Con tipo de interés variable	2.827.500	—	—	—	—	—	—	—	2.827.500
Débitos representados por valores negociables									
Con tipo de interés fijo	2.065.029	2.764.500	1.090.800	—	—	—	—	—	5.920.329
Con tipo de interés variable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pasivos subordinados									
Con tipo de interés fijo	570.154	—	180.300	—	—	—	—	—	750.454
Con tipo de interés variable	120.000	390.000	200.000	—	—	—	—	—	710.000
<b>Total</b>	<b>21.580.635</b>	<b>6.682.300</b>	<b>6.894.600</b>	<b>3.076.200</b>	<b>2.161.500</b>	<b>1.151.100</b>	<b>263.900</b>	<b>310.900</b>	<b>42.121.135</b>

**A 31 de diciembre de 2004**

Miles de euros:	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 8 años	Más de 8 años	Total
<b>Activos financieros</b>									
Caja, bancos centrales y entidades de crédito									
Con tipo de interés fijo	4.046.375	389.400	437.700	—	—	—	—	—	4.873.475
Con tipo de interés variable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Valores representativos de deuda									
Con tipo de interés fijo	371.326	205.800	403.500	101.300	15.400	23.800	34.700	294.900	1.450.726
Con tipo de interés variable	759.400	1.177.100	—	—	—	—	—	—	1.936.500
Créditos a la clientela									
Con tipo de interés fijo	1.426.089	97.200	335.500	186.100	104.700	54.600	24.000	14.600	2.242.789
Con tipo de interés variable	4.414.700	6.125.600	12.116.300	80.000	48.500	24.100	25.100	2.200	22.836.500
<b>Total</b>	<b>11.017.890</b>	<b>7.995.100</b>	<b>13.293.000</b>	<b>367.400</b>	<b>168.600</b>	<b>102.500</b>	<b>83.800</b>	<b>311.700</b>	<b>33.339.990</b>
<b>Pasivos financieros</b>									
Depósitos de entidades de crédito									
Con tipo de interés fijo	4.606.634	884.300	1.426.000	32.500	31.400	31.400	5.700	—	7.017.934
Con tipo de interés variable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de la clientela									
Con tipo de interés fijo	5.862.414	3.697.400	3.611.200	2.622.900	2.336.800	774.300	314.900	278.800	19.498.714
Con tipo de interés variable	2.049.900	—	—	—	—	—	—	—	2.049.900
Débitos representados por valores negociables									
Con tipo de interés fijo	1.684.244	1.111.200	725.700	1.000	—	—	—	—	3.522.144
Con tipo de interés variable	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pasivos subordinados									
Con tipo de interés fijo	570.159	—	180.300	—	—	—	—	—	750.459
Con tipo de interés variable	120.000	226.200	200.000	—	—	—	—	—	546.200
<b>Total</b>	<b>14.893.351</b>	<b>5.919.100</b>	<b>6.143.200</b>	<b>2.656.400</b>	<b>2.368.200</b>	<b>805.700</b>	<b>320.600</b>	<b>278.800</b>	<b>33.385.351</b>

En relación con el nivel de exposición al riesgo de tipo de interés de Caixa Catalunya cabe señalar que a 31 de diciembre de 2005 se estima que una variación del Euribor de 100 puntos básicos tendría un efecto del mismo signo en el patrimonio de Caixa Catalunya de 56.600 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 (71.410 miles de euros a 31 de diciembre de 2004) y una variación del mismo signo en la cuenta de pérdidas y ganancias de 69.180 miles de euros (80.900 miles de euros a 31 de diciembre de 2004).

**3.4. Otros riesgos de mercado**

**3.4.1. Riesgo de tipos de cambio**

La gestión del riesgo de tipo de cambio es responsabilidad del Área de Tesorería y Mercado de Capitales, que integra y gestiona la totalidad de la posición de cambio generada en el ámbito de la red, así como la actividad de negociación. El procedimiento establecido para integrar la posición de cambio representa trasladar a diario la

totalidad de las operaciones realizadas en la red como una posición única en el Área de Tesorería y Mercado de Capitales, que se consolida con la posición generada desde la propia Área.

La posición de cambio está definida por todas las operaciones que suponen compraventa de divisas: spots, outright, swaps de divisas, opciones sobre divisas y futuros sobre divisas. La posición abierta se obtiene por la acumulación de los flujos de efectivo de cada divisa que han sido generados por cada uno de los instrumentos relacionados.

La posición de cambio está afectada por el límite por riesgo de cambio aprobado por el Consejo de Administración de la entidad, que establece un límite máximo diario a la posición abierta y que el Área de Riesgos comunica al Área de Tesorería y Mercado de Capitales, para que todas las unidades que generan riesgo de cambio conozcan la disponibilidad de límite que están en disposición de asumir.

#### **3.4.2. Riesgo de precio**

El riesgo de precio está afectado por las posiciones de negociación en renta variable y mercancías. El control establecido sobre este tipo de riesgo es diario y se integra dentro de la comunicación que el Área de Riesgos realiza al Área de Tesorería y Mercado de Capitales sobre las posiciones asumidas en su actividad de negociación.

El Consejo de Administración de la Entidad también establece un límite diario por riesgo de precio tanto para la operatoria en renta variable como en mercancías que el Área de Riesgos controla diariamente. Integra posición por riesgo de precio el volumen de todos los instrumentos negociados que tienen subyacente renta variable y mercancías (futuros, opciones y equity swap).

Además de establecer un límite por riesgo de precio en concepto de posición máxima, en el proceso de control diario se calcula el riesgo de mercado mediante un proceso de Valor en Riesgo de estas posiciones en renta variable y mercancías, entre el resto de posiciones que conforman el riesgo de mercado, y así se obtiene una cifra de Valor en Riesgo por diferentes factores de riesgo, entre los cuales se obtiene un Valor en Riesgo por riesgo de precio, que determina la pérdida máxima probable por las variaciones en precio que podría tener la actividad de negociación en un horizonte temporal de un día y con un nivel de confianza del 99%, por la actividad en renta variable y mercancías.

#### **3.5. Riesgo operacional**

Se entiende por riesgo operacional la probabilidad de sufrir pérdidas causadas por ineficiencias personales o errores en procesos, sistemas o factores externos. La gestión del riesgo operacional es un elemento estratégico para Caixa Catalunya, puesto que afecta directamente a la generación de valor a través de resultados e, indirectamente,



tamente, a la reputación y la confianza depositada en la entidad por los agentes sociales, reguladores, clientes y público en general.

Durante el 2004, Caixa Catalunya implantó un modelo global de gestión del riesgo operacional que utiliza metodologías y herramientas avanzadas para facilitar en cada área de negocio la comprensión, prevención y mitigación de las pérdidas operativas, así como del perfil global de la entidad.

El modelo de gestión implantado se ha definido como una serie de actuaciones encaminadas a sistematizar la identificación, evaluación, monitorización, medición y mitigación del riesgo en toda la organización, apoyado por herramientas y metodologías especializadas y dentro del contexto de la función de gestión global del riesgo.

#### 4. Distribución de los resultados de Caixa Catalunya

La propuesta de distribución del beneficio neto de Caixa Catalunya del ejercicio 2005, que el Consejo de Administración propondrá a la Asamblea General para que la apruebe, es la siguiente:

Miles de euros	2005	2004
A la Obra Social	61.660	50.216
A reservas	178.377	134.038
Total	240.037	184.254

Los resultados del ejercicio 2005 de las demás sociedades del Grupo se aplicarán en la forma que determinen sus accionistas.

#### 5. Movimientos significativos de participaciones en el capital

Entre las adquisiciones y constituciones más significativas del año 2005 realizadas por el Grupo Caixa Catalunya destaca la entrada en el capital de sociedades del sector hotelero (Med Basic, SL, Espais Catalunya Mediterráneo, SA, Alma Gestión de Hoteles, SL), industrial (subgrupo Navec 2005, SL y Tein Centro Tecnológico del Plástico, SL), sanitario (Centre Immunològic de Catalunya, SA), energético (Desarrollos Catalanas del Viento, SL) e inmobiliario (SCI Magnan Procám SL, Ávenis Procám, SL y Adendia Procám, SL). Por otro lado, durante el ejercicio se ha vendido Inversiones y Desarrollos de Energías Renovables IDER, SL, y Management Information Source, SL, y se ha disuelto por liquidación Centro de Routing y Clearing, SL, y Nou Eix, SA.

Durante 2004 destacan el incremento de participación en Riofisa, SA, hasta el 32%, la inversión del 33% en Sanyres Sur, SL, y la inversión del 33% en Centros Residenciales Sanyres Sur, SL.

En las Notas 2.1, 16, 19.1 y 47 se facilita información sobre estas sociedades.

## 6. Información por segmentos de negocio

En el siguiente cuadro se muestra la información por segmentos de negocios requerida por la NIC 14:

Miles de euros	2005					Total
	Financiero	Seguros	Inmobiliario	Otros	Ajustes <sup>1</sup>	
Activos financieros	53.534.208	2.634.062	386.532	9.054	(8.382.088)	48.181.768
Otros activos	2.256.376	83.233	1.122.317	2.281	(823.493)	2.640.714
Total Activo	55.790.584	2.717.295	1.508.849	11.335	(9.205.581)	50.822.482
Pasivos financieros	52.044.430	10.320	1.210.660	8.613	(8.429.940)	44.844.083
Otros pasivos	1.131.105	2.498.184	3.161	45	(308.404)	3.324.091
Patrimonio	2.615.049	208.791	295.028	2.677	(467.237)	2.654.308
Total Pasivo y Patrimonio Neto	55.790.584	2.717.295	1.508.849	11.335	(9.205.581)	50.822.482
Margen de intermediación	713.888	—	—	—	(71.505)	642.383
Margen ordinario	998.408	46.528	647	(1.149)	(40.533)	1.003.901
Margen de explotación	481.362	37.115	44.237	812	(50.185)	513.341
Resultado atribuido al Grupo	276.643	25.513	60.921	(185)	(93.482)	269.409

Miles de euros	2004					Total
	Financiero	Seguros	Inmobiliario	Otros	Ajustes <sup>1</sup>	
Activos financieros	41.744.935	2.377.453	429.084	8.734	(5.988.323)	38.571.883
Otros activos	2.171.746	73.276	859.957	3.344	(776.211)	2.332.112
Total Activo	43.916.681	2.450.729	1.289.041	12.078	(6.764.534)	40.903.995
Pasivos financieros	40.659.792	5.653	1.025.096	8.209	(6.025.119)	35.673.631
Otros pasivos	1.079.415	2.285.654	6.515	40	(331.865)	3.039.759
Patrimonio	2.177.474	159.422	257.430	3.829	(407.550)	2.190.605
Total Pasivo y Patrimonio Neto	43.916.681	2.450.729	1.289.041	12.078	(6.764.534)	40.903.995
Margen de intermediación	620.472	—	—	—	(48.799)	571.673
Margen ordinario	895.661	44.772	195	(737)	(23.107)	916.784
Margen de explotación	403.682	36.460	53.143	(403)	(28.020)	464.862
Resultado del ejercicio (neto)	213.036	21.086	55.578	(52)	(74.127)	215.521

<sup>1</sup> Incorpora eliminaciones de fondos propios, de operaciones intragrupo, cobro de dividendos y otros ajustes de consolidación.

## 7. Conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2004

La NIC 1 y la Circular 4/2004 del Banco de España exigen que las primeras cuentas anuales consolidadas elaboradas en aplicación de esta nueva normativa incluyan:

- Una conciliación a 1 de enero y a 31 de diciembre de 2004 del patrimonio neto consolidado según las normas anteriormente aplicadas por el Grupo Caixa Catalunya (Circular 4/1991 del Banco de España) con el patrimonio neto consolidado que resulta de aplicar las nuevas normas (Circular 4/2004 del Banco de España) de acuerdo con las cuales se han elaborado estas cuentas anuales consolidadas.

- \* Una conciliación a 31 de diciembre de 2004 de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio anual finalizado a dicha fecha elaborada con arreglo a las normas anteriormente aplicadas (Circular 4/1991 del Banco de España) con la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al mismo período elaborado de acuerdo con las nuevas normas (Circular 4/2004 del Banco de España) aplicadas en la elaboración de dichas cuentas anuales consolidadas.

A continuación se presenta la conciliación de los saldos del balance consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada anteriormente descritos, con la siguiente información:

- \* La columna "Datos según CBE 4/1991" contiene las diferentes partidas de activo, pasivo, patrimonio neto consolidado, ingresos y gastos consolidados valorados conforme a lo dispuesto en la normativa anteriormente aplicada por el Grupo Caixa Catalunya (Circular 4/1991 del Banco de España), clasificadas en el balance consolidado y en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de acuerdo con los criterios de la Circular 4/2004 del Banco de España aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005.
- \* La columna "Datos según CBE 4/2004" incluye las diferentes partidas de activo, pasivo, patrimonio neto consolidado, ingresos y gastos valorados de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 aplicada en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005, clasificadas en el balance consolidado y en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada conforme a los criterios de la Circular 4/2004 aplicados en la elaboración de dichas cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005.
- \* La columna "Diferencias" muestra los ajustes que ha sido preciso realizar para pasar de los saldos de activo, pasivo, patrimonio neto consolidado, ingresos y gastos consolidados valorados de acuerdo con la normativa anteriormente aplicada por el Grupo Caixa Catalunya (Circular 4/1991 del Banco de España) a los saldos registrados conforme a la Circular 4/2004 aplicada por el Grupo Caixa Catalunya en la elaboración de sus cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005.

Las variaciones registradas más significativas se deben a:

- \* Variaciones en el perímetro de consolidación: las más significativas son la salida de Repsol-YPF, Gas Natural y Abertis, las cuales se han clasificado como "Disponibles para la venta", dado que el Grupo Caixa Catalunya no dispone del 20% de las acciones ni de los derechos de voto.
- \* Modificaciones en el método de consolidación: con la nueva normativa, todas las entidades dependientes se consolidan por el método de integración global, con independencia de su actividad. Ello hace que se incorporen todos los activos y pasivos de entidades de seguros y de inmobiliarias, entre otras.



**7.1. Balance de situación consolidado: Conciliación a 1 de enero de 2004-Activo**

Activo (millones de euros)	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Datos según CBE 4/2004
Caja y depósitos en bancos centrales	530	-	530
Cartera de negociación	829	2.974 (A)	3.803
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	194 (B)	194
Activos financieros disponibles para la venta	3.150	(750) (C)	2.400
Inversiones crediticias	24.978	462 (D)	25.440
Cartera de inversión a vencimiento	37	-	37
Derivados de cobertura	-	121 (E)	121
Activos no corrientes en venta	1	(1)	-
Participaciones	892	(725) (F)	167
Contratos de seguros vinculados a pensiones	156	(156) (G)	-
Activos por reaseguros	-	5	5
Activo material	468	454 (H)	922
Activo intangible	169	(143) (I)	26
Activos fiscales	188	83 (J)	271
Periodificaciones	113	(98) (K)	15
Otros activos	32	526 (L)	558
Total Activo	31.543	2.946	34.489

El detalle de las diferencias más significativas es el siguiente:

- (A) Una reclasificación positiva de 2.981 millones de euros por un traspaso desde la cartera de inversión ordinaria, una reclasificación negativa de 194 millones de euros por traspasar a "Otros activos financieros a valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias", instrumentos financieros híbridos y una reclasificación positiva de 187 millones de euros por ajustes al valor razonable y otros.
- (B) Reclasificación de 194 millones de euros por el traspaso desde la cartera de negociación de los instrumentos financieros híbridos.
- (C) Tres diferencias provocan la variación: la incorporación de 1.245 millones de euros por la cartera de Ascat Vida, una diferencia negativa de 2.981 millones de euros por traspasos desde la cartera de inversión ordinaria hasta la cartera de negociación y una positiva de 986 millones de euros, que se desglosa de la siguiente forma: 698 millones de euros por la reclasificación de Repinves, Gas Natural y Abertis, desde asociadas a "Activos financieros disponibles para la venta" y 288 millones de euros por ajustes a la valoración y otros.
- (D) Esta partida presenta un ajuste positivo por la incorporación de 316 millones de euros de la cartera crediticia de Ascat Vida y un ajuste negativo por un importe de 69 millones de euros debido a la periodificación de las comisiones de apertura, las cuales, de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, se abonaban contra resultados en el momento inicial. Adicionalmente se registra, con contrapartida en el epígrafe de "Periodificaciones" acreedoras, el valor actual de los flujos comprometidos por los avales y los derivados de crédito vendidos contratados.

- (E) Reclasificaciones de otras partidas y ajustes que corresponden a ajustes de valor razonable.
- (F) 553 millones de euros por la salida del perímetro de Repsol-YPF, Gas Natural y Abertis y 93 millones de euros por el cambio del método de consolidación de Ascat Vida y Procám.
- (G) Disminuye 156 millones de euros por la eliminación con Ascat Vida del importe pendiente de transferir al plan de pensiones del personal.
- (H) Revalorización del activo material por un importe de 447 millones de euros y eliminación del fondo de provisión del inmovilizado.
- (I) 143 millones de euros por la salida del perímetro de consolidación de Repsol-YPF, Gas Natural y Abertis.
- (J) Diferencias temporáneas surgidas, básicamente, por los ajustes en comisiones e insolvencias.
- (K) Diferencias debidas, básicamente, a reclasificaciones producidas por aplicación de la nueva normativa contable.
- (L) Incorporación de 546 millones de euros de existencias de promotoras inmobiliarias consolidadas por integración global y otras reclasificaciones.

## 7.2. Balance de situación consolidado. Conciliación a 1 de enero de 2004-Pasivo y Patrimonio Neto

Pasivo y Patrimonio Neto (millones de euros)	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Datos según CBE 4/2004
<b>PASIVO</b>			
Cartera de negociación	554	135 (M)	689
Pasivos financieros a coste amortizado	28.902	(86) (N)	28.816
Derivados de cobertura	~	91 (O)	91
Pasivos por contratos de seguros	-	1.756 (P)	1.756
Provisiones	104	165 (P)	269
Pasivos fiscales	2	316 (Q)	318
Periodificaciones	117	(17)	100
Otros pasivos	155	5	160
Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	480 (R)	480
<b>Total Pasivo</b>	<b>29.834</b>	<b>2.845</b>	<b>32.679</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Intereses minoritarios	494	(478) (S)	16
Ajustes por valoración	-	261 (T)	261
Fondos propios			
Reservas	1.215	318 (U)	1.533
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>1.709</b>	<b>101</b>	<b>1.810</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>31.543</b>	<b>2.946</b>	<b>34.489</b>

- (M) Ajustes al valor razonable y reclasificaciones varias.
- (N) Decremento por el mayor volumen de eliminaciones por la incorporación de nuevas sociedades consolidadas por integración global.
- (O) Los 91 millones de euros de diferencia se desglosan en 16 millones de euros por reclasificaciones y los 75 millones de euros restantes por un ajuste al valor razonable.
- (P) Incorporación por integración global de la sociedad Ascat Vida y, por lo tanto, de sus pasivos.
- (Q) Diferencias temporáneas surgidas, básicamente, por los ajustes en inmuebles, ajustes al valor razonable y otros.
- (R) Reclasificación de las participaciones preferentes por un importe de 480 millones de euros.
- (S) La variación recoge la reclasificación de 480 millones de euros de participaciones preferentes en capital con naturaleza de pasivo financiero y un incremento de 2 millones por la incorporación de minoritarios por el cambio del método de consolidación de diferentes sociedades del Grupo Caixa Catalunya.
- (T) Dicho ajuste por un importe de 261 millones de euros corresponde al 65% del importe revalorizado de activos clasificados de disponibles para la venta.
- (U) Corresponde al importe neto de los ajustes realizados en las valoraciones de todos los activos y pasivos no clasificados como disponibles para la venta, el más significativo de los cuales es el inmovilizado material.

### 7.3. Balance de situación consolidado. Conciliación a 31 de diciembre de 2004-Activo

Activo (millones de euros)	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Datos según CBE 4/2004
Caja y depósitos en bancos centrales	335	—	335
Cartera de negociación	532	3.437 (A)	3.969
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	—	211 (B)	211
Activos financieros disponibles para la venta	3.228	(18) (C)	3.210
Inversiones crediticias	29.019	1.679 (D)	30.698
Derivados de cobertura	—	149 (E)	149
Activos no corrientes en venta	1	(1)	—
Participaciones	1.071	(791) (F)	280
Contratos de seguros vinculados a pensiones	130	(130)	—
Activos por reaseguros	—	5	5
Activo material	486	477 (G)	963
Activo intangible	169	(123) (H)	46
Activos fiscales	259	96 (I)	355
Periodificaciones	524	(499) (J)	25
Otros activos	48	610 (K)	658
<b>Total Activo</b>	<b>35.802</b>	<b>5.102</b>	<b>40.904</b>



- (A) Una reclasificación de 3.043 millones de euros por un traspaso desde la cartera de inversión ordinaria, un ajuste negativo de 211 millones de euros por traspaso de "Otros activos financieros a valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias" y una reclasificación positiva de 176 millones de euros por ajustes al valor razonable y otros.
- (B) Ajuste de 211 millones de euros por un traspaso desde la cartera de negociación.
- (C) Tres diferencias provocan la variación: la incorporación de 1.731 millones de euros por la cartera de Ascat Vida, SA, una diferencia negativa de 3.043 millones de euros por traspasos desde la cartera de inversión ordinaria hasta la cartera de negociación y un positivo de 1.294 millones de euros, que se desglosa de la siguiente forma: 730 millones de euros por la reclasificación de Repinves, Gas Natural y Abertis, desde asociadas a disponibles para la venta y 564 millones de euros por ajustes de valoración y otros.
- (D) Los principales efectos en esta partida corresponde a dar de alta los préstamos titulizados en el fondo de titulización de activos Hipocat 7, por un importe vivo a 31 de diciembre de 2004 de 1.280 millones de euros y la incorporación de 329 millones de euros por la cartera crediticia de Ascat Vida. Adicionalmente existe el efecto de periodificación de las comisiones financieras, que representa un ajuste negativo de 103 millones de euros. Finalmente existe un ajuste positivo por un importe de 29 millones de euros debido a los nuevos cálculos de las provisiones específica y genérica. Esta última ha alcanzado a 31 de diciembre de 2004 el techo máximo del 125% del resultado de aplicar el coeficiente de ponderación alfa.
- (E) Un ajuste de 19 millones de euros por reclasificaciones desde otras partidas y otro ajuste por un valor de 102 millones de euros, que corresponden a ajustes de valor razonables.
- (F) 600 millones de euros por la salida del perímetro de Repsol-YPF, Gas Natural y Abertis y 127 millones de euros por el cambio del método de consolidación de Ascat Vida y Procam.
- (G) Revalorización del activo material por un importe de 447 millones de euros.
- (H) 130 millones de euros por la salida del perímetro de consolidación de Repsol-YPF, Gas Natural y Abertis.
- (I) Diferencias temporáneas surgidas básicamente por los ajustes en comisiones e insolvencias.
- (J) Diferencias debidas básicamente a reclasificaciones producidas por aplicación de la nueva normativa contable.
- (K) Incorporación de 647 millones de euros de existencias de promotoras inmobiliarias consolidadas por integración global.

#### 7.4. Balance de situación consolidado. Conciliación a 31 de diciembre de 2004-Pasivo y Patrimonio Neto

Pasivo y Patrimonio Neto (millones de euros)	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Datos según CBE 4/2004
<b>PASIVO</b>			
Cartera de negociación	761	142 (L)	903
Pasivos financieros a coste amortizado	32.697	1.550 (M)	34.247
Derivados de cobertura	-	44 (N)	44
Pasivos por contratos de seguros	-	1.926 (O)	1.926
Provisiones	150	156 (O)	306
Pasivos fiscales	3	502 (P)	505
Periodificaciones	135	13	148
Otros pasivos	150	4	154
Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	480 (Q)	480
<b>Total Pasivo</b>	<b>33.896</b>	<b>4.817</b>	<b>38.713</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Intereses minoritarios	491	(469) (R)	22
Ajustes por valoración	-	479 (S)	479
Fondos propios			
Reservas	1.167	307 (T)	1.474
Resultado atribuido al Grupo	248	(32) (U)	216
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>1.906</b>	<b>285</b>	<b>2.191</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b>35.802</b>	<b>5.102</b>	<b>40.904</b>

(L) Ajustes al valor razonable y reclasificaciones varias.

(M) El principal efecto en esta partida corresponde a dar de alta la emisión Hipocat 7 realizada durante el 2004 por un importe vivo a 31 de diciembre de 2004 de 1.280 de millones de euros. Adicionalmente, cuatro partidas afectan a esta masa, todas ellas por ajustes debidos a operaciones de coberturas de valor razonable.

(N) Los 44 millones de euros de diferencia se desglosan en 10 millones de euros por reclasificaciones y en 34 millones de euros por un ajuste al valor razonable.

(O) Incorporación por integración global de la sociedad Ascot Vida y, por lo tanto, de sus pasivos.

(P) Existen dos efectos que hacen que existan diferencias. El primer efecto es debido a la periodificación del Impuesto de sociedades. El segundo efecto se explica por diferencias temporáneas surgidas básicamente por los ajustes en inmuebles y ajustes de valor razonable.

(Q) Reclasificación de las participaciones preferentes por un importe de 480 millones de euros.

(R) La variación recoge la reclasificación de 480 millones de euros de participaciones preferentes en "Capital con naturaleza de pasivo financiero" y un incremento de 11 millones por la incorporación de minoritarios por el cambio del método de consolidación de diferentes sociedades del Grupo Caixa Catalunya.

(S) Dicho ajuste por un importe de 479 millones de euros corresponde al 65% del importe de revalorización de activos clasificados de disponibles para la venta.

(T) Corresponde al importe neto de los ajustes realizados en las valoraciones de todos los activos y pasivos no clasificados como disponibles para la venta, el más significativo de los cuales es el inmovilizado material.

(U) Las diferencias en el resultado se explican a continuación.

### 7.5. Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada: conciliación a 31 de diciembre de 2004

Cuenta de pérdidas y ganancias (millones de euros)	Datos según CBE 4/1991	Diferencias	Datos según CBE 4/2004
Intereses y rendimientos asimilados	1.117	(26) (A)	1.091
Intereses y cargas asimiladas	629	(77) (B)	552
Rendimiento de instrumentos de capital	94	(61) (C)	33
<b>MARGEN DE INTERMEDIACION</b>	<b>582</b>	<b>(10)</b>	<b>572</b>
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	187	(151) (D)	36
Comisiones percibidas	272	—	272
Comisiones pagadas	44	1	45
Actividad de seguros	—	20 (E)	20
Resultados de operaciones financieras (neto)	16	31 (F)	47
Diferencias de cambio (neto)	14	1	15
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	<b>1.027</b>	<b>(110)</b>	<b>917</b>
Actividad servicios no financieros	—	68 (G)	68
Gastos de administración y amortización	519	25 (H)	544
Otros productos y cargas de explotación (neto)	17	7	24
<b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>525</b>	<b>(60)</b>	<b>465</b>
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	176	(34) (I)	142
Dotaciones a provisiones (neto)	18	(2)	16
Resultados financieros de actividades no financieras	—	—	—
Otros resultados (neto)	3	—	3
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>334</b>	<b>(24)</b>	<b>310</b>
Impuesto sobre beneficios	76	3	79
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>258</b>	<b>(27)</b>	<b>231</b>
Resultado atribuido a la minoría	10	5 (J)	15
<b>RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO</b>	<b>248</b>	<b>(32)</b>	<b>216</b>

(A) Los principales ajustes corresponden a las eliminaciones de intereses y rendimientos con nuevas sociedades incorporadas por integración global (principalmente inmobiliarias) y a la periodificación de las comisiones financieras de apertura y de estudio, las cuales, con arreglo a la Circular 4/1991 del Banco de España, se imputaban a resultados en el momento inicial. Adicionalmente existe una reclasificación para introducir los ingresos por intereses de los préstamos titulizados durante el 2004 con el fondo de titulización Hipocat 7, el cual se compensa para introducir los gastos financieros del registro de esta titulización como una emisión (véase apartado siguiente). Finalmente existe una reclasificación por



registrar las facilidades de crédito a los empleados como gasto de personal y no como ingresos financieros y otros.

- (B) La diferencia se explica por las eliminaciones de intereses y cargas con nuevas sociedades incorporadas por integración global (principalmente Ascat Vida) y por la introducción de los gastos financieros del registro de la titulización Hipocat 7 como una emisión (véase apartado anterior). Adicionalmente se registra un importe de 86 millones de euros a "Resultados de operaciones financieras" por la operativa relacionada con el servicio de cobro de dividendos a contrapartes.
- (C) La diferencia se debe a las reclasificaciones de 91 millones de euros a "Resultados de operaciones financieras" por la operativa relacionada con el servicio de cobro de dividendos de contrapartes y de 30 millones de euros por la no eliminación de dividendos de sociedades que han dejado de incorporarse a la consolidación.
- (D) Se produce una disminución por la no incorporación de Abertis, Gas Natural y Repsol YPF y por el cambio del método de consolidación de diferentes sociedades.
- (E) Incorporación de la actividad aseguradora de la sociedad Ascat Vida.
- (F) Se producen debido a la clasificación en este epígrafe de las comisiones financieras compensadoras de costes directos relacionados.
- (G) Incorporación de la actividad de las sociedades inmobiliarias y otras que consolidaban anteriormente por el método de la participación.
- (H) Incremento provocado por la integración global de diferentes sociedades consolidadas anteriormente por el método de la participación.
- (I) Corresponde a un ajuste positivo de 17 millones de euros por las menores dotaciones al fondo de comercio y a otro ajuste positivo por un importe de 17 millones de euros debido a los nuevos cálculos de las provisiones específica y genérica, la cual a 31 de diciembre de 2004 ha alcanzado el techo máximo del 125% del resultado de aplicar el coeficiente de ponderación alfa.
- (J) Incremento de 5 millones de euros por la incorporación de minoritarios por el cambio del método de consolidación de diferentes sociedades del Grupo Caixa Catalunya.

## **8. Retribuciones del Consejo de Administración y Alta Dirección de Caixa Catalunya**

Las NIIF y la Circular 4/2004 del Banco de España definen como personal clave de la dirección de la entidad las personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la

entidad, ya sea directamente o indirectamente, incluyendo los miembros del Consejo de Administración o órgano equivalente y el personal directivo.

### 8.1. Remuneración al Consejo de Administración

Todas las remuneraciones percibidas por el Consejo de Administración y comisiones delegadas corresponden exclusivamente a dietas por asistencia a reuniones, dentro de los máximos fijados por la Generalitat de Catalunya. Los órganos de gobierno no perciben ninguna retribución más por el desarrollo de sus funciones.

En el siguiente cuadro se muestra un detalle de las remuneraciones devengadas a favor de los miembros del Consejo de Administración de Caixa Catalunya, exclusivamente en su calidad de consejeros de Caixa Catalunya, durante los ejercicios 2005 y 2004:

Miles de euros	Dietas	
	2005	2004
Sr. Josep Alonso Roca	43	40
Sr. Ignasi Bargalló Guinjoan	48	48
Sra. Maria P. Berenguer Planes (d)	–	12
Sr. Jordi Bertran Castellví (a)	13	–
Sr. Josep Burgaya Riera (c)	21	13
Sr. Joan Cals Güell	43	40
Sr. Lluís Marcelo Capdevila Sabaté	24	21
Sra. Sara Cardona Raso (a)	1	–
Sr. Joan Echániz Sans	34	22
Sr. Jaume Farguell Sitges (d)	–	5
Sr. Estanis Felip Monsonís (c)	23	15
Sr. Josep M. Figuerola Plana (d)	–	5
Sr. Rafael Guardia Miquel	19	16
Sr. Francesc Iglesias Sala (c)	19	12
Sr. Antoni Lladén Carratalà	41	34
Sra. Carme Llobera Carbonell (c)	23	16
Sr. Josep Molins Codina (c)	18	12
Sr. Pere Oms Pons (d)	–	5
Sr. Joan Manel Pla Ribas (c)	44	30
Sr. Joan Poch Ferrer (d)	–	5
Sr. Joan Pous Porta (d)	–	12
Sra. Maria Rosa Ramos Armengol	19	17
Sra. Montserrat Robusté Claravall (c)	43	30
Sr. Pablo Ros García	22	20
Sr. Ramon Rovira Terricabras (d)	–	12
Sr. Miquel Salazar Canalda (d)	–	3
Sr. Josep Lluís Salip Casas (d)	–	14
Sr. Antoni Serra Ramoneda (b)	29	110
Sr. Narcís Serra Serra (c)	90	24
Sra. Conxita Solé Pes (d)	–	6
Sr. Francisco Úbeda López (b) (c)	17	12
Sr. Francisco José Villegas Herrero (c)	44	30
Sr. Maties Vives March	22	21
Total	700	662

- a. Alta en el Consejo de Administración durante el ejercicio 2005
- b. Baja del Consejo de Administración durante el ejercicio 2005
- c. Alta en el Consejo de Administración durante el ejercicio 2004
- d. Baja del Consejo de Administración durante el ejercicio 2004

## 8.2. Remuneraciones a la Alta Dirección

A efectos de elaborar las presentes cuentas anuales, se ha considerado a diez personas como personal clave de la Alta Dirección.

En el siguiente cuadro se muestran las remuneraciones devengadas por el Grupo Caixa Catalunya a favor de la Alta Dirección de Caixa Catalunya, tal y como se ha definido en el párrafo anterior:

Miles de euros	Retribuciones a corto plazo		Prestaciones postempleo		Total	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Alta Dirección	3.505	2.861	619	1.249	4.124	4.110

Los miembros de la Alta Dirección no perciben remuneración alguna por la asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y comisiones delegadas.

## 9. Caja y depósitos en bancos centrales

El detalle del saldo de este epígrafe del activo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es como sigue:

Miles de euros	2005	2004
Caja	215.109	227.127
Depósitos en Banco de España	272.900	76.936
Depósitos en otros bancos centrales	24.796	30.654
Ajustes por valoración	530	412
Total	513.335	335.129

## 10. Cartera de negociación

### 10.1. Composición de los saldos deudores

A continuación se presenta un detalle de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas donde se localiza el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumento:



Miles de euros	2005	2004
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	3.166.714	3.035.911
Otros países de la Unión Europea	932.192	663.210
Resto del mundo	597.424	270.254
Total	4.696.330	3.969.375
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Entidades de crédito	657.225	376.645
Administraciones públicas residentes	1.161.328	1.170.813
Otros sectores residentes	1.212.011	874.196
Otros sectores no residentes	1.119.053	680.252
Derivados de negociación	546.713	867.469
Total	4.696.330	3.969.375
<b>Por tipo de instrumentos</b>		
Valores representativos de deuda	4.097.082	3.072.417
Deuda pública española	1.161.328	1.170.814
Letras del Tesoro	556.192	520.465
Obligaciones y bonos del Estado	604.940	650.123
Otras deudas anotadas	196	226
Deuda pública extranjera	56.647	109.631
Emitidas por entidades financieras	604.689	347.156
Otros valores de renta fija	2.274.418	1.444.816
Otros instrumentos de capital	52.535	29.489
Derivados de negociación	546.713	867.469
Total	4.696.330	3.969.375

El valor en libros registrados en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito en relación con los instrumentos financieros que incluye, por no existir acuerdos de compensación legales o contractuales que lo modifiquen.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 era del 3,26% (3,33% a 31 de diciembre de 2004).

La totalidad de los "Otros instrumentos de capital", incluidos en este epígrafe, corresponde a títulos de renta variable cotizados.

## 10.2. Composición de los saldos acreedores

A continuación se presenta un detalle de los pasivos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas donde se localiza el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

Miles de euros	2005	2004
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	978.637	848.295
Otros países de la Unión Europea	25.750	—
Resto del mundo	40.875	54.215
Total	1.045.262	902.510
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Entidades de crédito	312.375	1.950
Otros sectores residente	138.210	—
Derivados de negociación	594.677	900.560
Total	1.045.262	902.510
<b>Por tipos de instrumentos</b>		
Posiciones cortas de valores	450.585	1.950
Derivados de negociación	594.677	900.560
Total	1.045.262	902.510

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 era del 3,50% (3,53% a 31 de diciembre de 2004).

### 10.3. Derivados financieros de negociación

A continuación se presenta un detalle, por clases de derivados, del valor razonable de sus derivados de negociación así como su valor nominal (importe sobre cuya base se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

Miles de euros	2005				2004			
	Saldo deudores		Saldo acreedores		Saldo deudores		Saldo acreedores	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
<b>Compraventa de divisas no vencidas</b>								
Compras contra euros	25.188	367.250	1.683	222.702	12.874	288.403	199.874	3.477.771
Compras contra divisas	88.333	1.096.353	61.867	637.531	229.625	3.715.159	188.528	2.902.680
Ventas contra euros	8.308	419.623	26.212	398.724	196.868	3.686.062	21.317	300.672
<b>Compraventa de activos financieros no vencidos</b>								
Compras	—	—	—	—	7.255	66.687	—	—
Ventas	—	—	—	—	—	—	11.457	63.687
<b>Futuros financieros sobre valores y tipos de interés</b>								
Comprados	117	1.076.442	8	2.000	3	491.545	—	—
Vendidos	9	2.996	32	178.296	—	—	3	332.557
<b>Opciones sobre valores</b>								
Compradas	5.095	876.996	—	—	2.587	31.558	—	—
Emitidas	—	—	6.436	951.796	—	—	3.677	162.851
<b>Opciones sobre tipos de interés</b>								
Compradas	32.588	2.094.390	—	—	30.746	1.565.785	—	—
Emitidas	—	—	31.933	2.120.954	—	—	29.935	1.625.151
<b>Opciones sobre divisas</b>								
Compradas	4.663	179.369	—	—	7.977	200.144	—	—
Emitidas	—	—	905	221.554	—	—	3.720	322.547
<b>Otras operaciones sobre tipos de interés</b>								
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	5	71.000	—	—	—	—	—	—
Permutas financieras sobre tipos de interés	381.636	10.040.986	461.855	8.284.099	379.323	7.744.834	435.484	5.324.732
Otras	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Operaciones de futuro sobre mercancías</b>								
Compradas	—	437	—	—	—	763	—	—
Emitidas	—	—	—	—	—	—	—	254
<b>Credit Default Swaps</b>								
Comprados	771	278.242	3.746	431.939	211	88.354	6.565	404.214
<b>Total</b>	<b>546.713</b>	<b>16.504.084</b>	<b>594.677</b>	<b>13.449.595</b>	<b>867.469</b>	<b>17.879.294</b>	<b>900.560</b>	<b>14.917.116</b>

El importe nocional de los contratos formalizados no representa el riesgo real asumido por el Grupo Caixa Catalunya, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de su compensación y/o combinación.

## 11. Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

A continuación se presenta un detalle de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas donde se localizan los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:



	2005	2004
Millones de euros		
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	225.232	210.735
Total	225.232	210.735
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Entidades de crédito	88.850	82.393
Otros sectores residentes	136.382	128.342
Total	225.232	210.735
<b>Por tipos de instrumentos</b>		
Valores representativos de deuda	225.232	210.735
Obligaciones y bonos cotizados	225.232	210.735
Total	225.232	210.735

El valor en libros registrados en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito con relación a los instrumentos financieros que incluye.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 era del 3,10% (2,82% a 31 de diciembre de 2004).

## 12. Activos financieros disponibles para la venta

A continuación se presenta un detalle de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas donde se localizan los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

Miles de euros	2005	2004
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	2.745.438	2.019.523
Otros países de la Unión Europea	812.300	1.128.216
Resto del mundo	230.442	62.710
Pérdidas por deterioro	(618)	(966)
Ajustes por valoración	2.988	—
Total	3.790.550	3.209.483
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Entidades de crédito	450.639	138.914
Administraciones públicas residentes	362.519	343.892
Otros sectores residentes	2.013.046	1.543.668
Otros sectores no residentes	961.976	1.183.975
Pérdidas por deterioro	(618)	(966)
Ajustes por valoración	2.988	—
Total	3.790.550	3.209.483
<b>Por tipos de instrumentos</b>		
Valores representativos de deuda	1.906.640	1.685.533
Deuda pública española	364.611	284.049
Letras del Tesoro	—	—
Obligaciones y bonos del Estado	364.611	284.049
Deuda pública extranjera	312.560	10.000
Emitidos por entidades financieras	434.100	123.034
Otros valores de renta fija	795.369	1.268.450
Otros instrumentos de capital	1.881.540	1.524.916
Acciones de sociedades españolas cotizadas	1.032.815	1.205.697
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	682.080	191.585
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	72.502	39.725
Acciones de sociedades extranjeras no cotizadas	108	66
Participaciones en el patrimonio de fondo de inversión	38.784	43.179
Otros	55.251	44.664
Pérdidas por deterioro	(618)	(966)
Ajustes por valoración	2.988	—
Total	3.790.550	3.209.483

En relación con los instrumentos financieros aquí incluidos, el valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito, dado que no existen acuerdos de compensación legales o contractuales que lo modifiquen.

La totalidad de las pérdidas por deterioro corresponde a las pérdidas inherentes por la cobertura genérica.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 era del 3,32% (3,18% a 31 de diciembre de 2004).

Las participaciones más significativas a 31 de diciembre de 2005 y 2004 en entidades no consideradas participadas son las siguientes:

Miles de euros		2005			
Sociedad	% participación	Coste	Valor de mercado	Plusvalía neta	Impuestos diferidos
Repsol-YPF, SA*	1,63	261.976	490.168	148.325	79.867
Abertis, SA	5,69	233.909	700.736	303.438	163.389
Gas Natural, SA	3,03	214.021	320.593	69.272	37.300
Retevisión Móvil, SA	2,10	18.018	162.500	93.913	50.569
<b>Total</b>		<b>727.924</b>	<b>1.673.997</b>	<b>614.948</b>	<b>331.125</b>

\* A través de Repinves, sociedad que, a pesar de contar con una participación del 32,4%, se ha considerado como "Activos financieros disponibles para la venta", dado que se trata de una sociedad instrumental, que únicamente es tenedora de las acciones de Repsol-YPF, SA.

Durante el ejercicio 2005 no se han producido variaciones significativas de otros instrumentos de capital.

Miles de euros		2004			
Sociedad	% participación	Coste	Valor de mercado	Plusvalía neta	Impuestos diferidos
Repsol-YPF, SA*	1,63	261.976	380.690	77.164	41.550
Abertis, SA	5,69	233.909	508.530	178.504	96.117
Gas Natural, SA	3,03	214.021	308.398	61.345	33.032
Retevisión Móvil, SA	2,10	18.018	157.000	90.338	48.644
<b>Total</b>		<b>727.924</b>	<b>1.354.618</b>	<b>407.351</b>	<b>219.343</b>

\* A través de Repinves, sociedad que, a pesar de contar con una participación del 32,4%, se ha considerado como "Activos financieros disponibles para la venta", dado que se trata de una sociedad instrumental, que únicamente es tenedora de las acciones de Repsol-YPF, SA.

### 13. Inversiones crediticias

#### 13.1. Composición del saldo

A continuación se presenta un detalle de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por áreas geográficas donde se localizan los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:



Miles de euros	2005	2004
<b>Por áreas geográficas</b>		
España	37.601.156	29.644.294
Otros países de la Unión Europea	1.675.906	1.432.602
Resto del mundo	163.118	180.833
Pérdidas por deterioro	(659.559)	(542.975)
Ajustes de valoración	(12.870)	(16.827)
Total	38.767.751	30.697.927
<b>Por clases de contrapartes</b>		
Entidades de crédito	8.842.669	5.222.761
Administraciones públicas residentes	857.748	972.898
Otros sectores residentes	29.411.333	24.763.864
Otros sectores no residentes	328.430	298.206
Pérdidas por deterioro	(659.559)	(542.975)
Ajustes de valoración	(12.870)	(16.827)
Total	38.767.751	30.697.927
<b>Por tipo de instrumentos</b>		
Depósitos en entidades de crédito	5.281.741	3.924.553
Cuentas mutuas	45.710	74.348
Cuentas a plazo	175.903	327.612
Adquisición temporal de activos	4.826.232	3.432.042
Otras cuentas	233.896	90.551
Crédito a la clientela	33.989.785	27.242.838
Crédito comercial	2.432.799	2.059.343
Deudores garantía real	22.144.682	16.803.174
Adquisición temporal de activos	150.612	101.192
Otros créditos	9.261.692	8.279.129
Otros activos financieros	168.654	90.338
Pérdidas por deterioro	(659.559)	(542.975)
Ajustes de valoración	(12.870)	(16.827)
Total	38.767.751	30.697.927

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2005 era del 3,62% (3,84% a 31 de diciembre de 2004).

Los principales "Ajustes de valoración" corresponden a comisiones y a intereses devengados y no cobrados por un importe (146.883) y 126.030 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2005 ((104.005) y 93.828 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2004).

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el importe de los préstamos titulizados, cuyo riesgo no se transferido después del 1 de enero de 2004, es de 3.587.360 y 1.280.204 miles de euros, respectivamente (véase la Nota 31.5).

### 13.2. Activos vencidos y deteriorado

A continuación se presenta un detalle de los activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados dudosos debido a su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

**Activos dudosos a 31 de diciembre de 2005**

Miles de euros	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Operaciones sin garantía real	89.892	55.322	20.007	24.086	22.775	212.082
Operaciones con garantía real	5.197	11.288	5.593	2.440	9.369	33.887
Total	95.089	66.610	25.600	26.526	32.144	245.969

Miles de euros	Hasta 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Entre 5 y 6 años	Más de 6 años	Total
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	42.665	872	804	385	42	44.768
Total	42.665	872	804	385	42	44.768

**Activos dudosos a 31 de diciembre de 2004**

Miles de euros	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Operaciones sin garantía real	87.621	34.345	21.504	17.946	27.114	188.530
Operaciones con garantía real	2.203	8.290	5.476	3.962	6.889	26.820
Total	89.824	42.635	26.980	21.908	34.003	215.350

Miles de euros	Hasta 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Entre 5 y 6 años	Más de 6 años	Total
Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas	43.271	615	760	375	—	45.021
Total	43.271	615	760	375	—	45.021

El total de activos dudosos asciende a 290.737 y 260.371 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.

**13.3. Cobertura del riesgo de crédito**

A continuación se presenta el movimiento en los ejercicios 2005 y 2004 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final del ejercicio de los instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias.

**Pérdidas por deterioro**

Miles de euros	Fondos específicos	Fondos genéricos	Total
<b>Saldo a 1 de enero de 2004</b>	<b>132.660</b>	<b>304.974</b>	<b>437.634</b>
Dotación con cargo a resultados	71.522	120.555	192.077
Recuperación con abono resultados	(36.070)	(33)	(36.103)
Utilización de fondos	(38.681)	—	(38.681)
Otros movimientos	(8.447)	(3.505)	(11.952)
Saldo a 31 de diciembre 2004	120.984	421.991	542.975
Dotación con cargo a resultados	84.371	107.912	192.283
Recuperación con abono resultados	(46.785)	(61)	(46.846)
Utilización de fondos	(30.998)	—	(30.998)
Otros movimientos	(3.510)	5.655	2.145
Saldo a 31 de diciembre 2005	124.062	535.497	659.559

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 las recuperaciones de activos en suspenso ascienden a 20.511 y 15.039 miles de euros, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el Grupo Caixa Catalunya no tiene registrado deterioro por activos subestándar.

### 13.4. Valor razonable

El valor razonable de los créditos a la clientela se ha estimado utilizando técnicas de valoración generalmente aceptadas en el mercado. Estos activos tienen un valor razonable de 39.542.410 miles de euros, con un valor en libros de 39.440.180 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 (31.393.558 y 31.257.728 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2004).

## 14. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)

### 14.1. Coberturas de valor razonable

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

Miles de euros	2005				2004			
	Saldo deudor		Saldo acreedor		Saldo deudor		Saldo acreedor	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
<b>Opciones sobre valores</b>								
Compradas	30.005	397.003	—	—	20.141	234.873	—	—
Emitidas <sup>1</sup>	—	—	1.226	1.580.845	—	—	—	1.392.944
<b>Opciones sobre tipos de interés</b>								
Compradas	—	—	—	—	6.012	206.229	—	—
Emitidas	—	—	—	—	—	—	3.180	208.500
<b>Opciones sobre divisas</b>								
Compradas	8.493	206.172	—	—	—	—	—	—
Emitidas	—	—	4.189	200.000	—	—	—	—
<b>Otras operaciones sobre tipos de interés</b>								
Acuerdos sobre tipos de interés futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Permutas financieras sobre tipos de interés	150.072	1.616.129	37.938	264.938	123.081	1.529.426	41.311	477.903
Otros	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>188.570</b>	<b>2.219.304</b>	<b>43.353</b>	<b>2.045.783</b>	<b>149.234</b>	<b>1.970.528</b>	<b>44.491</b>	<b>2.079.347</b>

<sup>1</sup>Una parte importante de este saldo corresponde al importe garantizado por Caixa Catalunya a los partícipes de los fondos de inversión y de pensiones garantizados.



El importe nominal de los contratos formalizados no representa el riesgo real asumido por el Grupo Caixa Catalunya, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de su compensación y/o combinación.

#### **14.2. Coberturas de flujos de efectivo**

Este epígrafe de los balances de situación consolidados recoge el importe neto de su efecto fiscal de las variaciones de valor de los derivados financieros designados como instrumentos de cobertura en coberturas de flujos de efectivo, en la parte considerada eficaz de las citadas variaciones (véase la Nota 2.3).

#### **15. Activos no corrientes en venta**

El saldo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 del epígrafe "Activos no corrientes en venta" es de 154 y 256 miles de euros, respectivamente. Dicho saldo corresponde a inmovilizado procedente de adjudicaciones por impago de deudas de importes originales a 31 de diciembre de 2005 y 2004 y 1.876 y 2.967 miles de euros, respectivamente. El período medio a 31 de diciembre de 2005 y 2004, calculado conforme a la experiencia histórica del Grupo Caixa Catalunya de los últimos once años, en el que tiene lugar la baja o venta del balance de los activos procedentes de adjudicaciones en pago de deudas, medido desde el momento de la adjudicación, ascendía a veintiún meses.

#### **16. Participaciones**

Para extraer el valor en libros consolidado de una participación se deben considerar el valor neto contable homogenizado en las NIIF, las plusvalías tácitas asignadas (véanse las Notas 16.1 y 16.2), las pérdidas por deterioro y los fondos de comercio asociados clasificadas en el epígrafe "Activo intangible" (véase la Nota 19).

##### **16.1. Participación en entidades asociadas**

El saldo del epígrafe "Participaciones-entidades asociadas" de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2005 y de 2004 es de 121.817 y 125.094 miles de euros, respectivamente.

El detalle de dichas participaciones se especifica en la Nota 2.1.3.

El movimiento que se ha registrado en el saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar los ajustes de valoración, es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>125.094</b>	<b>77.144</b>
Compras y constituciones	7.584	27.497
Ampliaciones	375	29.028
Ventas y disoluciones	(1.773)	-
Traspaso entre carteras	(9.463)	(8.575)
Saldo al final del ejercicio	121.817	125.094

Los movimientos más significativos durante los años 2005 y 2004 han sido los siguientes:

Miles de euros		2005	2004
Sociedad	Clase de movimiento	Coste de la participación	Coste de la participación
Construcciones de Tuberías Industriales, SA	Compra	4.579	-
Afisa Inversiones, SL	Compra	1.833	-
Navec 2005, SL	Constitución	1.014	-
Investigación y Desarrollo de Energías Renovables, IDER, SL	Venda	(1.773)	-
Riofisa, SA	Ampliación	-	243
	Ampliación	-	28.734
	Compra	-	27.497

## 16.2. Participación en negocios conjuntos

El saldo del epígrafe "Participaciones-entidades multigrupo" de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2005 y de 2004 es de 155.086 y 154.541 miles de euros, respectivamente.

El detalle de dichas participaciones se especifica en la Nota 2.1.2.

El movimiento que se ha registrado en el saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, sin considerar los ajustes de valoración, es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>154.541</b>	<b>90.353</b>
Compras y constituciones	9.708	33.452
Ampliaciones	916	40.714
Ventas y disoluciones	(212)	(66)
Reducciones	(1.528)	(76)
Método de la participación	(8.339)	(10.382)
Traspaso entre carteras	-	546
Saldo al final del ejercicio	155.086	154.541

Los movimientos más significativos durante los años 2005 y 2004 han sido los siguientes:

Miles de euros	Clase de movimiento	2005 Coste de la participación	2004 Coste de la participación
Sociedad			
Avenis Procam, SL	Constitución	2.530	—
Adendia Procam, SL	Constitución	2.030	—
Med Basic, SL	Compra	2.030	—
Centre Immunològic de Catalunya, SA	Compra	1.500	—
Nova Terrassa 30, SL	Reducción	(1.528)	—
Centro Residenciales Sanyres Sur, SL	Compra	—	22.470
	Ampliación	—	3.960
Armilar Procam, SL	Ampliación	—	10.955
Riofisa Procam, SL	Ampliación	—	9.991
Prasa y Procam, SL	Ampliación	—	9.000
Sanyres Sur, SL	Ampliación	—	2.970
	Compra	—	2.020
Parque Eólico Los Pedreros, SL	Compra	—	2.803
Promar 21, SL	Compra	—	2.618
Darlington BV	Compra	—	2.120
	Ampliación	—	548

El Grupo Caixa Catalunya ha optado, conforme a la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 del Banco de España, apartado L, "Entidades multigrupo", por la consolidación de las cuentas anuales consolidadas de las sociedades participadas clasificadas de negocios conjuntos, por el método de la participación.

El efecto de haber consolidado las participaciones en negocios conjuntos por integración proporcional sobre el activo, el pasivo, el patrimonio neto y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Activos financieros	10.525	1.021
Otros activos	884.275	720.523
Total Activo	894.800	721.544
Pasivos financieros	892.366	716.897
Otros pasivos	2.434	4.647
Patrimonio neto	—	—
Total Pasivo y Patrimonio Neto	894.800	721.544
Margen de intermediación	—	—
Margen ordinario	(40.733)	(32.906)
Margen de explotación	19.174	13.462
Resultado atribuido al Grupo		



## 17. Activos por reaseguros

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el desglose del saldo de estos epígrafes de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Primas no consumidas	2.125	2.042
Seguros de vida	—	—
Prestaciones	3.381	2.761
Otras provisiones técnicas	1.335	460
Total	6.841	5.263

## 18. Activo material

El movimiento que se ha registrado en este epígrafe de los balances de situación consolidados en los ejercicios 2005 y 2004 ha sido el siguiente:

Miles de euros	Caixa Catalunya			Total	Consolidado Total
	Uso propio	Inversiones inmobiliarias	Inmovilizado OBS		
<b>Coste regularizado y actualizado</b>					
<b>Saldo a 1 de enero de 2004</b>	<b>1.093.611</b>	<b>54.295</b>	<b>120.187</b>	<b>1.268.093</b>	<b>1.280.461</b>
Adiciones	48.606	16	10.072	58.694	84.619
Aumentos por transferencia o traspaso	1.125	—	—	1.125	1.136
Salidas por baja o reducciones	(25.429)	—	(893)	(26.322)	(27.708)
Disminuciones por transferencia o traspaso	(203)	(922)	—	(1.125)	(1.138)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2004</b>	<b>1.117.710</b>	<b>53.389</b>	<b>129.366</b>	<b>1.300.465</b>	<b>1.337.370</b>
Adiciones	78.624	9	6.107	84.740	85.588
Aumentos por transferencia o traspaso	557	—	—	557	570
Salidas por baja o reducciones	(37.020)	(24)	(576)	(37.620)	(63.036)
Disminuciones por transferencia o traspaso	(18)	(541)	—	(559)	(559)
Variaciones en la composición del Grupo	—	—	—	—	(23)
Saldo a 31 de diciembre de 2005	1.159.853	52.833	134.897	1.347.583	1.359.910
<b>Amortización acumulada</b>					
<b>Saldo a 1 de enero de 2004</b>	<b>313.326</b>	<b>2.653</b>	<b>37.873</b>	<b>353.852</b>	<b>358.008</b>
Adiciones	30.862	424	3.727	35.013	36.044
Salidas por baja o reducciones	(19.185)	(35)	(754)	(19.974)	(19.517)
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2004</b>	<b>325.003</b>	<b>3.042</b>	<b>40.846</b>	<b>368.891</b>	<b>374.535</b>
Adiciones	31.059	395	4.093	35.547	36.269
Salidas por baja o reducciones	(28.946)	(7)	(333)	(29.286)	(29.188)
Variaciones en la composición del Grupo	—	—	—	—	(7)
Saldo a 31 de diciembre de 2005	327.116	3.430	44.606	375.152	381.609
<b>Saldo neto a 31 de diciembre de 2004</b>	<b>792.707</b>	<b>50.347</b>	<b>88.520</b>	<b>931.574</b>	<b>962.835</b>
Saldo neto a 31 de diciembre de 2005	832.737	49.403	90.291	972.431	978.301

A 1 de enero de 2004 se revalorizó el activo material correspondiente a los edificios de uso propio y a las inversiones inmobiliarias por un importe de 447.140 miles de euros; también se ha recalculado la vida útil de dichos inmuebles para el cálculo de las amortizaciones, con un máximo de cincuenta años.

**18.1. Activo material de uso propio**

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

Miles de euros	Coste	Amortización acumulada	Saldo neto
Edificios y terrenos de uso propio	677.167	46.749	630.418
Mobiliario, vehículos y demás instalaciones	325.900	181.975	143.925
Equipos informáticos e instalaciones	130.445	99.169	31.276
Otros	5.047	1.947	3.100
Saldo neto a 31 de diciembre de 2004	1.138.559	329.840	808.719
Edificios y terrenos de uso propio	696.319	51.190	645.129
Mobiliario, vehículos y demás instalaciones	349.430	194.764	154.666
Equipos informáticos e instalaciones	120.384	84.380	36.004
Otros	5.275	2.562	2.713
Saldo neto a 31 de diciembre de 2005	1.171.408	332.896	838.512

**18.2. Inversiones inmobiliarias**

En los ejercicios 2005 y 2004, los ingresos derivados de rentas procedentes de las inversiones inmobiliarias propiedad del Grupo Caixa Catalunya han sido de 1.846 y 923 miles de euros, respectivamente, y los gastos de explotación por todos los conceptos relacionados ascienden a 297 miles de euros (283 miles de euros, en el ejercicio 2004).

**18.3. Valor razonable del inmovilizado material**

El valor de tasación del inmovilizado material (edificios y terrenos de uso propio e inversiones inmobiliarias) a 31 de diciembre de 2005 es de 722.913 miles de euros (699.103 miles de euros a 31 de diciembre de 2004) y su valor neto es de 694.627 miles de euros (680.765 miles de euros a 31 de diciembre de 2004).

**19. Activo intangible****19.1. Fondos de comercio**

Los movimientos producidos en el epígrafe "Fondos de comercio" durante los años 2005 y 2004 son éstos:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>27.132</b>	<b>16.225</b>
Compras de participaciones	6.375	11.271
Ventas de participaciones	(132)	—
Deterioro del fondo de comercio	(364)	(364)
Saldo al final del ejercicio	33.011	27.132

El ejercicio de constitución y el saldo del fondo de comercio neto son los siguientes:

Miles de euros		2005	2004
Año	Sociedad dependiente	Fondo de comercio neto	Fondo de comercio neto
2003	Riofisa, SA	15.117	15.117
2004	Riofisa, SA	5.404	5.404
2004	Sanyres Sur, SL	484	544
2004	Centros Residenciales Sanyres Sur, SL	596	671
2004	Alzambra Sanyres, SL	677	762
2004	Promar 21, SL	1.156	1.301
2004	Badalona Building Waterfront, SL	2.266	2.266
2004	Darlington BV	897	897
2004	Universitat Barcelona Virtual, SL	38	38
2004	Management Information Source, SL	—	132
2005	Darlington BV	459	—
2005	Med Basic, SL	437	—
2005	Centre Immunològic de Catalunya, SA	964	—
2005	Construcciones de Tuberías Industriales, SA	3.433	—
2005	Afisa Inversiones, SL	731	—
2005	Tein Centro Tecnológico del Plástico, SL	352	—
Saldo al final del ejercicio		33.011	27.132

## 19.2. Otro activo intangible

El detalle del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es como sigue:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>18.583</b>	<b>9.176</b>
Adiciones	14.087	12.787
Amortizaciones	(5.589)	(3.340)
Saneamientos	(32)	(40)
Variaciones en la composición del Grupo	(349)	—
Otros	29	—
<b>Total</b>	<b>26.729</b>	<b>18.583</b>

## 20. Periodificaciones deudoras y acreedoras

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 la composición del saldo de estos epígrafes de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

Periodificaciones deudoras (miles de euros)	2005	2004
Comisiones	13.326	19.238
Otras periodificaciones	4.972	5.672
<b>Total</b>	<b>18.298</b>	<b>24.910</b>



Periodificaciones acreedoras (miles de euros)	2005	2004
Gastos generales	52.878	98.111
Garantías financieras	32.627	32.500
Otras periodificaciones	16.160	17.979
Total	101.665	148.590

## 21. Otros activos y pasivos

### 21.1. Existencias

Las existencias más significativas del Grupo al cierre de los ejercicios 2005 y 2004 se clasifican de la siguiente forma:

Miles de euros	2005	2004
Edificios adquiridos	4.888	2.270
Terrenos y solares	606.686	383.058
Obras en curso	269.796	220.038
Edificios construidos	9.915	25.153
Anticipos a proveedores	29.271	4.626
Total	920.356	635.145

### 21.2. Resto de activos

El epígrafe "Resto de activos" presenta un saldo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 de 26.840 y 23.035 miles de euros, respectivamente, que corresponde básicamente a transferencias de otras entidades de crédito en camino y a recibos pendientes de cobro.

### 21.3. Otros pasivos

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, la composición del saldo del epígrafe "Otros pasivos" de los balances de situación consolidados adjuntos es la siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Fondo Obra Social (Nota 30)	114.953	106.007
Resto	43.757	48.240
Total	158.710	154.247

## 22. Pasivos financieros a coste amortizado

En la Nota 3.1 se facilita el detalle de los vencimientos de las partidas que integran los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados.

**22.1. Depósitos de entidades de crédito**

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados, teniendo en cuenta la naturaleza de las operaciones, es la siguiente:

Miles de euros	2005	2004
A la vista	4	2
Otros créditos	8.985.902	8.001.548
Cuentas a plazo	5.964.583	5.223.439
Otras cuentas	147.924	125.036
Cesión temporal de activos	2.873.395	2.653.073
Ajustes por valoración	22.899	20.361
Total	9.008.805	8.021.911

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 es del 2,23% (2,08% a 31 de diciembre de 2004).

**22.2. Depósitos de la clientela**

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2004, teniendo en cuenta la situación geográfica donde tienen origen los pasivos financieros, su naturaleza y las contrapartes de las operaciones, es la siguiente:

Miles de euros	2005	2004
<b>Por situación geográfica</b>		
España	18.807.223	15.232.765
Otros países de la Unión Europea	79.455	82.607
Resto del mundo	1.999.745	2.355.557
Ajustes por valoración	146.701	91.878
Total	21.033.124	17.762.807
<b>Por contrapartes</b>		
Administraciones públicas residentes	2.594.128	1.963.191
Otros sectores residentes	18.093.893	15.503.908
Otros sectores no residentes	198.402	203.830
Ajustes por valoración	146.701	91.878
Total	21.033.124	17.762.807
<b>Por tipos de instrumentos</b>		
Cuentas corrientes	8.746.944	7.138.010
Cuentas de ahorro	231.529	229.347
Imposiciones a plazo	9.136.998	8.104.891
Cesión temporal de activos	2.504.446	1.743.394
Otras cuentas	266.506	455.287
Ajustes por valoración	146.701	91.878
Total	21.033.124	17.762.807

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 era del 1,92% (1,72% a 31 de diciembre de 2004).

El Grupo Caixa Catalunya mantiene dentro del epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado-Depósitos de la clientela" de los pasivos de los balances de situación de los ejercicios 2005 y 2004 la cifra pendiente de transferir al plan de pensiones, conforme al plan de reequilibrio, por un importe de 106.019 y 130.001 miles de euros, respectivamente (véase la Nota 2.13.1).

### 22.3. Débitos representados por valores negociables

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es como sigue:

Miles de euros	2005	2004
Bonos y obligaciones emitidas	9.179.475	5.141.981
Pagarés	2.572.146	2.094.374
Ajustes por valoración	47.967	34.463
Total	11.799.588	7.270.818

#### 22.3.1. Bonos y obligaciones emitidos

El detalle del saldo de los bonos y obligaciones emitidos corresponde a títulos de renta fija con un importe de 9.179.475 y 5.141.981 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente. Asimismo, la rentabilidad de los bonos y obligaciones emitidos es de 2,52% y 3,12% a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.

El movimiento registrado en el epígrafe "Bonos y obligaciones emitidos" en los ejercicios 2005 y 2004 es como sigue:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>5.141.981</b>	<b>2.366.586</b>
Emisiones	4.555.743	2.860.833
Amortizaciones	(518.249)	(85.438)
Saldo al final del ejercicio	9.179.475	5.141.981

A continuación se desglosa, por plazos de vencimiento, el saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 y 2004:

Plazos de vencimiento	Miles de euros	
	2005	2004
Hasta 5 años	6.197.953	4.195.528
Entre 5 y 10 años	2.354.932	704.617
Más de 10 años	626.590	241.836
Total	9.179.475	5.141.981

Dentro de este epígrafe se registran los bonos emitidos por los fondos de titulización en concepto de saldos mantenidos por la titulaciones, 3.852.063 y 1.400.000 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente (véase la Nota 31.5).



A 31 de diciembre de 2005 y 2004 se incluye un saldo vivo de 1.893.620 y 2.246.115 miles de euros, respectivamente, correspondiente a las emisiones de Euro Medium Term Notes (eurobonos) realizadas a través de las sociedades Caixa Catalunya International Finance Limited y Caixa Catalunya International Finance BV.

### 22.3.2. Pagarés

Estos pagarés fueron emitidos de acuerdo con el siguiente detalle:

Miles de euros		2005		2004	
Fecha de emisión	Nominal	Importe	Tipo de interés medio	Importe	Tipo de interés medio
10-12-2002	25.632	—	—	25.632	2,35%
25-06-2003	1.800.000	—	—	39.784	2,20%
03-05-2004	2.100.000	160.538	2,26%	1.975.558	2,21%
30-07-2004	96.000	96.000	2,47%	53.400	2,50%
17-03-2005	2.400.000	2.315.608	2,21%	—	—
<b>Total</b>		<b>2.572.146</b>		<b>2.094.374</b>	

El movimiento que se ha registrado en el epígrafe "Pagarés" en los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>2.094.374</b>	<b>1.773.206</b>
Subscripciones	7.275.490	6.098.682
Amortizaciones	(6.797.718)	(5.777.514)
<b>Saldo al final del ejercicio</b>	<b>2.572.146</b>	<b>2.094.374</b>

La totalidad de dichos instrumentos financieros está denominada en euros.

### 22.4. Pasivos subordinados

El detalle del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004, en función del tipo de interés de las emisiones, es como sigue:

Miles de euros			2005		2004	
Emisión	Amortización	Importe emisión	Importe suscrito	Intereses devengados	Importe suscrito	Intereses devengados
25-06-92	Perpetu	90.151	90.151	3.363	90.151	3.510
01-04-96	01-10-06	90.152	90.152	2.478	90.152	2.478
01-01-98	01-01-13	90.152	90.152	2.254	90.152	2.182
24-03-00	01-07-10	120.000	120.000	6.336	120.000	6.266
02-10-00	01-02-11	90.000	90.000	5.327	90.000	5.474
20-10-03	19-05-15	199.999	199.999	6.323	199.999	6.000
16-11-04	20-02-20	300.000	300.000	13.318	136.205	373
<b>Total</b>		<b>980.454</b>	<b>980.454</b>	<b>39.399</b>	<b>816.659</b>	<b>26.283</b>

Dichas comisiones computan como Recursos propios de segunda categoría con el límite del 50% de los Recursos propios básicos (véase la Nota 1.8.1).

Los ajustes por valoración correspondientes a los pasivos subordinados han sido a 31 de diciembre de 2005 de 68.888 miles de euros y a 31 de diciembre de 2004 de 54.420 miles.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe a 31 de diciembre de 2005 es del 3,47% (3,16% a 31 de diciembre de 2004).

### 22.5. Valor razonable

El valor razonable de los pasivos financieros a coste amortizado se ha estimado utilizando técnicas de valoración generalmente aceptadas en el mercado. Estos pasivos tienen un valor razonable de 43.242.328 miles de euros, con un valor en libros de 43.275.468 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 (34.237.030 y 34.246.630 miles de euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2004).

### 23. Pasivos por contratos de seguros

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, el desglose del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados es el siguiente:

Provisiones técnicas por seguro directo (miles de euros)	2005	2004
Seguros de vida	2.081.392	1.861.342
Primas no consumidas y riesgos en curso	13.293	11.551
Provisiones matemáticas	2.068.099	1.849.791
Prestaciones	28.235	21.810
Participaciones en beneficios y extornos	1.402	990
Seguros de vida cuando el riesgo de la inversión es asumido por los tomadores	36.982	41.377
Total	2.148.011	1.925.519

### 24. Provisiones (exceptuando provisiones para impuestos)

A continuación se detalla el movimiento y la finalidad de las provisiones registradas en este epígrafe del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2005, exceptuando las provisiones para impuestos:

Miles de euros	Fondos para pensiones y obligaciones similares	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Líquidos y conceptos similares	Otras provisiones
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2004</b>	<b>207.347</b>	<b>22.158</b>	<b>2.322</b>	<b>24.493</b>
Dotación con cargo a resultados	34.778	—	—	(454)
Recuperación con abono a resultados	—	—	(950)	(6.563)
Utilización del Fondo	(4.234)	—	—	—
Otros movimientos	5.085	6.402	—	2.316
Saldos a 31 de diciembre de 2005	242.976	28.560	1.372	19.792

Dentro del epígrafe "Fondos para pensiones y obligaciones similares" se incluyen los compromisos para pensiones con los empleados que tienen contratadas pólizas de seguros por un importe de 195.729 y 190.641 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.

Asimismo, dentro de este apartado se incluye un fondo de 47.158 y 16.620 miles de euros como consecuencia del acuerdo laboral suscrito relativo al establecimiento de un sistema de jubilación parcial (véase la Nota 2.13.1).

Dentro del epígrafe "Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" se incluye el importe de 28.560 y 22.158 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente, correspondientes a la corrección por deterioro de los pasivos contingentes.

## 25. Capital con naturaleza de pasivo financiero

El epígrafe del balance consolidado "Capital con naturaleza de pasivo financiero" recoge dos emisiones de participaciones preferentes sin derecho a voto realizadas por Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited. Durante el 2005 Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited se ha dado de baja traspasando su actividad a una nueva sociedad constituida con el nombre de Caixa Catalunya Preferents, SA.

La primera emisión se realizó en el mes de noviembre de 1999 por un nominal de 300 millones de euros y tiene el carácter de perpetua. El dividendo es variable, referenciado al Euribor a 3 meses, más un diferencial de 0,10 puntos preferente y no acumulativo.

La segunda emisión se realizó en el mes de enero de 2001 por un nominal de 180 millones de euros y tiene también el carácter de perpetua. El dividendo es variable, referenciado al Euribor a 3 meses, más un diferencial de 0,10 puntos preferente y no acumulativo.

Tanto Caixa Catalunya Preferents SA como Caixa Catalunya Preferential Issuance Limited (a 31 de diciembre de 2005 la sociedad estaba extinguida) son filiales de Caixa Catalunya al 100% y las emisiones tienen la garantía solidaria e irrevocable de la misma.



Dichas emisiones se computan como recursos propios básicos del Grupo Caixa Catalunya consolidable, según la autorización emitida por el Banco de España (véase la Nota 1.8.1).

Las emisiones han devengado unos intereses durante el 2005 de 10.802 miles de euros (10.526 miles de euros durante el 2004).

## 26. Intereses minoritarios

El detalle, por sociedades consolidadas, del saldo de los epígrafes "Intereses minoritarios" de los balances de situación consolidados y "Resultado atribuido a la minoría" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005		2004	
	Intereses minoritarios	Resultado atribuido a la minoría	Intereses minoritarios	Resultado atribuido a la minoría
Alcalá 120, Promociones y Gestión Inmobiliaria, SL	12.942	4.225	6.875	3.995
Promocions Terres Cavades, SA	6.480	(2)	6.486	(17)
Procavasa, SA	3.408	494	2.781	578
TP Best 4000, SL	2.649	(21)	—	—
Premier Procav, SA	2.501	(142)	2.250	3.205
Seif Procav, SL	1.724	1.624	55	(332)
Area Tres Procav, SL	1.245	(6)	—	—
Promociones de Actuaciones Urbanísticas XXI, SL	748	306	611	223
Promociones Orla Este, SA	552	—	559	(12)
Otras sociedades (con importes inferiores a 500 mil euros)	665	696	2.542	7.983
<b>Total</b>	<b>32.914</b>	<b>7.174</b>	<b>22.159</b>	<b>15.623</b>

Los movimientos de este epígrafe durante los ejercicios 2005 y 2004 han sido los siguientes:

Miles de euros	2005		2004		Saldo al final del ejercicio
Entidad	Saldo al inicio del ejercicio	Aplicación de los resultados del ejercicio anterior	Resultado atribuido a la minoría del ejercicio	Ajustes de consolidación	
Alcalá 120, Promociones y Gestión Inmobiliaria, SL	6.875	(3.455)	4.225	5.297	12.942
Promocions Terres Cavades, SA	6.486	(4)	(2)	—	6.480
Procavasa, SA	2.781	199	494	(66)	3.408
TP Best 4000, SL	—	—	(21)	2.670	2.649
Premier Procav, SA	2.250	392	(142)	1	2.501
Seif Procav, SL	55	708	1.624	(663)	1.724
Area Tres Procav, SL	—	—	(6)	1.251	1.245
Promociones de Actuaciones Urbanísticas XXI, SL	611	(198)	306	29	748
Promociones Orla Este, SA	559	(7)	—	—	552
Otras sociedades (con importes inferiores a 500 mil euros)	2.542	(1.209)	696	(1.364)	665
<b>Total</b>	<b>22.159</b>	<b>(3.574)</b>	<b>7.174</b>	<b>7.155</b>	<b>32.914</b>

Miles de euros	Saldo al inicio del ejercicio	Aplicación de los resultados del ejercicio anterior	2004 Resultado atribuido a la mayoría del ejercicio	Ajustes de consolidación	Saldo al final del ejercicio
Alcalá 120, Promociones y Gestión Inmobiliaria, SL	2.771	(1.003)	3.995	1.112	6.875
Promocions Terres Cavades, SA	6.247	—	(17)	256	6.486
Procamvasa, SA	2.201	—	578	2	2.781
Premier Procam, SA	(266)	11	3.205	(700)	2.250
Seif Procam, SL	383	—	(332)	4	55
Promociones de Actuaciones Urbanísticas XXI, SL	496	(108)	223	—	611
Promociones Orla Este, SA	577	(7)	(12)	1	559
Otras sociedades (con importes inferiores a 500 mil euros)	3.405	(859)	7.983	(7.987)	2.542
Total	15.814	(1.966)	15.623	(7.312)	22.159

## 27. Ajustes al Patrimonio por valoración

### 27.1. Activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe de los balances de situación consolidados recoge el importe neto de las variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo que dispone la Nota 2, se deben clasificar como parte integrante del patrimonio, variaciones que se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen.

Las partidas más significativas que integran este epígrafe se detallan en la Nota 12.

### 27.2. Coberturas de los flujos de efectivo

Este epígrafe de los balances de situación consolidados recoge el importe neto de la parte de las variaciones del valor razonable de los instrumentos de cobertura considerada eficaz (véase la Nota 2.3).

### 27.3. Diferencias de cambio

Este epígrafe de los balances de situación consolidados recoge el importe neto de las diferencias de cambio con origen en las partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto, las cuales se producen al convertir a euros los saldos en otras divisas.

## 28. Reservas

El detalle, por conceptos, del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados es:

Miles de euros	2005	2004
Reservas de revalorización Real Decreto Ley 7/1996	76.233	76.233
Reservas de inmovilizado	286.825	288.777
Otras reservas	1.236.384	1.081.991
Reservas de entidades integradas globalmente	59.906	37.961
Reservas de entidades valoradas por el método de la participación	(16.792)	(11.243)
Total	1.642.556	1.473.719

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2005 y 2004 en las reservas del Grupo Caixa Catalunya es:

Miles de euros	2005				Total
	Reservas de revalorización RDL 7/1996	Reservas inmovilizado	Otras reservas	Reservas de entidades consolidadas	
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>76.233</b>	<b>288.777</b>	<b>1.081.991</b>	<b>26.718</b>	<b>1.473.719</b>
Aplicación de los resultados del ejercicio anterior	—	—	134.038	31.267	165.305
Trasposos entre reservas y ajustes de consolidación	—	(1.952)	20.355	(14.871)	3.532
Saldo al final del ejercicio	76.233	286.825	1.236.384	43.114	1.642.556

Miles de euros	2004				Total
	Reservas de revalorización RDL 7/1996	Reservas inmovilizado	Otras reservas	Reservas de entidades consolidadas	
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>76.233</b>	<b>290.641</b>	<b>1.019.295</b>	<b>101.737</b>	<b>1.487.906</b>
Trasposos entre reservas, ajustes de consolidación y efecto primera aplicación	—	(1.864)	62.696	(75.019)	(14.187)
Saldo al final del ejercicio	76.233	288.777	1.081.991	26.718	1.473.719

Las reservas de revalorización del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, tienen carácter de indisponibles por Caixa Catalunya. A partir del 1 de enero del año 2007, el remanente podrá destinarse a reservas de libre disposición siempre y cuando la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá que ha sido realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

El saldo registrado en el epígrafe "Fondos propios - Reservas - Reservas (pérdidas) acumuladas" del patrimonio neto de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 en concepto de reservas de revalorización del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, asciende a 76.233 miles de euros.

### 28.1. Reservas de entidades integradas globalmente

El desglose por entidades del saldo del epígrafe del patrimonio neto "Fondos propios-reservas-reservas (pérdidas) acumuladas" de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 en la parte del citado saldo que tiene origen en el propio proceso de consolidación, desglosado por entidades integradas globalmente en los estados financieros consolidados, es el siguiente:



Miles de euros	2005	2004
Procam, SA	50.632	35.256
Liscat, SA	3.024	1.959
Inpau, SA	2.716	2.360
Invercartera, SA	2.629	129
Factorcat, SA	2.139	1.922
Premier Procam, SA	1.832	180
Caixa Catalunya Consulting, SA	1.794	1.073
Procamvasa, SA	1.464	723
Caixa Catalunya Gestió, SA	1.458	1.438
Invercartera Internacional, SL	1.034	35
Ascat Vida, SA	888	(803)
Otras sociedades (con reservas inferiores a 500 mil euros)	1.683	2.389
Alcalá 120 Promociones y Gestión Inmobiliaria, SL	(4.098)	(5.108)
Caixa Catalunya Tel. Entrada, SL	(2.760)	(1.297)
Seif Procam, SL	(1.637)	(613)
The Gaudins Projects, SL	(978)	(496)
Otras sociedades (con reservas inferiores a -500 mil euros)	(1.914)	(1.186)
Total	59.906	37.961

## 28.2. Reservas de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por entidades del saldo del epígrafe del patrimonio neto "Fondos propios-reservas-reservas de entidades valoradas por el método de la participación" de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 (en la parte del citado saldo que se ha puesto de manifiesto como parte del proceso de consolidación) desglosado para cada entidad valorada por el método de la participación en los estados financieros consolidados, es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Coll Favà, SL	2.438	2.544
Armilar Procam, SL	1.023	1.244
Puerto Ciudad Las Palmas, SA	511	61
Otras sociedades (con reservas inferiores a 500 mil euros)	1.751	1.125
Riofisa, SA	(7.676)	(8.736)
Iber Espais Europa, SL	(6.042)	(6.092)
Prasa y Procam, SL	(2.324)	(733)
Pronorte Uno Procam, SA	(1.949)	295
Sanyres Sur, SL	(1.520)	(194)
Med Basic, SL	(871)	-
Espais Catalunya Inversions Immobiliàries, SL	(617)	200
Otras sociedades (con reservas inferiores a -500 mil euros)	(1.516)	(957)
Total	(16.792)	(11.243)

## 29. Situación fiscal

### 29.1. Grupo fiscal consolidado

Con arreglo a la normativa vigente, el grupo fiscal consolidado incluye Caixa Catalunya como sociedad dominante y, como dominadas, las sociedades dependientes españolas que cumplen con los requisitos exigidos a tales efectos por la normativa reguladora de la tributación sobre el beneficio consolidado de los grupos de socie-

dades. De este modo, el Grupo consolidado está formado por Caixa Catalunya y otras sociedades del Grupo en las que Caixa Catalunya tiene una participación del 75% o superior.

De conformidad con la normativa mercantil y con las disposiciones del Banco de España, el Impuesto sobre Sociedades correspondiente al resultado contable ha sido registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio, atendiendo al principio del devengo.

A consecuencia de las divergencias existentes entre las normas contables y las tributarias, el impuesto correspondiente al resultado contable no coincide con el importe de la liquidación tributaria que determina la cuota que es necesario satisfacer a Hacienda Pública. Esto lleva a contabilizar el impuesto sobre beneficios anticipado, por el exceso de impuesto pagado en lo que respecta al impuesto devengado, y el diferido, por el exceso del impuesto sobre beneficios devengado en lo que respecta al impuesto a pagar.

### **29.2. Ejercicios sujetos a inspección fiscal**

A 31 de diciembre de 2005 se encontraban sujetos a revisión por las autoridades fiscales los ejercicios 2001, 2002, 2003, 2004 y 2005, respecto a los principales impuestos aplicables al Grupo Caixa Catalunya.

Durante el ejercicio 2003 finalizó la inspección iniciada al Grupo consolidado Caixa Catalunya por las autoridades fiscales por lo que se refiere al impuesto sobre sociedades y el impuesto sobre el valor añadido y retenciones e ingresos a cuenta del trabajo personal, de profesionales y de capital mobiliario de los ejercicios 1998, 1999 y 2000. Esta inspección por los referidos impuestos y períodos, salvo en el caso de Ascat Vida, SA, d'Assegurances y Reassegurances, que también comprendía el ejercicio 1997 en lo relativo al impuesto sobre sociedades, se refería a Caixa Catalunya y a las siguientes sociedades: Ascat Vida, SA, Caixa Catalunya Gestió, SGIIC, SA, Leasing Catalunya EFC, SA, Caixa Catalunya Pensions, EGFP, SA, Factorcat, EFC, SA e Invercatalunya Tecnologia, SL. El resto de sociedades dependientes tienen pendiente de inspección los cuatro últimos ejercicios o todos los ejercicios desde el inicio de la actividad por lo que respecta a todos los impuestos a los que se encuentren sujetos.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden aplicarse a las normas fiscales, los resultados de las inspecciones que en el futuro puedan llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de un modo objetivo. Si embargo, el Grupo Caixa Catalunya entiende que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por dicho concepto adicionales a los registrados es remota.

### **29.3. Conciliación de los resultados contable y fiscal**

A continuación se presenta un detalle del saldo del epígrafe "Impuestos sobre beneficios" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004:

Miles de euros	2005	2004
Gastos Impuesto sobre beneficios del ejercicio	91.477	82.912
Ajuste en el gasto de Impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores	(989)	(3.794)
Total gasto Impuesto sobre Sociedades	90.488	79.118

A continuación se presenta una conciliación entre el gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio contabilizado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2005 y 2004 y el resultado antes de impuestos del presente ejercicio multiplicado por el tipo impositivo que era vigente aplicable en España.

Miles de euros	2005	2004
Resultado antes de impuestos	367.071	310.262
Impuesto sobre beneficios al tipo impositivo del 35%	128.475	108.592
Efecto de las diferencias permanentes:		
Con origen en el proceso de consolidación	16.057	10.890
Dotación a la Obra Social	(21.560)	(17.517)
Otros	(5.525)	447
Deducciones y bonificaciones de la cuota con origen en:		
Doble imposición sobre dividendos	(26.196)	(22.426)
Otros	226	2.926
Gasto del ejercicio por el Impuesto sobre beneficios	91.477	82.912
Variación de impuestos diferidos (deudores o acreedores):		
Pérdidas por deterioro	28.425	27.953
Otros	(10.835)	15.630
Pagos y retenciones por cuenta del Impuesto sobre sociedades	(79.757)	(78.041)
Cuota del impuesto sobre beneficios	29.310	48.454

En los últimos ejercicios, Caixa Catalunya ha contado con la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios prevista en el artículo 42 Real Decreto Legislativo 4/2004, de acuerdo con el siguiente detalle:

Año	Renta (miles de euros)	Año reinversión
2001	1.390	2001
2002	1.400	2001 y 2002
2003	7.173	2003
2004	386	2004

#### 29.4. Impuestos repercutidos en el Patrimonio Neto

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en los ejercicios 2005 y 2004 el Grupo Caixa Catalunya ha repercutido en su patrimonio neto en concepto de ingreso (gasto) por impuesto sobre sociedades los siguientes importes:

Miles de euros	2005	2004
Plusvalías netas no realizadas de títulos disponibles para la venta	381.799	257.979
Coberturas de flujos de efectivo	45	55
Diferencias de cambio	157	-
Total	382.001	258.034



**29.5. Impuestos diferidos**

Al amparo de la normativa fiscal vigente en España y los países donde opera el Grupo Caixa Catalunya, en los ejercicios 2005 y 2004 han surgido determinadas diferencias temporáneas que hay que tomar en consideración al cuantificar el correspondiente gasto del impuesto sobre beneficios. Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 son los siguientes:

Impuestos diferidos deudores con origen en	Miles de euros	
	2005	2004
<b>Impuestos anticipados por diferencias de imputación temporal de ingresos y gastos a los efectos contables y fiscales</b>		
Por pérdidas por deterioro contabilizadas sobre instrumentos de deuda financieros	158.441	50.797
Pérdidas por deterioro de activos materiales e inmateriales	..	6.005
Reclasificación comisiones	25.664	38.771
Plan de pensiones	23.288	27.945
Otras provisiones	70.512	153.948
Total	278.305	277.466
Impuestos diferidos acreedores con origen en	Miles de euros	
	2005	2004
Revalorización inmovilizado	158.915	161.937
Activos disponibles para la venta	381.799	257.979
Otros	1.863	12.821
Total	542.577	432.737

En el ejercicio 1996, Caixa Catalunya actualizó el inmovilizado material conforme al Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio. En la actualización de 1996 se aplicaron los coeficientes máximos autorizados por el Real Decreto Ley. El resultado de la actualización representó una plusvalía para Caixa Catalunya de 79.586 miles de euros y para la Obra Social de 14.828 miles y, por lo tanto, un incremento total de los activos materiales de 94.414 miles de euros.

Las plusvalías resultantes de la actualización, netas del gravamen único del 3%, se abonaron en los epígrafes "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio" y "Reserva de revalorización Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio-Obra Social". El incremento de valor resultante de las operaciones de actualización se amortizará en los períodos impositivos que quedan para completar la vida útil de los elementos patrimoniales actualizados. Dicha actualización ha representado un aumento de las amortizaciones en los ejercicios 2005 y 2004 de 1.389 y 1.721 miles de euros, respectivamente.

En el ejercicio 2005, a consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 4/2004 del Banco de España, Caixa Catalunya ha revalorizado los inmuebles por un importe de 447.140 miles de euros. Dicha plusvalía neta de los efectos fiscales se ha contabilizado en las cuentas "Revalorización del inmovilizado material" y "Reservas primera aplicación inmovilizado". El incremento de valor resultante de las operaciones de actualización se amorti-

zará en los períodos impositivos en los que se ha estimado la vida útil de los elementos revalorizados. Tal actualización ha representado un aumento de las amortizaciones en el ejercicio 2005 de 2.870 miles de euros.

Durante el ejercicio 2001, a consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 27 de diciembre de 2000 (véanse las Notas 2.13 y 24), la práctica totalidad del importe rescatado de las pólizas de seguros, aportado al fondo de pensiones, pasó a ser deducible dentro de los límites establecidos, por lo que se registró el correspondiente impuesto anticipado (por la parte correspondiente a las primas pagadas) y, de acuerdo con la normativa fiscal, podrá imputarse en decenas partes en el cálculo del impuesto sobre sociedades a partir del ejercicio 2001 (véase la Nota 24).

### 29.6. Provisiones para impuestos

El epígrafe "Provisiones-provisiones para impuestos" de los balances de situación consolidados presenta un saldo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 de 36.716 y 49.901 miles de euros, respectivamente. En dicho epígrafe se incluyen las provisiones para actos fiscales con disconformidad, así como otras provisiones para contingencias con distintos organismos públicos.

### 30. Obra Social

A continuación se presenta un detalle de las partidas de los balances de situación consolidados que incluye los activos y pasivos afectos a la Obra Social de Caixa Catalunya, junto con los saldos respectivos a 31 de diciembre de 2005 y 2004.

Miles de euros	2005	2004
<b>Activo</b>		
Activo material-afecto a la Obra Social	<b>90.291</b>	<b>88.520</b>
Mobiliario e instalaciones	19.201	17.585
Inmuebles	71.090	70.935
Total	90.291	88.520
<b>Pasivo</b>		
Fondo de la Obra Social	<b>114.953</b>	<b>106.007</b>
Dotación/Reservas revalorización	147.771	137.477
Gastos de mantenimiento	(40.605)	(40.041)
Otros pasivos	7.787	8.571
Total	114.953	106.007

El movimiento que ha habido en la partida "Otros pasivos-fondo de la Obra Social" del cuadro anterior durante el ejercicio 2005 y 2004 ha sido:

Miles de euros	2005	2004
<b>Saldo al inicio del ejercicio</b>	<b>106.007</b>	<b>98.432</b>
Aplicación del excedente del ejercicio anterior	50.216	44.800
Gastos de mantenimiento	(40.605)	(40.041)
Otros movimientos	(665)	2.816
Saldo al final del ejercicio	114.953	106.007

## 31. Riesgos y compromisos contingentes y otra información

### 31.1. Riesgos contingentes

Se entiende por garantías financieras los importes que se deberán pagar por cuenta de terceros en caso de no efectuarlo quien originariamente está obligado a ello, debido a los compromisos contraídos en el curso de su actividad habitual.

A continuación se muestra el detalles de dichos importes a 31 de diciembre de 2005 y 2004, atendiendo el máximo riesgo asumido por el Grupo Caixa Catalunya en relación con dichas garantías financieras:

Miles de euros	2005	2004
Avales y otras cauciones prestadas	3.024.044	1.544.345
Avales financieros	100.717	108.861
Otros avales y cauciones	2.923.327	1.435.484
Derivados de crédito vendidos	319.615	372.669
Créditos documentarios irrevocables	83.461	81.647
Créditos documentarios confirmados	378	735
<b>Total</b>	<b>3.427.498</b>	<b>1.999.396</b>

Una parte significativa de estos importes alcanzará su vencimiento sin que se materialice obligación alguna de pago para el Grupo Caixa Catalunya, por lo que el saldo conjunto de dichos compromisos no puede ser considerado una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Grupo Caixa Catalunya.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los epígrafes "Comisiones percibidas" e "Intereses y rendimientos asimilados" (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio 2005 y 2004 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato cuya causa llevan sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de dichas garantías prestadas se han calculado con los criterios aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado y se han registrado en el epígrafe "Provisiones-provisiones para riesgos y compromisos contingentes" de los balances de situación consolidados (véase Nota 24).

### 31.2. Activos cedidos en garantía

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, activos propiedad de Caixa Catalunya garantizaban operaciones realizadas por ella o por terceros, así como varios pasivos y pasivos contingentes asumidos. A 31 de diciembre de 2005 y



2004, el detalle de los activos financieros entregados en garantía de los dichos pasivos o pasivos contingentes y asimilados eran los siguientes:

Miles de euros	2005	2004
Crédito a la clientela	79.114	123.997
Valores representativos de deuda	1.270.440	1.016.614
Otros instrumentos de capital	14.100	14.100
Total	1.363.654	1.154.711

A 31 de diciembre de 2005 y 2004 existía deuda pública pignorada por un importe de 755 y 725 miles de euros, respectivamente, en garantía de un límite máximo, concedido por el Banco de España, de 750 y 720 miles de euros, respectivamente.

### 31.3. Disponibles por terceros

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, los límites de contratos de financiación concedidos y los importes dispuestos de dichos contratos de financiación para los que el Grupo Caixa Catalunya había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance en la dicha fecha son los siguientes:

Miles de euros	2005	2004
<b>Con disponibilidad inmediata</b>	<b>2.337.378</b>	<b>2.443.420</b>
Entidades de crédito	14.730	444.778
Sector de Administraciones Públicas	236.530	238.795
Otros sectores residentes	2.041.099	1.720.990
Otros sectores no residentes	45.019	38.857
<b>Con disponibilidad condicionada</b>	<b>5.620.195</b>	<b>4.799.939</b>
Otros sectores residentes	5.620.195	4.799.939
Total	7.957.573	7.243.359

### 31.4. Recursos de terceros gestionados y comercializados por el Grupo Caixa Catalunya y depositaria de valores

El detalle de los recursos fuera de balance gestionados por el Grupo Caixa Catalunya a 31 de diciembre de 2005 y 2004 es:

Miles de euros	2005	2004
Sociedades y fondos de inversión	3.542.143	2.735.518
Fondos de pensiones	1.320.594	1.143.772
Contratos de seguros	2.012.154	1.807.051
Cartera de clientes gestionados discrecionalmente	4.811	23.468
Comercializado pero no gestionado por el Grupo	871	1.101
Total	6.880.573	5.710.910

### 31.5. Titulizaciones de activos

Durante los ejercicios 2005 y 2004, y en otros anteriores, Caixa Catalunya ha realizado varias operaciones de titulización de activos mediante la cesión de préstamos y créditos de su cartera a diferentes fondos de titulización, en los que, según las condiciones acordadas para la transferencia de dichos activos, ha conservado riesgos y ventajas sustanciales de tales activos de modo significativo (básicamente riesgo de crédito de las operaciones transferidas). A continuación se muestra un detalle de los saldos registrados en los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 asociados con dichas operaciones:

Miles de euros	2005	2004
<b>Activos transferidos a fondos de titulización antes del 1 de enero de 2004</b>	<b>1.182.880</b>	<b>1.527.523</b>
Hipocat 1 Fondo Titulización Hipotecaria	22.387	30.509
Hipocat 2 Fondo Titulización Hipotecaria	51.519	67.697
Hipocat 3 Fondo Titulización Hipotecaria	110.678	141.674
Pymecat-1 FYTpyme Fondo Titulización Activos	16.403	27.042
Hipocat 4 Fondo Titulización Activos	132.572	161.930
Hipocat 5 Fondo Titulización Activos	329.266	416.625
Ayt FTGencat I Fta	26.771	44.263
Hipocat 6 Fondo Titulización Activos	493.284	637.783
<b>Activos transferidos a fondos de titulización después del 1 de enero de 2004</b> (Notas 13.1 y 22.3)	<b>3.587.360</b>	<b>1.280.204</b>
Hipocat 7 Fondo Titulización Activos	1.021.430	1.280.204
Hipocat 8 Fondo Titulización Activos	1.329.636	-
Hipocat 9 Fondo Titulización Activos	987.500	-
Gat FTGencat 2005	248.794	-
Total	4.770.240	2.807.727

De acuerdo con la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 del Banco de España, los activos y pasivos financieros por transacciones efectuadas antes del 1 de enero de 2004 diferentes a los instrumentos derivados dados de baja a consecuencia de las normas anteriores no se reconocen, a no ser que se hayan recogido como resultado de una transacción o acontecimiento posterior.

### 31.6. Reclasificación de instrumentos financieros

Durante los ejercicios 2005 y 2004, el Grupo Caixa Catalunya no ha realizado ninguna reclasificación entre carteras de instrumentos financieros.

### 31.7. Distribución geográfica de oficinas

Todas las oficinas de la red territorial de Caixa Catalunya ofrecen a su clientela la gama completa de productos y servicios. La distribución geográfica de las oficinas a 31 de diciembre de los años 2005 y 2004 es la siguiente:

	2005	2004
Cataluña	742	734
Madrid	109	100
Comunidad Valenciana	85	81
Andalucía	32	22
Murcia	12	10
Aragón	10	10
Castilla y León	9	9
Baleares	7	7
Castilla-La Mancha	6	6
Navarra	5	5
Galicia	5	5
Canarias	4	4
Extremadura	3	3
País Vasco	3	3
Rioja	2	2
Asturias	1	1
Cantabria	1	1
Francia	1	1
Total	1.037	1.004

### 32. Intereses y rendimientos asimilados

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada recoge los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros excepto los derivados, cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene aplicando el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren o no por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables. Los intereses se registran por su importe bruto, sin deducir, cuando proceda, las retenciones de impuestos realizadas en origen.

A continuación se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados en los ejercicios 2005 y 2004:

Miles de euros	2005	2004
Depósitos en bancos centrales	6.535	6.027
Depósitos en entidades de crédito	88.307	70.491
Operaciones del mercado monetario	269	636
Créditos a la clientela	1.096.876	898.042
Valores representativos de deuda	121.833	107.547
Activos dudosos	11.489	9.195
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(5.017)	(8.584)
Otros rendimientos	6.362	7.006
Total	1.326.654	1.090.360

Asimismo, a continuación se presenta un detalle de los importes registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004, clasificados según la cartera de instrumentos financieros que los ha originado:



Miles de euros	2005	2004
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	113.573	91.108
Cartera de negociación	109.569	84.273
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	4.004	6.835
Activos financieros disponibles para la venta	6.522	6.854
Cartera a vencimiento	—	772
Inversión crediticia	1.200.197	984.620
Otros rendimientos	6.362	7.006
Total	1.326.654	1.090.360

### 33. Intereses y cargas asimiladas

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los pasivos financieros con rendimiento, implícito o explícito, incluyendo los procedentes de remuneraciones en especie, que se obtienen aplicando el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren o no por su valor razonable, así como las rectificaciones de coste como consecuencia de coberturas contables y el coste por intereses imputable a los fondos de pensiones constituidos.

El detalle del saldo de dicho epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Depósitos de entidades de crédito	191.303	135.245
Operaciones del mercado monetario	866	4.904
Depósitos de la clientela	294.755	264.954
Débitos representados por valores negociables	219.079	126.062
Pasivos subordinados	39.543	26.322
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(32.368)	(16.225)
Capital con naturaleza de pasivo financiero	10.802	10.526
Otras cargas	122	6
Total	724.102	551.794

Asimismo, a continuación se presenta un detalle de los importes registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004, clasificados atendiendo la cartera de instrumentos financieros que los hayan originado:

Miles de euros	2005	2004
Pasivos financieros a coste amortizado	713.178	541.262
Capital con naturaleza de pasivo financiero	10.802	10.526
Otros costes	122	6
Total	724.102	551.794

**34. Rendimiento de instrumentos de capital**

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada incluye los dividendos y retribuciones de instrumentos de capital correspondientes a beneficios generados por las entidades externas al Grupo Caixa Catalunya después de la adquisición de la participación.

El detalle del saldo de dicho epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 por carteras es:

Miles de euros	2005	2004
Cartera de negociación	1.186	425
Activos financieros disponibles para la venta	38.645	32.682
Total	39.831	33.107

**35. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación**

El desglose por sociedades del saldo de dicho epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
<b>Entidades asociadas</b>	<b>(298)</b>	<b>2.669</b>
Siresa Barcelonina, SA	169	164
Riofisa, SA	(520)	2.456
Otras sociedades (con beneficios o pérdidas inferiores a 150 mil euros)	53	49
<b>Negocios conjuntos</b>	<b>40.713</b>	<b>32.903</b>
Coll Favà, SL	16.745	11.371
Armillar Procam, SL	8.773	16.125
Riofisa Procam, SL	7.318	3.450
Pronorte Uno Procam, SA	3.625	(800)
Nova Terrassa 30, SL	3.209	1.997
Nou Mapro, SA	2.130	752
Inmobiliaria Monteboadilla, SL	1.908	2.206
Torca Procam, SA	1.095	136
Provicat Sant Andreu, SA	796	1.464
Baring Private Equity Partners Espanya, SA	573	839
Viviendas Mirp, SL	350	(46)
Elecdey Carcelen, SA	320	262
Residencial Maçana, SL	221	568
Espais Catalunya Inversions Immobiliàries, SA	(3.738)	(1.241)
Sanyres Sur, SL	(1.792)	(1.947)
Promociones Enlace Inmobiliario, SA	(505)	(344)
Prasa y Procam, SL	(456)	(2.446)
Otras sociedades (con beneficios o pérdidas inferiores a 150 mil euros)	141	557
Total	40.415	35.572

### 36. Comisiones percibidas

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

Miles de euros:	2005	2004
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b> (Nota 32)		
Comisiones financieras incluidas en el tipo de interés efectivo	53.196	39.043
Total	53.196	39.043
<b>Comisiones percibidas</b>		
Comisiones por riesgos contingentes	20.449	14.951
Comisiones por compromisos contingentes	2.267	2.436
Comisiones por servicios de cobros y pagos	158.330	138.072
Comisiones por servicios de inversión y actividades complementarias	42.646	35.836
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	1.641	886
Comisiones de comercialización de productos financieros no bancarios	19.122	15.969
Comisiones por servicios no bancarios	-	196
Comisiones de mantenimiento y administración de cuentas	16.271	14.050
Comisiones de amortización anticipada de préstamos	19.248	15.181
Otras comisiones	38.897	34.449
Total	318.871	272.026
<b>Otros productos de explotación</b> (Nota 42)		
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	19.421	13.969
Total	19.421	13.969

### 37. Comisiones pagadas

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los ejercicios 2005 y 2004 clasificadas teniendo en cuenta los principales conceptos que las han originado:

Miles de euros	2005	2004
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	6.697	6.516
Comisiones por facturación de tarjetas de crédito	39.589	33.087
Comisiones por operaciones de valores	2.434	2.386
Otras comisiones	3.414	2.797
Total	52.134	44.786

### 38. Actividades de seguros

Este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas "Actividades de seguros" recoge la contribución al margen ordinario del Grupo Caixa Catalunya efectuada por la entidad consolidada de seguros y reaseguros Ascat Vida, SA. A continuación se desglosa su composición para las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004:



Miles de euros	2005	2004
Primas netas	818.800	691.969
Seguros directos	818.800	691.969
Prestaciones pagadas y otros gastos relacionados con seguros	672.613	612.480
Seguros directos	676.720	615.873
Reaseguro cedido	(4.107)	(3.393)
Ingreso por reaseguro	2.783	1.996
Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros	203.240	131.971
Primas pendientes de cobro	30	(129)
Provisiones matemáticas	219.338	155.521
Primas no consumidas y riesgo en curso	1.742	2.195
Provisiones para prestaciones	(17.870)	(25.616)
Ingresos financieros	84.980	74.928
Gastos financieros	6.201	4.132
Total	24.509	20.310

### 39. Resultado de operaciones financieras

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada incluye el importe de los ajustes por valoración de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados en aplicación del método del tipo de interés efectivo en las variaciones por tipo de cambio y a correcciones de valor de activos disponibles para la venta, así como los resultados obtenidos en la compraventa.

El detalle del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004, en función de las carteras de instrumentos financieros que las originen, es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Cartera de negociación	3.759	91.984
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(4.425)	3.931
Activos financieros disponibles para la venta	3.377	10.117
Inversiones crediticias	1.340	—
Otros	5.078	(58.696)
Total	9.129	47.336

Dentro del epígrafe "Otros" se incluye la variación en el valor razonable de los instrumentos de cobertura (véase la Nota 2.3).

### 40. Diferencias de cambio

El epígrafe "Diferencias de cambio - neto" presenta un saldo a 31 de diciembre de 2005 y 2004 de 20.728 y 14.653 miles de euros, respectivamente. Estos saldos corresponden, básicamente, a la operativa al contado y a plazo en divisas.

**41. Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros y coste de las ventas**

Estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas recogen, respectivamente, las ventas de bienes y los ingresos por prestación de servicios que constituyen la actividad típica de las entidades no financieras consolidadas integradas en el Grupo y sus costes de venta correlativos. A continuación se presenta un desglose de los principales conceptos incluidos en estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004, clasificados en función de la naturaleza de las líneas de actividad a la que están vinculados.

Miles de euros	2005		2004	
	Ventas/ ingresos prestación de servicios no financieros	Coste de las ventas	Ventas/ ingresos prestación de servicios no financieros	Coste de las ventas
Inmobiliaria	461.157	416.480	447.865	388.635
Correduría de seguros	7.481	—	6.262	—
Venta de entradas	522	—	325	—
Otros servicios	4.784	39	3.046	168
Total	473.944	416.519	457.498	388.803

Entre las actividades realizadas por las empresas no financieras cabe destacar la venta de activos inmobiliarios realizada por Promotora Catalana Mediterránea, SA, y sus sociedades dependientes, los ingresos por la intermediación de seguros de Ascat Corredoria d'Assegurances, SL, y la venta de entradas para espectáculos que gestiona Caixa Catalunya Tel.Entrada, SL, a través de Internet.

**42. Otros productos de explotación**

El detalle del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	1.846	923
Comisiones financieras compensadoras de costes directos (Nota 36)	19.421	13.969
Otros productos	14.300	14.279
Total	35.567	29.171

**43. Gastos de personal**

La composición del epígrafe "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es la siguiente:

Miles de euros	2005	2004
Sueldos y salarios	271.635	259.557
Seguridad Social	54.176	54.867
Aportaciones a fondos de pensiones externos	14.570	14.356
Indemnizaciones por despido	938	1.584
Gastos de formación	6.114	6.154
Otros gastos de personal	2.441	1.673
Total	349.874	338.191

Las aportaciones a fondos de pensiones externos incluyen el gasto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada por aportaciones realizadas a planes de pensiones de aportación definida, que han ascendido a 11.549 y 11.332 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.

El número de empleados de Caixa Catalunya y de las sociedades dependientes en los ejercicios 2005 y 2004 ha sido, como promedio, el siguiente:

Miles de euros	2005	2004
<b>Grupo profesional I</b>	<b>6.009</b>	<b>5.744</b>
Nivel I a VI	2.291	1.873
Nivel VII a XIII	3.718	3.871
<b>Grupo profesional II</b>	<b>57</b>	<b>59</b>
Total	6.066	5.803

Dentro del Nivel I a VI se encuentran los jefes y oficiales superiores, según el sistema de clasificación profesional antiguo, y dentro del Nivel VII a XIII se encuentran los oficiales de primera y segunda y los auxiliares.

Dentro de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada encontramos el concepto de compromisos post-empleo desarrollado en la Nota 2.13.1.

Durante los ejercicios 2005 y 2004 existe un saldo en concepto de rendimientos en especie por la concesión de préstamos a los empleados por debajo del tipo de interés de mercado de 3.327 y 2.712 miles de euros, respectivamente.

#### 44. Otros gastos generales de administración

El detalle del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es:

Miles de euros	2005	2004
Tecnología y sistemas	28.925	28.584
Comunicaciones	14.551	15.024
Publicidad	22.219	16.253
Inmuebles e instalaciones	24.758	22.976
Tributos	10.342	10.046
Alquileres	14.047	11.423
Servicios administrativos subcontratados	27.607	26.640
Informes técnicos	17.855	12.178
Otros gastos de administración	24.898	23.159
Total	185.202	166.283



En el epígrafe "Informes técnicos" del ejercicio 2005 se incluyen 848 miles de euros correspondientes a los honorarios y gastos de Deloitte, SL, en concepto de auditoría de las cuentas anuales consolidadas e individuales de cada una de las sociedades españolas del Grupo, que incorporan también los trabajos de revisión de los estados financieros del ejercicio 2004 reelaborados de acuerdo con la Circular 4/2004 del Banco de España. También se incluyen 65 miles de euros en concepto de consultoría de las líneas de servicios de Deloitte, SL, y sociedades vinculadas a 31 de diciembre de 2005.

Asimismo, Deloitte, SL ha facturado 809 miles de euros en concepto, básicamente, de informes requeridos por los organismos reguladores con relación, principalmente, con la adaptación del Grupo Caixa Catalunya al Nuevo Acuerdo de Capitales de Basilea (BIS II).

La totalidad de los honorarios pagados a Deloitte, SL y sociedades vinculadas constituye un porcentaje inferior al 1% de su volumen de negocio.

#### 45. Otras cargas de explotación

El detalle del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es:

Miles de euros	2005	2004
Contribución al fondo de garantía de depósitos (Nota 1.9)	5.455	5.018
Gastos de las inversiones inmobiliarias	297	—
Gastos de otros activos materiales cedidos en arrendamiento operativo	16	—
Total	5.768	5.018

#### 46. Ingresos y gastos financieros de actividades no financieras

Este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 recogen, respectivamente, los ingresos y gastos financieros devengados por las entidades no financieras consolidadas en el Grupo Caixa Catalunya.

El importe contabilizado como ingresos financieros (18.238 y 12.355 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente) y como gastos financieros (12.190 y 12.014 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente) ha sido aportado casi todo por las sociedades inmobiliarias de Grupo Caixa Catalunya.

#### 47. Otras ganancias y pérdidas

El detalle del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 es:

Miles de euros	2005		2004	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Por venta de activo material	2.535	2.289	310	1.809
Por venta de participaciones en entidades multigrupo y asociadas	1.196	807	—	—
Otros conceptos	8.075	5.624	11.988	7.772
Total	11.806	8.720	12.298	9.581

El epígrafe "Ganancias por venta de participaciones" del ejercicio 2005 incorpora la ganancia por la venta de la sociedad Investigación y Desarrollo de Energías Renovables, IDER, SL, por un importe de 1.142 miles de euros y la ganancia por la disolución de la sociedad Nou Eix, SL, por un importe de 54 miles de euros.

El epígrafe "Pérdidas por venta de participaciones" del ejercicio 2005 incorpora la pérdida por la venta de la sociedad Management Information Source, SL, por un importe de 700 miles de euros y la pérdida por la disolución de la sociedad Centro de Routing y Clearing, SL, por un importe de 107 miles de euros.

#### 48. Partes vinculadas

Como información complementaria a la presentada en la Nota 8 en relación con los saldos y operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración y con la Alta Dirección de Caixa Catalunya, a continuación se presentan los saldos registrados en los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2005 y 2004 y en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2005 y 2004 que tienen su origen en operaciones con empresas asociadas, negocios conjuntos y otras partes vinculadas:

Miles de euros	2005		2004	
	Empresas asociadas y negocios conjuntos	Administradores y personal clave de la dirección y otras partes vinculadas	Empresas asociadas y negocios conjuntos	Administradores y personal clave de la dirección y otras partes vinculadas
<b>ACTIVO</b>				
Préstamos y créditos	644.139	1.797	437.103	4.121
Cartera de valores	276.136	—	277.615	—
Otros activos financieros	381	—	—	—
<b>PASIVO</b>				
Depósitos a plazo	56.532	2.698	44.587	1.748
<b>PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>				
<b>Gastos</b>				
Intereses y cargas asimiladas	14.297	60	485	36
<b>Ingresos</b>				
Intereses y rendimientos asimilados	15.673	65	7.100	158
Comisiones	1.035	—	48	—
<b>OTROS</b>				
Compromisos post-empleo	—	14.056	—	12.947
Pasivos contingentes	—	14	—	14
Compromisos	363.369	—	245.548	—
Derivados financieros	—	—	2.205	—

El Grupo Caixa Catalunya no tiene contraídas obligaciones respecto a los miembros de los órganos de gobierno antiguos y actuales en materia de pensiones, por su condición de consejeros. En cambio, tiene concertada una póliza de seguro de accidentes para los miembros de los órganos de gobierno, mientras detenten tal condición, cuyas primas han comportado 19 miles de euros a los ejercicios 2005 y 2004. El capital asegurado por muerte o invalidez permanente es de 150 miles de euros por persona.

En relación con las remuneraciones percibidas por los miembros de los órganos de gobierno y por el personal directivo derivadas de la participación en representación del Grupo Caixa Catalunya en sociedades cotizadas o en sociedades en que la Entidad tiene una presencia o representación significativa, se debe tener en cuenta que dicha participación no es a título personal, salvo en el caso de la representación en la Confederación Española de Cajas de Ahorros —como los propios estatutos de este organismo establecen—, sino realizada en representación de Caixa Catalunya. Por ello, estas remuneraciones siempre son percibidas por la entidad y no por la persona física designada.

La concesión de créditos, avales y garantías a los vocales del Consejo de Administración, a los miembros de la Comisión de Control, al director general o a sus cónyuges, ascendentes, descendientes y colaterales hasta un segundo grado, y también a las sociedades en las que estas personas tengan una participación que, de forma aislada o conjunta, sea mayoritaria y en las cuales ejerzan los cargos de presidente, consejero, administrador, gerente, director general o asimilado, debe ser autorizada por el Consejo de Administración de Caixa Catalunya y comunicada al Departamento de Economía y Finanzas de la Generalitat de Catalunya, el cual debe autorizarla de forma expresa.

#### **49. Servicio de Atención al Cliente**

El Servicio de Atención al Cliente de Caixa Catalunya fue creado en el año 1989, mucho antes de que el Banco de España obligara a ello en 2004. Durante el año 2004 Caixa Catalunya llevó a cabo las adaptaciones necesarias en las disposiciones definidas por la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, por el Real Decreto 303/2004, de febrero, que aprobó el Reglamento de los Comisionados para la Defensa del Cliente de Servicios Financieros, y por la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre los Departamentos y Servicios de Atención al Cliente y Defensor del Cliente de las Entidades Financieras. En este sentido, 2005 ha sido un ejercicio de consolidación y normalización de la función de dicho servicio.

El número total de expedientes recibidos por el Servicio de Atención al Cliente durante el ejercicio 2005 ha sido de 870, incluyendo los referidos a las sociedades filiales que, en virtud de su actividad, quedan afectadas por la legislación antes citada. De ese total, 714 reclamaciones han sido admitidas a trámite y resueltas; 24 han sido admitidas a trámite y a 31 de diciembre se encontraban pendientes de resolver; 12 estaban en dicha fecha pendientes de datos, y 120 no han sido admitidas, mayoritariamente por defectos en los requisitos de presentación, porque se habían tramitado por otros procedimientos o porque se habían derivado al Defensor del Cliente, con



arreglo a lo establecido en los respectivos reglamentos. Durante el ejercicio se han resuelto 750 expedientes, un 70% de los cuales ha tenido una resolución desestimatoria y un 27%, total o parcialmente estimatoria. El 3% restante corresponde a no pronunciamientos o a renunciaciones del reclamante.

A continuación se detallan los principales datos relativos a las reclamaciones de clientes recibidas durante el ejercicio 2005:

Entidad	Reclamaciones recibidas	Reclamaciones resueltas	Importe indemnizado (miles de euros)
Caixa Catalunya	836	727	43
Caixa Catalunya Consulting	3	2	-
Ascat Vida	26	16	-
Ascat Corredoria d'Assegurances	5	5	3
Total	870	750	46

La tipología de las reclamaciones presentadas en el ejercicio 2005 ha sido la siguiente:

Tipología de las reclamaciones	Admitidas a trámite		No admitidas y pendientes de datos	
	Numero	Importe (miles de euros)	Numero	Importe (miles de euros)
Productos de financiación	274	54	23	16
Productos de disponible	100	27	22	37
Servicios	93	44	29	6
Tarjetas y TPV	85	60	16	18
Productos de ahorro-inversión	76	24	21	1
Red cajeros automáticos	54	7	5	-
Banca a distancia	23	1	5	-
Seguros	18	128	6	1
Red de oficinas	15	1	5	-
Total	738	346	132	79

# **Informe de auditoría independiente**

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de  
Caixa d'Estalvis de Catalunya:

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Catalunya (formado por Caixa d'Estalvis de Catalunya y las Sociedades indicadas en la Nota 2.1 de la memoria adjunta), que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2005 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de Caixa Catalunya. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en España, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales consolidadas y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

Según se indica en la Nota 1 de la memoria adjunta, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 son las primeras que el Grupo Caixa Catalunya prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), que requieren, con carácter general, que las cuentas anuales consolidadas presenten información comparativa. En este sentido, y de acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de Caixa Catalunya presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo, del estado de cambios en el patrimonio neto, consolidados, y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2005, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido reelaboradas mediante la aplicación de las NIIF-UE vigentes al 31 de diciembre de 2005. Consecuentemente, los datos referidos al ejercicio 2004, que se presentan en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 adjuntas, no constituyen las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004, dado que difieren de los contenidos en las cuentas anuales consolidadas de dicho ejercicio, que fueron elaboradas conforme a los principios y normas contables entonces vigentes (Circular 4/1991, del Banco de España) y aprobadas por la Asamblea General en su reunión celebrada el 16 de marzo de 2005. En la Nota 7 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se detallan los principales efectos que las diferencias entre ambas normativas han tenido sobre el patrimonio neto consolidado del Grupo Caixa Catalunya al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2004 y sobre los resultados consolidados del ejercicio 2004 del Grupo Caixa Catalunya. Nuestra opinión se refiere, exclusivamente, a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005. Con fecha 16 de febrero de 2005 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2004, formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio, en el que expresamos una opinión favorable.



En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo Caixa Catalunya al 31 de diciembre de 2005 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo consolidados, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, que guardan uniformidad con las aplicadas en la preparación de los estados financieros y restante información correspondientes al ejercicio 2004 que, como se ha indicado en el párrafo anterior, se presentan en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 adjuntas, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

El informe de gestión consolidado del ejercicio 2005 adjunto contiene las explicaciones que los Administradores de Caixa Catalunya consideran oportunas sobre la situación del Grupo Caixa Catalunya, 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 consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado 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 del Grupo Caixa Catalunya y asociadas.

DELOITTE

Inscrita en el ROAC N° S0692

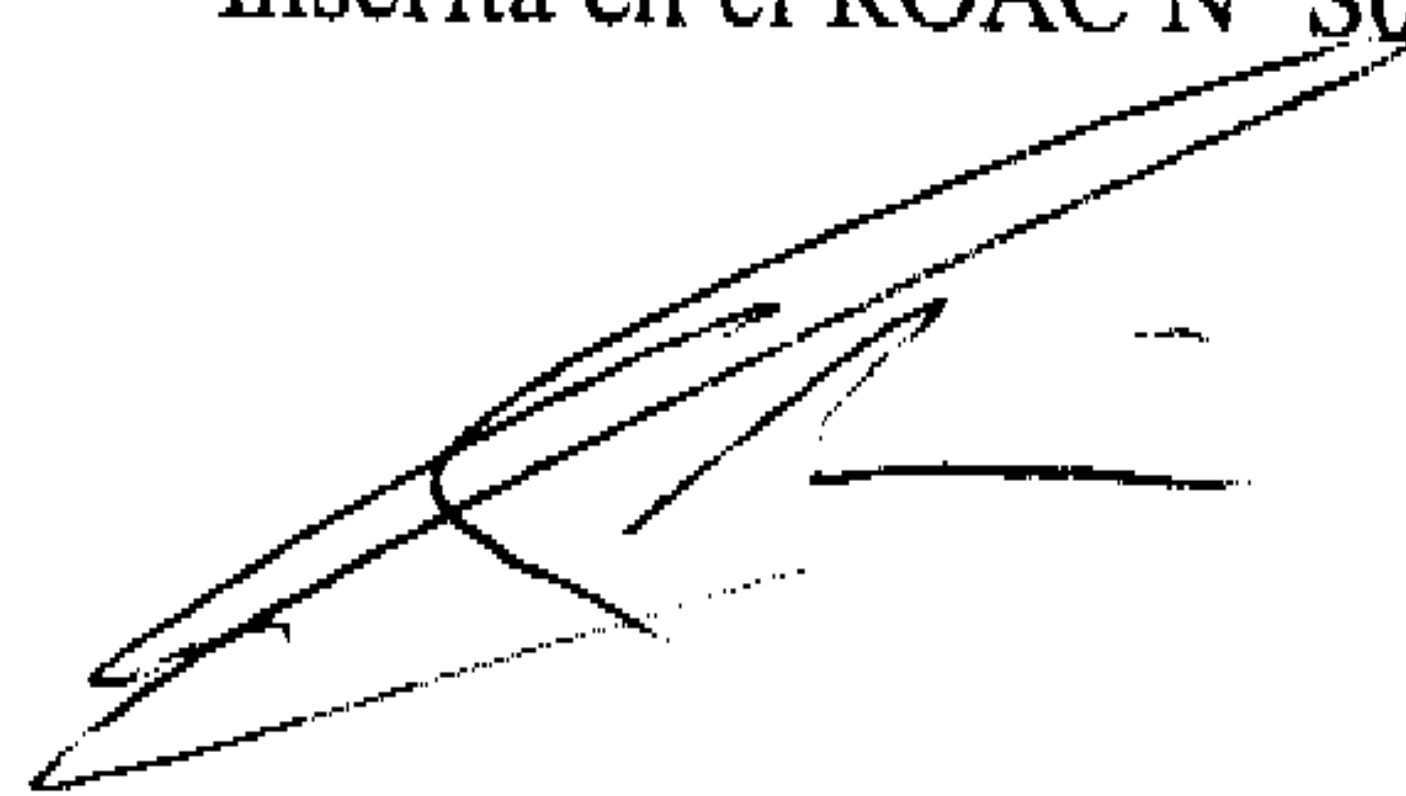
COL·LEGI  
DE CENSORS JURATS  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA

Membre exercent:

DELOITTE, S.L.

Any 2006 Núm. **CC001261**  
CÒPIA GRATUÏTA

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



Miguel Antonio Pérez

15 de febrero de 2006