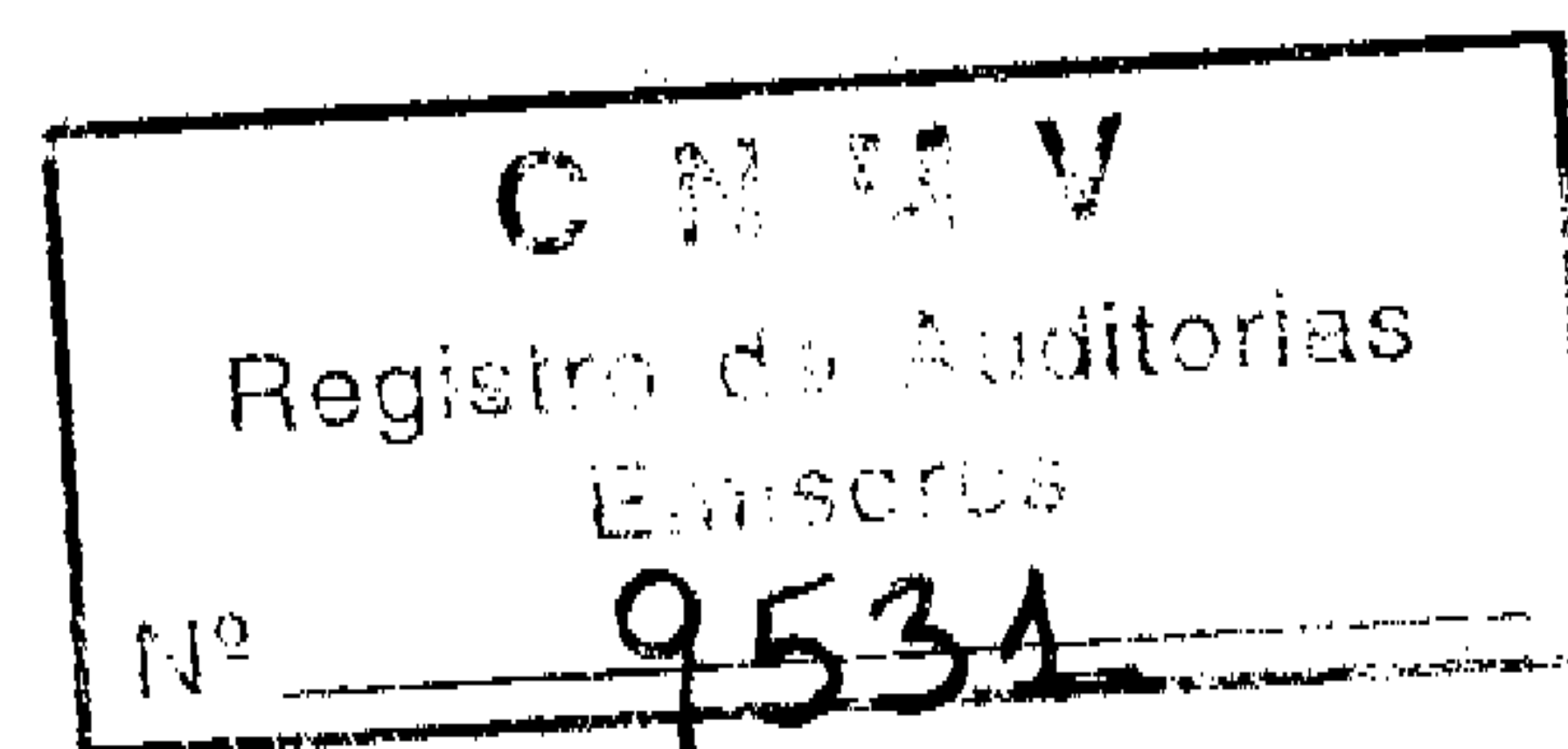




## INFORME DE AUDITORÍA

\* \* \* \*

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA**

**Cuentas Anuales e Informe de Gestión**

**correspondientes al ejercicio anual terminado el**

**31 de diciembre de 2005**

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A la Asamblea General de  
CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA



1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara (la Entidad), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2005 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas. Nuestro trabajo no incluyó la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2005 de determinadas sociedades participadas por la Entidad, y cuyo valor neto contable asciende a 2.992 miles de euros. Las mencionadas cuentas anuales han sido auditadas por otros auditores (ver nota 14 y Anexo 1 de la memoria adjunta) y nuestra opinión expresada en este informe sobre las cuentas anuales de la Entidad se basa, en lo relativo a la participación en dichas sociedades, únicamente en los informes de los otros auditores.

2. Las cuentas anuales adjuntas del ejercicio 2005 son las primeras que la Entidad prepara aplicando los principios y normas contables contenidos en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. En este sentido, y de acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Entidad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2005, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido obtenidas mediante la aplicación de la citada Circular 4/2004. Consecuentemente, las cifras correspondientes al ejercicio anterior difieren de las contenidas en las cuentas anuales aprobadas del ejercicio 2004 que fueron formuladas conforme a las normas vigentes en dicho ejercicio, detallándose en la Nota 3 de la memoria integrante de las cuentas anuales adjuntas, las diferencias que supone la aplicación de la Circular 4/2004 sobre el patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2004 y sobre los resultados del ejercicio 2004 de la Entidad. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2005. Con fecha 4 de abril 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.

3. En nuestra opinión, basada en nuestra auditoria y en el informe de los otros auditores, las cuentas anuales del ejercicio 2005 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara al 31 de diciembre de 2005 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los 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 contenidos en la Circular 4/2004, de Banco de España, que guardan uniformidad con los aplicados en la preparación de los estados financieros correspondientes al ejercicio anterior que se han incorporado a las cuentas anuales del ejercicio 2005 a efectos comparativos.

4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2005 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara, 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 la Entidad.

INSTITUTO DE  
CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

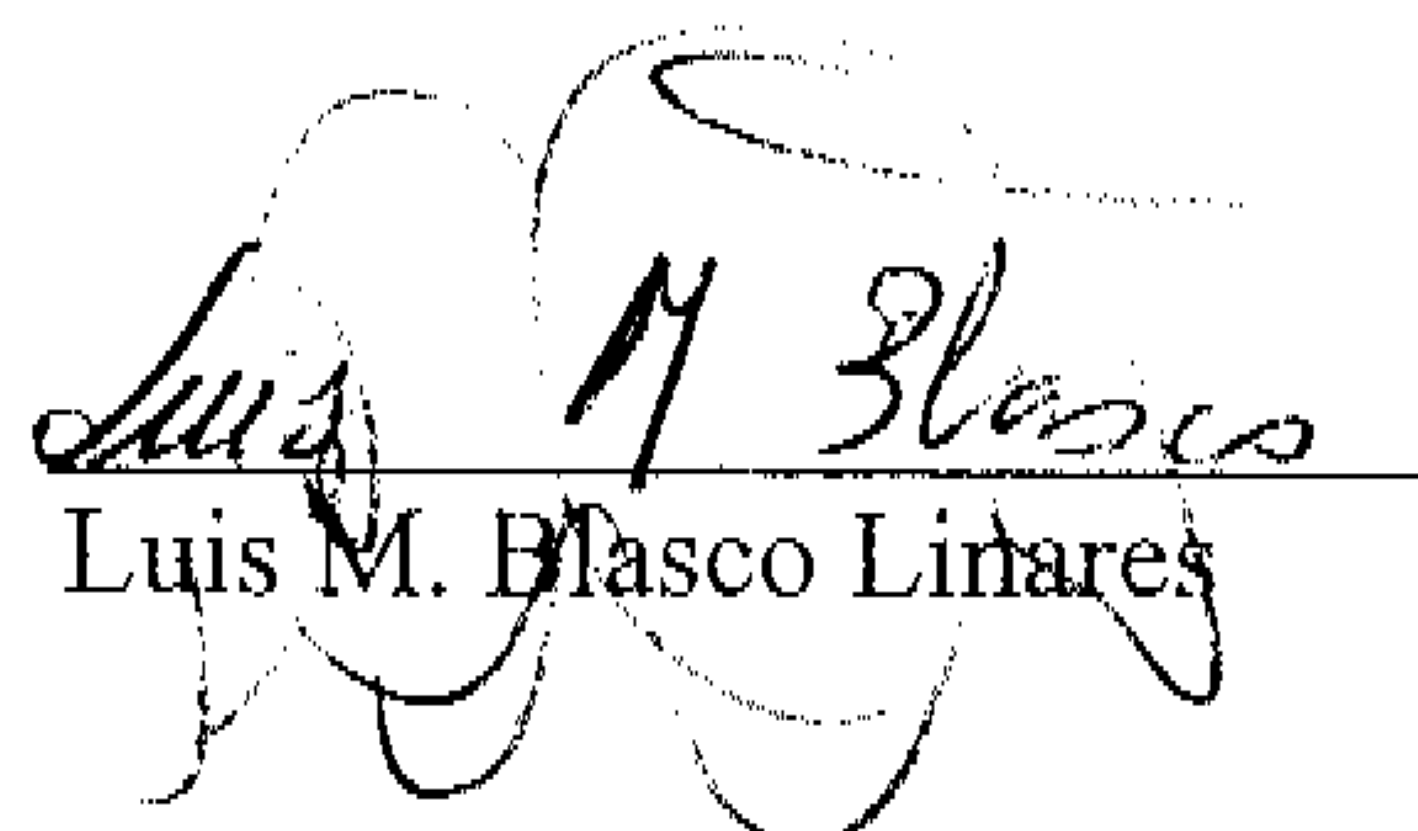
ERNST & YOUNG, S.L.  
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores  
de Cuentas con el N° S0530)

Miembro ejerciente:  
ERNST & YOUNG, S.L.

Año 2006 N° AI-009085  
COPIA GRATUITA

4 de abril de 2006

.....  
Este informe está sujeto a la tasa  
aplicable establecida en la  
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.  
.....

  
Luis M. Blasco Linares



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA**  
**Cuentas Anuales e Informe de Gestión**  
**correspondientes al ejercicio anual terminado**  
**el 31 de diciembre de 2005**

## **CUENTAS ANUALES**

**Balances de Situación de  
CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA**

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA**

**Balances de Situación al 31 de diciembre**

| <b>ACTIVO</b>                                                                          | Nota      | Miles de euros   |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|----------------|
|                                                                                        |           | 2005             | 2004 (*)       |
| <b>Caja y depósitos en bancos centrales</b>                                            | <b>8</b>  | <b>21.516</b>    | <b>18.727</b>  |
| <b>Cartera de negociación</b>                                                          | <b>9</b>  | <b>3.744</b>     | <b>2.795</b>   |
| Depósitos en entidades de crédito                                                      |           | -                | -              |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida               |           | -                | -              |
| Crédito a la clientela                                                                 |           | -                | -              |
| Valores representativos de deuda                                                       |           | -                | -              |
| Otros instrumentos de capital                                                          |           | 3.744            | 2.795          |
| Derivados de negociación                                                               |           | -                | -              |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>                                            |           | -                | -              |
| <b>Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b> |           | -                | -              |
| Depósitos en entidades de crédito                                                      |           | -                | -              |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida               |           | -                | -              |
| Crédito a la clientela                                                                 |           | -                | -              |
| Valores representativos de deuda                                                       |           | -                | -              |
| Otros instrumentos de capital                                                          |           | -                | -              |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>                                            |           | -                | -              |
| <b>Activos financieros disponibles para la venta</b>                                   | <b>10</b> | <b>129.939</b>   | <b>69.102</b>  |
| Valores representativos de deuda                                                       |           | 126.602          | 62.835         |
| Otros instrumentos de capital                                                          |           | 3.337            | 6.267          |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>                                            |           | 4.018            | 6.616          |
| <b>Inversiones crediticias</b>                                                         | <b>11</b> | <b>838.989</b>   | <b>742.299</b> |
| Depósitos en entidades de crédito                                                      |           | 29.979           | 56.307         |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida               |           | -                | -              |
| Crédito a la clientela                                                                 |           | 805.994          | 683.948        |
| Valores representativos de deuda                                                       |           | -                | -              |
| Otros activos financieros                                                              |           | 3.016            | 2.044          |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>                                            |           | -                | -              |
| <b>Cartera de inversión a vencimiento</b>                                              | <b>12</b> | <b>14.302</b>    | <b>25.387</b>  |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>                                            |           | -                | -              |
| <b>Ajustes a activos financieros por macro-coberturas</b>                              |           | -                | -              |
| <b>Derivados de cobertura</b>                                                          |           | -                | -              |
| <b>Activos no corrientes en venta</b>                                                  | <b>13</b> | <b>13</b>        | <b>111</b>     |
| Depósitos en entidades de crédito                                                      |           | -                | -              |
| Crédito a la clientela                                                                 |           | -                | -              |
| Valores representativos de deuda                                                       |           | -                | -              |
| Instrumentos de capital                                                                |           | -                | -              |
| Activo material                                                                        |           | 13               | 111            |
| Resto de activos                                                                       |           | -                | -              |
| <b>Participaciones</b>                                                                 | <b>14</b> | <b>29.005</b>    | <b>16.817</b>  |
| Entidades asociadas                                                                    |           | -                | -              |
| Entidades multigrupo                                                                   |           | -                | -              |
| Entidades del grupo                                                                    |           | 29.005           | 16.817         |
| <b>Contratos de seguros vinculados a pensiones</b>                                     |           | -                | -              |
| <b>Activo material</b>                                                                 | <b>15</b> | <b>24.680</b>    | <b>22.232</b>  |
| De uso propio                                                                          |           | 24.276           | 21.769         |
| Inversiones inmobiliarias                                                              |           | -                | -              |
| Otros activos cedidos en arrendamiento operativo                                       |           | -                | -              |
| Afecto a la Obra social                                                                |           | 404              | 463            |
| <i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>                              |           | 609              | 639            |
| <b>Activo intangible</b>                                                               | <b>16</b> | <b>682</b>       | <b>177</b>     |
| Fondo de comercio                                                                      |           | -                | -              |
| Otro activo intangible                                                                 |           | 682              | 177            |
| <b>Activos fiscales</b>                                                                | <b>26</b> | <b>7.500</b>     | <b>7.733</b>   |
| Corrientes                                                                             |           | 378              | 1              |
| Diferidos                                                                              |           | 7.122            | 7.732          |
| <b>Periodificaciones</b>                                                               | <b>17</b> | <b>246</b>       | <b>221</b>     |
| <b>Otros activos</b>                                                                   | <b>18</b> | <b>251</b>       | <b>62</b>      |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                                    |           | <b>1.070.867</b> | <b>905.664</b> |

(\*) Cifras incluidas exclusivamente a efectos comparativos



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA

### Balances de Situación al 31 de diciembre

| <b>PASIVO</b>                                                                          | Nota      | Miles de euros   |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|----------------|
|                                                                                        |           | 2005             | 2004 (*)       |
| <b>Cartera de negociación</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                                                               |           | -                | -              |
| Posiciones cortas de valores                                                           |           | -                | -              |
| <b>Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b> | <b>19</b> | <b>23.020</b>    | <b>3.144</b>   |
| Depósitos de entidades de crédito                                                      |           | -                | -              |
| Depósitos de la clientela                                                              |           | 23.020           | 3.144          |
| 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</b>                                          | <b>20</b> | <b>984.787</b>   | <b>841.568</b> |
| Depósitos de bancos centrales                                                          |           | -                | -              |
| Depósitos de entidades de crédito                                                      |           | 4.847            | 5.168          |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida               |           | -                | -              |
| Depósitos de la clientela                                                              |           | 946.892          | 806.015        |
| Débitos representados por valores negociables                                          |           | -                | -              |
| Pasivos subordinados                                                                   |           | 26.588           | 24.585         |
| Otros pasivos financieros                                                              |           | 6.460            | 5.801          |
| <b>Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas</b>                              |           | -                | -              |
| <b>Derivados de cobertura</b>                                                          |           | -                | -              |
| <b>Pasivos asociados con activos no corrientes en venta</b>                            |           | -                | -              |
| Depósitos de la clientela                                                              |           | -                | -              |
| Resto de pasivos                                                                       |           | -                | -              |
| <b>Provisiones</b>                                                                     | <b>22</b> | <b>4.049</b>     | <b>4.545</b>   |
| Fondos para pensiones y obligaciones similares                                         |           | 3.103            | 3.723          |
| Provisiones para impuestos                                                             |           | -                | -              |
| Provisiones para riesgos y compromisos contingentes                                    |           | 946              | 822            |
| Otras provisiones                                                                      |           | -                | -              |
| <b>Pasivos fiscales</b>                                                                | <b>26</b> | <b>1.985</b>     | <b>3.270</b>   |
| Corrientes                                                                             |           | -                | 407            |
| Diferidos                                                                              |           | 1.985            | 2.862          |
| <b>Periodificaciones</b>                                                               | <b>17</b> | <b>1.962</b>     | <b>1.996</b>   |
| <b>Otros pasivos</b>                                                                   | <b>18</b> | <b>804</b>       | <b>660</b>     |
| Fondo Obra social                                                                      |           | 481              | 656            |
| Resto                                                                                  |           | 323              | 4              |
| <b>Capital con naturaleza de pasivo financiero</b>                                     |           | -                | -              |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                                                    |           | <b>1.016.607</b> | <b>855.183</b> |

(\*) Cifras incluidas exclusivamente a efectos comparativos

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA**

**Balances de Situación al 31 de diciembre**

|                                                                         |           | Miles de euros   |                |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|----------------|
|                                                                         | Nota      | 2005             | 2004 (*)       |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                                  |           |                  |                |
| <b>Ajustes por valoración</b>                                           | <b>23</b> | <b>1.859</b>     | <b>2.818</b>   |
| Activos financieros disponibles para la venta                           |           | 1.859            | 2.818          |
| 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                                                   |           | -                | -              |
| Activos no corrientes en venta                                          |           | -                | -              |
| <b>Fondos propios</b>                                                   | <b>24</b> | <b>52.401</b>    | <b>47.664</b>  |
| Capital o fondo de dotación                                             |           | 9                | 9              |
| Emitido                                                                 |           | 9                | 9              |
| Pendiente de desembolso no exigido (-)                                  |           | -                | -              |
| Prima de emisión                                                        |           | -                | -              |
| Reservas                                                                |           | 46.225           | 42.958         |
| Reservas (pérdidas) acumuladas                                          |           | 46.225           | 42.958         |
| Remanente                                                               |           | -                | -              |
| Otros instrumentos de capital                                           |           | -                | -              |
| De instrumentos financieros compuestos                                  |           | -                | -              |
| Resto                                                                   |           | -                | -              |
| Menos: Valores propios                                                  |           | -                | -              |
| Cuotas participativas y fondos asociados (Cajas de Ahorro)              |           | -                | -              |
| Cuotas participativas                                                   |           | -                | -              |
| Fondo de reservas de cuotapartícipes                                    |           | -                | -              |
| Fondo de estabilización                                                 |           | -                | -              |
| Resultado del ejercicio                                                 |           | 6.167            | 4.697          |
| Menos: Dividendos y retribuciones                                       |           | -                | -              |
|                                                                         |           | <b>1.070.867</b> | <b>905.664</b> |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>                                   |           |                  |                |
| <b>PRO-MEMORIA</b>                                                      |           |                  |                |
| Riesgos contingentes                                                    | <b>21</b> | <b>59.643</b>    | <b>37.707</b>  |
| Garantías financieras                                                   |           | 58.755           | 37.298         |
| Activos afectos a obligaciones de terceros                              |           | -                | -              |
| Otros riesgos contingentes                                              |           | 888              | 409            |
| Compromisos contingentes                                                | <b>21</b> | <b>169.913</b>   | <b>128.047</b> |
| Disponibles por terceros                                                |           | 158.238          | 111.881        |
| Otros compromisos                                                       |           | 11.675           | 16.166         |
|                                                                         |           | <b>229.556</b>   | <b>165.754</b> |

(\*) Cifras incluidas exclusivamente a efectos comparativos

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias de  
CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA**

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA**

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias**

correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre

|                                                                                      | Nota      | Miles de euros  |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------------|
|                                                                                      |           | 2005            | 2004 (*)        |
| <b>Intereses y rendimientos asimilados</b>                                           | <b>29</b> | <b>35.621</b>   | <b>32.734</b>   |
| <b>Intereses y cargas asimiladas</b>                                                 | <b>29</b> | <b>(12.806)</b> | <b>(11.099)</b> |
| Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero                          |           | -               | -               |
| Otros                                                                                |           | 12.806          | 11.099          |
| <b>Rendimiento de instrumentos de capital</b>                                        |           | <b>3.552</b>    | <b>2.628</b>    |
| Participaciones en entidades asociadas                                               |           | -               | -               |
| Participaciones en entidades multigrupo                                              |           | -               | -               |
| Participaciones en entidades del grupo                                               |           | 3.330           | 2.450           |
| Otros instrumentos de capital                                                        |           | 222             | 178             |
| <b>A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>                                                   |           | <b>26.367</b>   | <b>24.264</b>   |
| <b>Comisiones percibidas</b>                                                         | <b>30</b> | <b>4.762</b>    | <b>4.041</b>    |
| <b>Comisiones pagadas</b>                                                            | <b>30</b> | <b>(786)</b>    | <b>(605)</b>    |
| <b>Resultados de operaciones financieras (neto)</b>                                  | <b>29</b> | <b>1.936</b>    | <b>1.568</b>    |
| Cartera de negociación                                                               |           | 483             | -               |
| Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias |           | (163)           | 163             |
| Activos financieros disponibles para la venta                                        |           | 1.616           | 1.397           |
| Inversiones crediticias                                                              |           | -               | -               |
| Otros                                                                                |           | -               | 8               |
| <b>Diferencias de cambio (neto)</b>                                                  |           | <b>18</b>       | <b>14</b>       |
| <b>B) MARGEN ORDINARIO</b>                                                           |           | <b>32.297</b>   | <b>29.281</b>   |
| <b>Otros productos de explotación</b>                                                | <b>31</b> | <b>743</b>      | <b>560</b>      |
| <b>Gastos de personal</b>                                                            | <b>32</b> | <b>(14.339)</b> | <b>(13.111)</b> |
| <b>Otros gastos generales de administración</b>                                      | <b>33</b> | <b>(7.453)</b>  | <b>(6.704)</b>  |
| <b>Amortización</b>                                                                  |           | <b>(1.762)</b>  | <b>(1.694)</b>  |
| Activo material                                                                      |           | (1.753)         | (1.694)         |
| Activo intangible                                                                    |           | (9)             | -               |
| <b>Otras cargas de explotación</b>                                                   | <b>31</b> | <b>302</b>      | <b>(261)</b>    |
| <b>C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>                                                      |           | <b>9.184</b>    | <b>8.070</b>    |
| <b>Pérdidas por deterioro de activos (neto)</b>                                      |           | <b>(2.692)</b>  | <b>(2.564)</b>  |
| Activos financieros disponibles para la venta                                        |           | 78              | (105)           |
| Inversiones crediticias                                                              |           | 2.614           | 2.598           |
| Cartera de inversión a vencimiento                                                   |           | -               | -               |
| Activos no corrientes en venta                                                       |           | -               | 28              |
| Participaciones                                                                      |           | -               | -               |
| Activo material                                                                      |           | -               | 43              |
| Fondo de comercio                                                                    |           | -               | -               |
| Otro activo intangible                                                               |           | -               | -               |
| Resto de activos                                                                     |           | -               | -               |
| <b>Dotaciones a provisiones (neto)</b>                                               |           | <b>(298)</b>    | <b>(279)</b>    |
| <b>Otras ganancias</b>                                                               | <b>34</b> | <b>470</b>      | <b>1.512</b>    |
| Ganancias por venta de activo material                                               |           | 98              | 401             |
| Ganancias por venta de participaciones                                               |           | -               | -               |
| Otros conceptos                                                                      |           | 372             | 1.112           |
| <b>Otras pérdidas</b>                                                                | <b>34</b> | <b>(218)</b>    | <b>(810)</b>    |
| Pérdidas por venta de activo material                                                |           | 11              | -               |
| Pérdidas por venta de participaciones                                                |           | -               | -               |
| Otros conceptos                                                                      |           | 207             | 810             |
| <b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                                               |           | <b>6.446</b>    | <b>5.930</b>    |
| <b>Impuesto sobre beneficios</b>                                                     |           | <b>(279)</b>    | <b>(1.233)</b>  |
| <b>Dotación obligatoria a obras y fondos sociales</b>                                |           | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>                                        |           | <b>6.167</b>    | <b>4.697</b>    |
| <b>Resultado de operaciones interrumpidas (neto)</b>                                 |           | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>F) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                                    |           | <b>6.167</b>    | <b>4.697</b>    |

(\*) Cifras incluidas exclusivamente a efectos comparativos



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

---

**Estados de cambios en el patrimonio neto**

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA**



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA

### Estados de cambios en el patrimonio neto al 31 de diciembre

| Nota                                                                               | Miles de euros |              |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                                    | 2005           | 2004 (*)     |
| <b>INGRESOS NETOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>               | <b>(959)</b>   | <b>366</b>   |
| Activos financieros disponibles para la venta                                      | (959)          | 366          |
| Ganancias/Pérdidas por valoración                                                  | (2.237)        | (94)         |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                          | 495            | 427          |
| Impuesto sobre beneficios                                                          | 783            | 33           |
| Reclasificaciones                                                                  | -              | -            |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto            | -              | -            |
| Ganancias/Pérdidas por valoración                                                  | -              | -            |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                          | -              | -            |
| Impuesto sobre beneficios                                                          | -              | -            |
| Reclasificaciones                                                                  | -              | -            |
| Coberturas de los flujos de efectivo                                               | -              | -            |
| Ganancias/Pérdidas por valoración                                                  | -              | -            |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                          | -              | -            |
| Importes transferidos al valor contable inicial de las partidas cubiertas          | -              | -            |
| Impuesto sobre beneficios                                                          | -              | -            |
| Reclasificaciones                                                                  | -              | -            |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero                       | -              | -            |
| Ganancias/Pérdidas por valoración                                                  | -              | -            |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                          | -              | -            |
| Impuesto sobre beneficios                                                          | -              | -            |
| Diferencias de cambio                                                              | -              | -            |
| Ganancias/Pérdidas por conversión                                                  | -              | -            |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                          | -              | -            |
| Impuesto sobre beneficios                                                          | -              | -            |
| Activos no corrientes en venta                                                     | -              | -            |
| Ganancias por valoración                                                           | -              | -            |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                          | -              | -            |
| Impuesto sobre beneficios                                                          | -              | -            |
| Reclasificaciones                                                                  | -              | -            |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                                     | <b>6.167</b>   | <b>4.697</b> |
| Resultado publicado                                                                | 6.167          | 4.697        |
| Ajustes por cambios de criterio contable                                           | -              | -            |
| Ajustes por errores                                                                | -              | -            |
| <b>INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO</b>                                     | <b>5.208</b>   | <b>5.063</b> |
| <b>PRO-MEMORIA: AJUSTES EN EL PATRIMONIO NETO IMPUTABLES A PERIODOS ANTERIORES</b> |                |              |
| Efecto de cambios en criterios contables                                           | 221            | -            |
| Fondos propios                                                                     | 221            | -            |
| Ajustes por valoración                                                             | -              | -            |
| Efectos de errores                                                                 | -              | -            |
| Fondos propios                                                                     | -              | -            |
| Ajustes por valoración                                                             | -              | -            |

(\*) Cifras incluidas exclusivamente a efectos comparativos



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

---

**Estados de flujos de efectivo**

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA**



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA**

**Estados de flujos de efectivo**

**correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre**

| Nota                                                                            | Miles de euros |          |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|
|                                                                                 | 2005           | 2004 (*) |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>                     |                |          |
| Resultado del ejercicio                                                         | 6.167          | 4.697    |
| Ajustes al resultado:                                                           | 2.990          | 3.788    |
| Amortización de activos materiales (+)                                          | 1.753          | 1.694    |
| Amortización de activos intangibles (+)                                         | 9              | -        |
| Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)                                  | 2.692          | 2.564    |
| Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)                                           | 298            | 278      |
| Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)                           | (87)           | (401)    |
| Ganancias/Pérdidas por venta de participaciones (+/-)                           | -              | -        |
| Impuestos (+/-)                                                                 | 279            | 1.233    |
| Otras partidas no monetarias (+/-)                                              | (1.954)        | (1.580)  |
| Resultado ajustado                                                              | 9.157          | 8.485    |
| Aumento/Disminución neta en los activos de explotación                          | 160.544        | (7.079)  |
| Cartera de negociación                                                          | 466            | 79       |
| Depósitos en entidades de crédito                                               | -              | -        |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida        | -              | -        |
| Crédito a la clientela                                                          | -              | -        |
| Valores representativos de deuda                                                | -              | -        |
| Otros instrumentos de capital                                                   | 466            | 79       |
| Derivados de negociación                                                        | -              | -        |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | -              | -        |
| Depósitos en entidades de crédito                                               | -              | -        |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida        | -              | -        |
| Crédito a la clientela                                                          | -              | -        |
| Valores representativos de deuda                                                | -              | -        |
| Otros instrumentos de capital                                                   | -              | -        |
| Activos financieros disponibles para la venta                                   | 60.774         | (7.124)  |
| Valores representativos de deuda                                                | 65.146         | (5.763)  |
| Otros instrumentos de capital                                                   | (4.372)        | (1.361)  |
| Inversiones crediticias                                                         | 99.304         | (34)     |
| Depósitos en entidades de crédito                                               | (26.238)       | -        |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida        | -              | -        |
| Crédito a la clientela                                                          | 124.660        | -        |
| Valores representativos de deuda                                                | -              | -        |
| Otros activos financieros                                                       | 972            | (34)     |
| Otros activos de explotación                                                    | -              | -        |
| Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación                          | 160.928        | 109.994  |
| Cartera de negociación                                                          | -              | -        |
| 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                                                        | -              | -        |
| Posiciones cortas de valores                                                    | -              | -        |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 19.713         | 1.312    |
| Depósitos de entidades de crédito                                               | -              | -        |
| Depósitos de la clientela                                                       | 19.713         | 1.312    |
| Débitos representados por valores negociables                                   | -              | -        |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto            | -              | -        |
| Depósitos de entidades de crédito                                               | -              | -        |
| Depósitos de la clientela                                                       | -              | -        |
| Débitos representados por valores negociables                                   | -              | -        |
| Pasivos financieros a coste amortizado                                          | 141.215        | 108.682  |
| Depósitos de bancos centrales                                                   | -              | -        |
| Depósitos de entidades de crédito                                               | (321)          | (1.594)  |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida        | -              | -        |
| Depósitos de la clientela                                                       | 140.877        | 109.580  |
| Débitos representados por valores negociables                                   | -              | -        |
| Otros pasivos financieros                                                       | 659            | 696      |
| Otros pasivos de explotación                                                    | -              | -        |
| Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)            | 9.541          | 125.558  |

(\*) Cifras incluidas exclusivamente a efectos comparativos



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA**

**Estados de flujos de efectivo**

**correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre**

| Nota                                                                               | Miles de euros |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
|                                                                                    | 2005           | 2004 (*)         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                          |                |                  |
| Inversiones                                                                        | (16.816)       | (27.279)         |
| Entidades del grupo, multigrupo y asociadas                                        | 12.188         | 5.884            |
| Activos materiales                                                                 | 4.114          | 2.986            |
| Activos intangibles                                                                | 514            | 177              |
| Cartera de inversión a vencimiento                                                 | -              | 18.232           |
| Otros activos financieros                                                          | -              | -                |
| Otros activos                                                                      | -              | -                |
| Desinversiones (+)                                                                 | 11.085         | -                |
| Entidades del grupo, multigrupo y asociadas                                        | -              | -                |
| Activos materiales                                                                 | -              | -                |
| Activos intangibles                                                                | -              | -                |
| Cartera de inversión a vencimiento                                                 | 11.085         | -                |
| Otros activos financieros                                                          | -              | -                |
| Otros activos                                                                      | -              | -                |
| Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)                 | <u>(5.731)</u> | <u>(27.279)</u>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                       |                |                  |
| Emisión/Amortización de capital o fondo de dotación                                | -              | -                |
| Adquisición de instrumentos de capital propios                                     | -              | -                |
| Enajenación de instrumentos de capital propios                                     | -              | -                |
| Emisión/Amortización cuotas participativas                                         | -              | -                |
| Emisión/Amortización otros instrumentos de capital                                 | -              | -                |
| Emisión/Amortización capital con naturaleza de pasivo financiero                   | -              | -                |
| Emisión/Amortización pasivos subordinados                                          | 2.003          | 4.003            |
| Emisión/Amortización otros pasivos a largo plazo                                   | -              | -                |
| Dividendos/Intereses pagados                                                       | -              | -                |
| Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación                    | (467)          | (107.498)        |
| Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (3)               | <u>1.536</u>   | <u>(103.495)</u> |
| Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes (4) | <u>18</u>      | <u>14</u>        |
| AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)                    | <u>5.364</u>   | <u>(5.202)</u>   |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio                                  | 20.976         | 26.178           |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio                                     | <u>26.340</u>  | <u>20.976</u>    |
|                                                                                    | <u>5.364</u>   | <u>(5.202)</u>   |

(\*) Cifras incluidas exclusivamente a efectos comparativos

## **MEMORIA**



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## ÍNDICE MEMORIA

1. INFORMACIÓN GENERAL
2. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS
3. PRIMERA APLICACIÓN DE LA CIRCULAR
4. PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACION APLICADOS
5. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES
6. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS
7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS
- 7.1 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO
8. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES
9. CARTERA DE NEGOCIACIÓN
10. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA
11. INVERSIONES CREDITICIAS
12. CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO
13. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA Y PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA
14. PARTICIPACIONES
15. ACTIVO MATERIAL
16. ACTIVO INTANGIBLE
17. PERIODIFICACIONES DE ACTIVO Y PASIVO
18. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS
19. PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS
20. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO
21. RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES
22. PROVISIONES
23. AJUSTES AL PATRIMONIO POR VALORACIÓN
24. CAPITAL
25. RESERVAS
26. FONDOS Y OBRAS SOCIALES
27. SITUACION FISCAL
28. PARTES VINCULADAS
29. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS, INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS, RESULTADOS NETOS DE OPERACIONES FINANCIERAS
30. COMISIONES
31. OTROS PRODUCTOS Y CARGAS DE EXPLOTACION
32. GASTOS DE PERSONAL
33. OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION
34. OTRAS GANANCIAS Y OTRAS PERDIDAS
35. OTRA INFORMACIÓN
36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

ANEXO I

## MEMORIA

Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2005

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara (en adelante, la Entidad), es una entidad de crédito constituida en Guadalajara (España) el año 1964, por la Excm. Diputación Provincial de Guadalajara, de naturaleza fundacional y carácter benéfico-social, exenta de ánimo de lucro. Su único y exclusivo objeto es contribuir a la consecución de intereses generales a través del desarrollo económico y social de su zona de actuación, y para ello, sus fines fundamentales son, entre otros, facilitar la formación y capitalización del ahorro, atender las necesidades de sus clientes mediante la concesión de operaciones de crédito y crear y mantener Obras Sociales propias o en colaboración.

La Entidad tiene su domicilio social en la calle Juan Bautista Topete, números 1 y 3 de Guadalajara, desarrollando su actividad a través de oficinas distribuidas por las provincias de Guadalajara, Madrid y Toledo.

Como Entidad de Ahorro Popular, Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara se halla sujeta a determinadas normas legales, que regulan, entre otros, aspectos tales como:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en un banco central nacional de un país participante en la moneda única para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas, que se situaba, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, en el 2% de los pasivos computables a tal efecto.
- Distribución del excedente neto del ejercicio a Reservas y al Fondo de Obra Benéfico-Social.
- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios. La normativa establece, en resumen, la obligatoriedad de mantener unos recursos propios suficientes para cubrir las exigencias por los riesgos contraídos. El cumplimiento del coeficiente de recursos propios se efectúa a nivel consolidado.
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad a los acreedores de la misma, cuya finalidad consiste en garantizar hasta 20.000 euros los depósitos de los clientes de acuerdo con lo dispuesto en el R.D. 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre los fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito según la redacción dada por el R.D. 948/2001, de 3 de agosto, y la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España.

Con fecha 23 de noviembre de 2002 se publicó la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de medidas de Reforma del Sistema Financiero, que establecía en su Disposición Transitoria Undécima, la obligación de adaptar los Estatutos de la Entidad a las modificaciones introducidas en la citada Ley, en un plazo de seis meses desde su entrada en vigor.

Asimismo, una vez producida la adaptación de la legislación de la Comunidad Autónoma de Castilla-La Mancha a las modificaciones introducidas por la mencionada Ley 44/2002, para lo que existía un plazo de seis meses desde la entrada en vigor de la citada Ley, la Entidad debía ajustar sus Estatutos a estas modificaciones en el plazo de otros seis meses desde la entrada en vigor de las mismas.

La publicación de la legislación autonómica tuvo lugar en diciembre de 2003.

Con fecha 19 de junio de 2004, la Asamblea General de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara aprobó la modificación de sus Estatutos, dando así cumplimiento a la nueva redacción de la Ley 4/1997 de Cajas de Ahorro de Castilla-La Mancha.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara en su reunión del día 23 de marzo de 2006, y han sido firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura al final de las mismas.

La Entidad es cabecera de un grupo de sociedades, cuyo detalle e información más relevante se incluyen en la Nota 14 y en el Anexo I. En aplicación de la normativa vigente, los Administradores de la Entidad han formulado, con esta misma fecha, las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara, que también se han sometido a auditoria independiente. El efecto de dicha consolidación sobre el balance de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 adjuntos supone disminuir e incrementar la cifra total de activos en 4.293 y 5.691 miles de euros respectivamente, incrementar las reservas en 1.294 y 1.032 miles de euros, e incrementar el beneficio neto del ejercicio en 2.590 y 543 miles de euros, respectivamente en cada uno de los citados ejercicios.

## 2. PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales, son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto por la normativa de Banco de España:

### a) Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales de la Entidad se han preparado en base a los registros de contabilidad de la Entidad y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular de Banco de España 4/2004, de 22 de diciembre, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad al 31 de diciembre de 2005 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y en los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Con fecha 22 de diciembre de 2004 el Banco de España publicó la Circular 4/2004, sobre las Normas de Información Financiera de las Entidades de Crédito, derogando la anterior Circular 4/1991 del Banco de España, que recogía la normativa contable para entidades de crédito vigente hasta el ejercicio 2004. La Circular 4/2004 tiene por objeto modificar el régimen contable de las entidades de crédito españolas, adaptándolo al nuevo entorno contable derivado de la adopción por parte de la Unión Europea de las Normas Internacionales de Información Financiera, conforme a lo dispuesto en el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de Julio de 2002, relativo a la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad. De acuerdo con la Disposición final única de la Circular 4/2004, ésta entró en vigor el 1 de junio de 2005 (con efecto desde el 1 de enero de 2005), siendo de aplicación en la preparación de las cuentas anuales del primer ejercicio cerrado con posterioridad a dicha fecha.

En la Circular 4/2004, el Banco de España manifiesta que en su elaboración se ha respetado el contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por los Reglamentos de la Unión Europea y que ha atendido al marco conceptual en que se basan.

Por tanto, las presentes cuentas anuales han sido las primeras elaboradas de acuerdo con la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre. La adopción de esta Circular ha supuesto importantes cambios en los principios contables, en los criterios de valoración, en la forma de presentación de los estados financieros, así como la incorporación de nuevos estados y mayores exigencias en cuanto a la información a desglosar en las notas de la memoria.

Los Administradores de la Entidad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2005, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido adaptadas para reflejar los cambios contables recogidos en la Circular 4/2004 tal y como se establece en la Disposición Transitoria Primera de la citada Circular, por lo que, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2004 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2005 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales de la Entidad del ejercicio 2004.

En la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2005 se han seguido los principios y normas contables y los criterios de valoración recogidos en la Circular 4/2004, que se resumen en la Nota 4. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

Los cambios en los criterios contables, bien porque se modifiquen las normas o bien porque los Administradores decidan variar el criterio de aplicación retroactivamente, supone ajustar los importes de las partidas afectadas utilizando como contrapartida la partida del patrimonio neto que corresponda en el balance de apertura más antiguo sobre el que se publique información comparativa, como si el nuevo criterio contable siempre se hubiese aplicado. No se realiza la aplicación retroactiva del nuevo criterio cuando ésta es impracticable o la disposición que lo ha modificado fija la fecha desde la que se debe aplicar. Cuando se detectan errores procedentes de ejercicios anteriores resultado de omisiones o inexactitudes o fallos al utilizar información disponible en dichos períodos, estos errores se corregirán aplicando las mismas reglas comentadas anteriormente para el caso de producirse un cambio en los criterios contables aplicados.

Las cuentas anuales de la Entidad del ejercicio 2004 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Entidad celebrada el 18 de junio de 2005. Dichas cuentas fueron formuladas de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/91 del Banco de España, en vigor hasta el ejercicio 2005.

En la Nota 3 se explica en detalle cómo ha afectado al patrimonio neto, a la situación financiera y a los resultados presentados en periodos anteriores, la transición a las normas recogidas en la Circular 4/2004.

Las presentes cuentas anuales del ejercicio 2005 de la Entidad se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de la Entidad. No obstante, los Administradores estiman que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

La información incluida en las cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Para la preparación de determinadas informaciones incluidas en estas cuentas anuales los Administradores han utilizado juicios y estimaciones basadas en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros.
- Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales realizadas para valorar los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo.
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales e intangibles.
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados en mercados secundarios oficiales.

Las estimaciones e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente y son revisadas de forma periódica. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese período y de periodos sucesivos.

c) Recursos propios mínimos

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

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los recursos propios computables del Grupo excedían de los requeridos por la citada normativa vigente.

d) Fondo de Garantía de Depósitos

La Entidad está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos. En el ejercicio 2005, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo ascendió a 302 miles de euros (2004: 261 miles de euros), aproximadamente, que se han registrado en el capítulo "Otras Cargas de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

3. PRIMERA APLICACIÓN DE LA CIRCULAR 4/2004

Como se indica en la Nota 2.a) las cuentas anuales se presentan siguiendo la normativa establecida en la Circular 4/2004 del Banco de España, del 22 de diciembre. La Disposición Transitoria Primera de dicha Circular regula los criterios a aplicar, así como la información a desglosar en las cuentas anuales del ejercicio 2005, en relación con la primera aplicación de la Circular. De acuerdo con esta Disposición Transitoria la información comparativa correspondiente al ejercicio 2004 presentada en las cuentas anuales del ejercicio 2005 debe prepararse bajo los mismos criterios de presentación y valoración que los aplicados sobre las operaciones del 2005, salvo por las excepciones recogidas en la mencionada Disposición Transitoria.

La principal excepción aplicada en la primera aplicación de la Circular hace referencia a las normas sobre cancelación de activos financieros que se describen en la Nota 4.k) que se aplican sobre las transferencias de activos financieros, que no sean derivados, realizadas a partir de 1 de enero de 2004.

Asimismo, los ajustes derivados de la aplicación de los criterios establecidos por la Circular 4/2004 del Banco de España, sobre el patrimonio neto del balance de apertura al 1 de enero de 2004 (fecha de transición), sobre la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2004 y el efecto acumulado de ambos sobre el patrimonio al 31 de diciembre de 2004 se han cargado o abonado en la partida correspondiente del patrimonio neto en la contabilidad del ejercicio 2005.

La Circular 4/2004 exige que las primeras cuentas anuales elaboradas por aplicación de la misma incluyan una conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio inmediatamente anterior con los saldos de cierre del ejercicio precedente y de apertura de ejercicio al que estas cuentas anuales se refieren.

Seguidamente se presenta la conciliación de los saldos del balance de situación y de la cuenta de pérdidas y ganancias, debiendo entenderse por:

- Saldos según Circular 4/1991: los que figuran en las cuentas anuales de la Entidad que se prepararon conforme a criterios y principios contables recogidos en la Circular 4/1991 del Banco de España.
- Reclasificaciones: cambios con origen en la nueva forma de presentación de los estados financieros.
- Ajustes: cambios con origen en los criterios de valoración y políticas contables modificados por la nueva normativa.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

- Saldos según Circular 4/2004: los que resultan de considerar el efecto de los ajustes y reclasificaciones en los saldos de cierre.
- Notas: referencia al comentario en el que se explica la naturaleza de los ajustes y reclasificaciones más significativos.

A continuación se muestra la conciliación entre los balances de situación resumidos al 1 de enero de 2004 y 31 de diciembre de 2004 y para la cuenta de pérdidas y ganancias a dicha fecha, preparados con el formato de la Circular 4/2004 pero aplicando los criterios de valoración de la Circular 4/1991 y los mismos estados preparados con los criterios de presentación y valoración de la Circular 4/2004, detallando para cada línea del balance de situación y de la cuenta de pérdidas y ganancias los ajustes y reclasificaciones practicados, con motivo de la entrada en vigor de la nueva Circular.

#### CONCILIACIÓN DEL BALANCE DE APERTURA AL 1 DE ENERO DE 2004

| Miles de euros                                                                  |       |                           |                   |              |                              |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|-------------------|--------------|------------------------------|
|                                                                                 | Notas | Saldo según Circular 4/91 | Reclasificaciones | Ajustes      | Saldos según Circular 4/2004 |
| <b>ACTIVO</b>                                                                   |       |                           |                   |              |                              |
| Caja y depósitos en bancos centrales                                            |       | 18.858                    | -                 | -            | 18.858                       |
| Deuda del Estado                                                                |       | 41.441                    | (41.441)          | -            | -                            |
| Cartera de negociación                                                          |       | -                         | 2.716             | -            | 2.716                        |
| Entidades de Crédito                                                            |       | 42.480                    | (42.480)          | -            | -                            |
| Obligaciones y otros valores de renta fija                                      |       | 26.105                    | (26.105)          | -            | -                            |
| Activos financieros disponibles para la venta                                   | 3.1   | -                         | 69.499            | 4.345        | 73.844                       |
| Créditos sobre clientes                                                         |       | 601.216                   | (601.216)         | -            | -                            |
| Inversiones crediticias                                                         | 3.2   | -                         | 646.922           | (1.466)      | 645.456                      |
| Cartera de inversión a vencimiento                                              |       | -                         | 7.155             | -            | 7.155                        |
| Activos no corrientes en venta                                                  |       | -                         | 224               | -            | 224                          |
| Acciones y otros títulos de renta variable                                      |       | 9.469                     | (9.469)           | -            | -                            |
| Participaciones                                                                 |       | -                         | 10.933            | -            | 10.933                       |
| Participaciones en empresas del grupo                                           |       | 10.933                    | (10.933)          | -            | -                            |
| Activo material                                                                 | 3.3   | 17.620                    | 435               | 2.528        | 20.583                       |
| Activo inmaterial                                                               |       | 715                       | (715)             | -            | -                            |
| Activo intangible                                                               | 3.4   | -                         | 715               | (715)        | -                            |
| Activos fiscales                                                                | 3.5   | -                         | 4.136             | 4.460        | 8.596                        |
| Periodificaciones                                                               |       | 4.362                     | (4.168)           | -            | 194                          |
| Otros activos                                                                   | 3.6   | 8.680                     | (4.744)           | (2.963)      | 973                          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                             |       | <b>781.879</b>            | <b>1.464</b>      | <b>6.189</b> | <b>789.532</b>               |
| <b>PASIVO</b>                                                                   |       |                           |                   |              |                              |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 3.7   | -                         | 1.796             | (7)          | 1.789                        |
| Pasivos financieros a coste amortizado                                          |       | -                         | 729.092           | -            | 729.092                      |
| Entidades de crédito                                                            |       | 6.766                     | (6.766)           | -            | -                            |
| Débitos a clientes                                                              |       | 693.402                   | (693.402)         | -            | -                            |
| Pasivos subordinados                                                            |       | 20.488                    | (20.488)          | -            | -                            |
| Provisiones                                                                     | 3.8   | 7.229                     | (2.275)           | 36           | 4.990                        |
| Pasivos fiscales                                                                | 3.5   | -                         | 513               | 2.172        | 2.685                        |
| Periodificaciones                                                               |       | 6.502                     | (3.180)           | -            | 3.322                        |
| Otros pasivos                                                                   |       | 6.418                     | (5.700)           | -            | 718                          |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                                          |       |                           |                   |              |                              |
| Reservas de revalorización                                                      |       | 2.684                     | (2.684)           | -            | -                            |
| Reservas                                                                        | 3.10  | 32.979                    | 4.558             | 1.536        | 39.073                       |
| Ajustes por valoración                                                          | 3.9   | -                         | -                 | 2.452        | 2.452                        |
| Beneficio del ejercicio                                                         |       | 5.402                     | -                 | -            | 5.402                        |
| Capital                                                                         |       | 9                         | -                 | -            | 9                            |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                                           |       | <b>781.879</b>            | <b>1.464</b>      | <b>6.189</b> | <b>789.532</b>               |



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## CONCILIACIÓN DEL BALANCE DE APERTURA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

|                                                                                 |       | Miles de euros            |                   |              |                              |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------|-------------------|--------------|------------------------------|
|                                                                                 | Notas | Saldo según Circular 4/91 | Reclasificaciones | Ajustes      | Saldos según Circular 4/2004 |
| <b>ACTIVO</b>                                                                   |       |                           |                   |              |                              |
| Caja y depósitos en bancos centrales                                            |       | 18.727                    | -                 | -            | 18.727                       |
| Deuda del Estado                                                                |       | 53.492                    | (53.492)          | -            | -                            |
| Cartera de negociación                                                          |       | -                         | 2.795             | -            | 2.795                        |
| Entidades de Crédito                                                            |       | 56.296                    | (56.296)          | -            | -                            |
| Obligaciones y otros valores de renta fija                                      |       | 28.376                    | (28.376)          | -            | -                            |
| Activos financieros disponibles para la venta                                   | 3.1   | -                         | 64.518            | 4.584        | 69.102                       |
| Créditos sobre clientes                                                         |       | 683.684                   | (683.684)         | -            | -                            |
| Inversiones crediticias                                                         | 3.2   | -                         | 743.691           | (1.392)      | 742.299                      |
| Cartera de inversión a vencimiento                                              |       | -                         | 25.387            | -            | 25.387                       |
| Activos no corrientes en venta                                                  |       | -                         | 111               | -            | 111                          |
| Acciones y otros títulos de renta variable                                      |       | 8.853                     | (8.853)           | -            | -                            |
| Participaciones                                                                 |       | -                         | 16.817            | -            | 16.817                       |
| Participaciones en empresas del grupo                                           |       | 16.817                    | (16.817)          | -            | -                            |
| Activo material                                                                 | 3.3   | 19.140                    | 614               | 2.478        | 22.232                       |
| Activo Inmaterial                                                               | 3.4   | 762                       | (170)             | (592)        | -                            |
| Activo intangible                                                               |       | -                         | 177               | -            | 177                          |
| Activos fiscales                                                                | 3.5   | -                         | 3.692             | 4.041        | 7.733                        |
| Periodificaciones                                                               |       | 4.247                     | (4.026)           | -            | 221                          |
| Otros activos                                                                   | 3.6   | 7.133                     | (4.884)           | (2.187)      | 62                           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                             |       | <b>897.527</b>            | <b>1.205</b>      | <b>6.932</b> | <b>905.664</b>               |
| <b>PASIVO</b>                                                                   |       |                           |                   |              |                              |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 3.7   | -                         | 3.228             | (84)         | 3.144                        |
| Pasivos financieros a coste amortizado                                          |       | -                         | 841.568           | -            | 841.568                      |
| Entidades de crédito                                                            |       | 5.187                     | (5.187)           | -            | -                            |
| Débitos a clientes                                                              |       | 805.256                   | (805.256)         | -            | -                            |
| Pasivos subordinados                                                            |       | 24.488                    | (24.488)          | -            | -                            |
| Provisiones                                                                     | 3.8   | 6.182                     | (1.857)           | 220          | 4.545                        |
| Pasivos fiscales                                                                | 3.5   | -                         | 485               | 2.785        | 3.270                        |
| Periodificaciones                                                               |       | 4.762                     | (2.766)           | -            | 1.996                        |
| Otros pasivos                                                                   |       | 7.055                     | (6.395)           | -            | 660                          |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                                          |       |                           |                   |              |                              |
| Reservas de revalorización                                                      |       | 2.684                     | (2.684)           | -            | -                            |
| Reservas                                                                        | 3.10  | 36.881                    | 4.558             | 1.519        | 42.958                       |
| Ajustes por valoración                                                          | 3.9   | -                         | -                 | 2.818        | 2.818                        |
| Beneficio del ejercicio                                                         | 3.11  | 5.023                     | -                 | (326)        | 4.697                        |
| Capital                                                                         |       | 9                         | -                 | -            | 9                            |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                                           |       | <b>897.527</b>            | <b>1.205</b>      | <b>6.932</b> | <b>905.664</b>               |

## CONCILIACIÓN DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL EJERCICIO 2004

|                                              |       | Miles de euros                     |                |                                       |
|----------------------------------------------|-------|------------------------------------|----------------|---------------------------------------|
|                                              | Notas | Saldo<br>según<br>Circular<br>4/91 | Ajustes        | Saldos<br>según<br>Circular<br>4/2004 |
| <b>PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>                  |       |                                    |                |                                       |
| Intereses y rendimientos asimilados          |       | 33.652                             | (917)          | 32.734                                |
| Intereses y cargas asimiladas                |       | (10.918)                           | (181)          | (11.099)                              |
| Rendimiento de instrumentos de capital       |       | 2.628                              | -              | 2.628                                 |
| <b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>              |       | <b>25.362</b>                      | <b>(1.098)</b> | <b>24.264</b>                         |
| Comisiones percibidas                        |       | 4.088                              | (47)           | 4.041                                 |
| Comisiones pagadas                           |       | (605)                              | -              | (605)                                 |
| Resultados de operaciones financieras (neto) |       | 1.944                              | (376)          | 1.568                                 |
| Diferencias de cambio (neto)                 |       | 14                                 | -              | 14                                    |
| <b>MARGEN ORDINARIO</b>                      |       | <b>30.802</b>                      | <b>(1.522)</b> | <b>29.281</b>                         |
| Otros productos de explotación               |       | 11                                 | 549            | 560                                   |
| Gastos de personal                           |       | (13.145)                           | (34)           | (13.111)                              |
| Otros gastos generales de administración     |       | (6.408)                            | (297)          | (6.704)                               |
| Amortización                                 |       | (2.172)                            | 478            | (1.694)                               |
| Otras cargas de explotación                  |       | (262)                              | -              | (262)                                 |
| <b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>                 |       | <b>8.827</b>                       | <b>(757)</b>   | <b>8.070</b>                          |
| Pérdidas por deterioro de activos (neto)     |       | (3.059)                            | 495            | (2.564)                               |
| Dotaciones a provisiones (neto)              |       | (781)                              | 502            | (279)                                 |
| Otras ganancias                              |       | 1.398                              | 115            | 1.512                                 |
| Otras pérdidas                               |       | (940)                              | 131            | (810)                                 |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>          |       | <b>5.445</b>                       | <b>(485)</b>   | <b>5.930</b>                          |
| Impuesto sobre beneficios                    |       | (422)                              | (812)          | (1.233)                               |
| <b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>   |       | <b>5.023</b>                       | <b>(326)</b>   | <b>4.697</b>                          |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>               | 3.11  | <b>5.023</b>                       | <b>(326)</b>   | <b>4.697</b>                          |

A continuación se adjunta una explicación conceptual de los principales ajustes y reclasificaciones realizados sobre la cifras del ejercicio 2004, incluyendo en cada caso el ajuste bruto, el efecto impositivo estimado, así como el impacto en el patrimonio al 1 de enero de 2004, en la cuenta de resultados del ejercicio 2004 y el efecto acumulado en el patrimonio al 31 de diciembre de 2004, que como se ha mencionado antes se ha registrado en la contabilidad del ejercicio 2005.

Las principales reclasificaciones efectuadas sobre las distintas partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de aplicar los criterios de presentación de la Circular 4/2004 a las cifras del ejercicio 2004 presentadas de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España han sido las siguientes:

1. Los instrumentos financieros se han distribuido dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su valoración. Estas categorías para los activos financieros son las siguientes: “cartera de negociación”, “activos financieros disponibles para la venta”, “inversiones crediticias” y “cartera de inversión a vencimiento”. Los pasivos financieros se clasifican en: “otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias” y “pasivos financieros a coste amortizado”.
2. Los muebles e inmuebles adjudicados, entendidos como aquellos activos que la Entidad recibe de sus prestatarios, u otros deudores, para la satisfacción, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a aquellos, se clasifican en un epígrafe propio, a efectos de la Circular 4/2004, denominado “activos no corrientes en venta”. Conforme a la Circular 4/1991 estos activos estaban clasificados dentro del epígrafe de inmovilizado material.
3. Los intereses devengados, tanto explícitos como implícitos, aparecen sumando la línea de activos o pasivos financieros que han generado dichos intereses conforme a la nueva normativa a aplicar. Según la antigua Circular 4/1991 del Banco de España, estos intereses devengados eran contabilizados en el epígrafe de periodificaciones del activo o pasivo según correspondiese.
4. Las operaciones consideradas de micro-cobertura del valor razonable, tal como se especifica en la Nota 2.j) se registran por la diferencia entre el valor razonable y el efectivo desembolsado, para las coberturas sobre activos financieros, y el efectivo recibido para los pasivos financieros, pendientes de amortización, sumando dichos importes a los activos financieros o pasivos financieros que cubren.
5. Los activos y pasivos clasificados según la Circular 4/1991 del Banco de España como “otros activos” y “otros pasivos” considerados como instrumentos financieros, tal y como se definen en la Nota 2.f), se han reclasificado a los epígrafes “otros activos financieros” y “otros pasivos financieros”.
6. Los activos financieros correspondientes a las participaciones en las entidades del grupo y multigrupo, anteriormente registradas en el epígrafe de “participaciones en empresas del grupo” han sido incluidos en el epígrafe de “participaciones”, donde se engloban las participaciones en las empresas del grupo, multigrupo y asociadas.
7. En lo que respecta a la cuenta de pérdidas y ganancias el único traspaso significativo corresponde a la desaparición de los epígrafes “Beneficios y quebrantos extraordinarios” en la nueva normativa a aplicar, habiendo sido principalmente reclasificados los importes de dichos conceptos a los epígrafes de “otras ganancias” y “otras pérdidas”.

## EXPLICACIÓN DE LOS AJUSTES

Los principales ajustes efectuados sobre las distintas partidas del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias, así como el efecto impositivo registrado, como consecuencia de aplicar los criterios de valoración establecidos en la Circular 4/2004 a las cifras del ejercicio 2004, presentadas de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, fueron los siguientes:

### 3.1 Activos financieros disponibles para la venta

Los ajustes en los “Activos financieros disponibles para la venta” corresponden principalmente a la contabilización por su valor razonable de los activos clasificados en esta cartera (siempre que dicho valor sea medible de forma fiable) y que de acuerdo con la normativa anterior se registraban por su coste de adquisición. Adicionalmente se han liberado fondos de fluctuación de valores que conforme a la nueva normativa no se han considerado deterioro de valor.

Los “Activos financieros disponibles para la venta” se incrementan en 4.584 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (4.345 miles de euros al 1 de enero 2004). De dicho importe, 209 miles de euros corresponden a “Otros instrumentos de capital” al 31 de diciembre de 2004 (419 miles de euros al 1 de enero de 2004) y el resto de ajustes a “valores representativos de deuda”.

### 3.2 Inversiones crediticias

La “Inversión crediticia” se reduce en 1.392 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (1.466 miles de euros al 1 de enero de 2004). Los ajustes se deben fundamentalmente a:

- Menores necesidades de corrección de valor por pérdidas por deterioro por riesgo de crédito por importe de 948 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (469 miles de euros al 1 de enero de 2004).
- Ajuste minorando el saldo de la cuenta por el valor de las comisiones cobradas consideradas como parte integral del rendimiento efectivo de un instrumento financiero por importe de 2.340 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (1.935 miles de euros al 1 de enero de 2004), que se imputan a la cuenta de resultados durante la vida del instrumento financiero.

### 3.3 Activo material

De acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004, en la fecha de transición, 1 de enero de 2004, la Entidad revalorizó el “Activo material” en 2.528 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2004 el valor neto de amortizaciones de dicha revalorización era de 2.478 miles de euros.

### 3.4 Activo intangible

Las variaciones de los saldos del capítulo de “Activos intangibles” corresponden principalmente a la corrección de los gastos amortizables.

Al 31 de diciembre de 2004 el capítulo de “Activos intangibles” se minora en 592 miles de euros (715 miles de euros al 1 de enero de 2004).

### 3.5 Activos y pasivos fiscales

Como consecuencia de los ajustes realizados en las diferentes partidas del activo y del pasivo del balance de situación al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2004, la Entidad ha registrado los activos y pasivos diferidos fiscales correspondientes. Adicionalmente, la Entidad ha registrado activos y fiscales diferidos derivados de ajustes a la base imponible en el impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores, que habían sido considerados como diferencias permanentes y que ahora se consideran diferencias temporarias, por importe de 2.975 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (2.961 miles de euros al 1 de enero de 2004).

Al 31 de diciembre de 2004 los activos y pasivos fiscales se incrementan en 4.041 y 2.785 miles de euros, respectivamente (al 1 de enero de 2004, 4.460 y 2.172 miles de euros, respectivamente).

### 3.6 Otros activos

Se procede a ajustar el fondo interno existente, así como el déficit existente del fondo de pensiones, registrados conforme a la Circular 4/91, por importe de 2.166 miles de euros a 31 de diciembre de 2004 ( 2.963 miles de euros al 1 de enero de 2004).

Asimismo existen ajustes menores por importe de 21 miles de euros a 31 de diciembre de 2004.

### 3.7 Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Los ajustes incluidos en este epígrafe se corresponde con la valoración a valor razonable de los derivados asociados a relaciones de cobertura de riesgos financieros por 84 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (7 miles de euros al 1 de enero de 2004).

### 3.8 Provisiones

La Entidad ha liberado las provisiones, que de acuerdo con la nueva normativa contable, no podían ser objeto de registro contable. Por otro lado, se ha incrementado el saldo de las provisiones para pensiones, como consecuencia de los nuevos cálculos realizados con hipótesis actuariales adaptadas a la nueva normativa.

Como consecuencia de ello, al 31 de diciembre de 2004 el saldo de las “Provisiones” se ha incrementado en 220 miles euros (36 miles de euros al 1 de enero de 2004).

### 3.9 Ajustes por valoración

De acuerdo con lo establecido en la normativa contable, la Entidad ha registrado en la cuenta de "Ajustes por valoración" de "Patrimonio neto" la diferencia, neta del efecto fiscal, entre el valor razonable y el coste de adquisición de los "Activos financieros disponibles para la venta". El saldo de esta cuenta era de 2.818 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (2.452 miles de euros al 1 de enero de 2004).

### 3.10 Reservas

El detalle de los ajustes realizados sobre el epígrafe de "Reservas" es el siguiente:

|                                                                                                                   | <u>Miles de euros</u> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Ajuste sobre activos disponibles para la venta<br>(liberación de fondos de fluctuación de valores) (ver Nota 3.1) | 512                   |
| Ajuste por deterioro de inversiones crediticias (ver Nota 3.2)                                                    | 1.726                 |
| Ajustes por diferimiento de comisiones (ver Nota 3.2)                                                             | (1.258)               |
| Ajustes por revalorización de activos materiales (ver Nota 3.3)                                                   | 1.644                 |
| Ajustes en el inmovilizado inmaterial (ver Nota 3.4)                                                              | (465)                 |
| Ajustes por registro de diferencias temporarias (ver Notas 3.5 y 3.6)                                             | 356                   |
| Ajuste sobre cuentas de provisiones (ver Notas 3.5, 3.6 y 3.8)                                                    | (996)                 |
|                                                                                                                   | <u>1.519</u>          |

### 3.11 Cuenta de resultados al 31 de diciembre de 2004

El efecto de los ajustes realizados sobre la cuenta de resultados ha supuesto disminuir el resultado de dicho ejercicio en 326 miles de euros. El principal impacto en la cuenta de resultados, que ha originado fundamentalmente la disminución del resultado del ejercicio ha sido los menores ingresos como consecuencia de la periodificación de las comisiones de apertura.

Parte de los importes incluidos como ajustes se corresponden a reclasificaciones entre epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias.

## 4. PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales, son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto por la normativa de Banco de España:

#### a) Principio de empresa en funcionamiento

La información contenida en estas cuentas anuales se ha elaborado considerando que la gestión de la Entidad continuará en el futuro, por lo que las normas contables no se han aplicado con el objetivo de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni para una hipotética liquidación.



b) Principio de devengo

Estas cuentas anuales, salvo en lo relacionado con el estado de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

c) Compensación de saldos

Sólo se compensan entre sí - y, consecuentemente, 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 de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

d) Operaciones en moneda extranjera

A los efectos de estas cuentas anuales se ha considerado como moneda funcional y de presentación el euro, entendiéndose por moneda extranjera cualquier moneda distinta del euro.

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio de contado. Con posterioridad a ese momento, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a euros:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medio de contado oficiales publicados por el Banco Central Europeo a la fecha de cierre de cada ejercicio.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se han convertido al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas al valor razonable, se han convertido al tipo de cambio de la fecha en la que se determinó el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.
- Las amortizaciones se han convertido aplicando el tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

Las diferencias de cambio surgidas por la conversión de saldos en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias (al 31 de diciembre de 2005 y 2004 la Entidad no tenía partidas no monetarias en moneda extranjera que fueran objeto de valoración por su valor razonable).

Al cierre del ejercicio 2005 el importe global en la Entidad de los elementos de activo expresados en moneda extranjera asciende a 123 miles de euros (2004: 79 miles de euros) y no existen elementos de pasivo expresados en moneda extranjera.

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

Como criterio general, los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación recibida o que se va a percibir, menos los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Cuando la entrada de efectivo se difiere en el tiempo, el valor razonable se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros.

El reconocimiento de cualquier ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el patrimonio neto se supeditará al cumplimiento de las siguientes premisas:

- Su importe se pueda estimar de manera fiable.
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos.
- La información sea verificable.

Cuando surgen dudas respecto al cobro de un importe previamente reconocido entre los ingresos, la cantidad cuya cobrabilidad ha dejado de ser probable, se registra como un gasto y no como un menor ingreso.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados individualmente como deteriorados por la Entidad, así como aquellos para los que se hubiesen calculado colectivamente las pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, tienen su devengo de intereses interrumpido.

Los intereses y dividendos se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias en base a los siguientes criterios:

- Los intereses utilizan el método del tipo de interés efectivo para su reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los dividendos se reconocen cuando se declara el derecho del accionista a recibir el cobro.

No obstante lo anterior, los intereses y dividendos devengados con anterioridad a la fecha de adquisición del instrumento y pendientes de cobro no forman parte del coste de adquisición ni se reconocen como ingresos.

f) Instrumentos financieros

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

Los instrumentos financieros emitidos por la Entidad, así como, sus componentes, son clasificados como pasivos financieros o instrumentos de capital en la fecha de su reconocimiento inicial, de acuerdo con su fondo económico cuando este no coincida con su forma jurídica.

Las remuneraciones, los cambios de valor en libros, así como, los resultados asociados a la recompra o refinanciación de los pasivos financieros se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como un gasto financiero. Asimismo, en la cuenta de pérdidas y ganancias se registran los costes de emisión de los pasivos financieros aplicando el método del tipo de interés efectivo.

La Entidad emite instrumentos financieros híbridos que incluyen un contrato principal diferente de un derivado y un contrato financiero derivado, denominado derivado implícito. Estos derivados implícitos se segregan de dichos contratos principales y se tratan de manera independiente a efectos contables, si las características y riesgos económicos del derivado implícito no están estrechamente relacionados con los del contrato principal que no es un derivado, si un instrumento distinto con las mismas condiciones que las del derivado implícito cumpliría la definición de derivado y si el contrato híbrido no se valora por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

El valor inicial de los derivados implícitos que se separan del contrato principal y que son opciones, se obtiene sobre la base de sus propias características, y los que no son opciones tienen un valor inicial nulo. Cuando la Entidad no tiene capacidad para estimar con fiabilidad el valor razonable de un derivado implícito, estima su valor por diferencia entre el valor razonable del contrato híbrido y el del contrato principal, siempre que ambos valores puedan ser considerados como fiables; si ello tampoco es posible, la Entidad no segrega el contrato híbrido y trata a efectos contables el instrumento financiero híbrido en su conjunto como incluido en la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". El contrato principal que no es un derivado se trata a efectos contables de manera independiente.

Los instrumentos financieros se reconocen en el balance, exclusivamente, cuando la Entidad se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste. La Entidad reconoce los instrumentos de deuda, tales como los créditos y depósitos de dinero, desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo, y los derivados financieros desde la fecha de contratación. Adicionalmente, las operaciones realizadas en el mercado de divisas se registrarán en la fecha de liquidación, y los activos financieros negociados en los mercados secundarios de valores españoles, si son instrumentos de capital, se reconocerán en la fecha de contratación y, si se trata de valores representativos de deuda, en la fecha de liquidación.

Los activos y pasivos financieros con los que la Entidad opera habitualmente son:

- Financiaciones otorgadas y recibidas de otras entidades de crédito y clientes con independencia de la forma jurídica en la que se instrumente (préstamos, créditos, anticipos, etc...)
- Valores tanto representativos de deuda (obligaciones, bonos, pagarés, etc) como de instrumentos de capital (acciones).
- Derivados; contratos cuyo resultado está relacionado con la evolución del valor de un activo subyacente (tipo de interés, tipo de cambio o una referencia similar), con un desembolso inicial no significativo o nulo y que se liquidan en una fecha futura. Además de proporcionar un resultado (pérdida o ganancia) permiten, si se cumplen determinadas condiciones, eliminar la totalidad o una parte de los riesgos financieros asociados a los saldos y transacciones de la Entidad.

f.1) Activos financieros

Son activos financieros, entre otros, el saldo en efectivo en caja, los depósitos en bancos centrales y en entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, el crédito a la clientela, los valores representativos de deuda, los instrumentos de capital adquiridos, excepto los correspondientes a empresas dependientes, multigrupo o asociadas, y los derivados de negociación y de cobertura.

La Entidad clasifica sus activos financieros en las siguientes carteras a efectos de valoración:

- “Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”. Esta cartera de activos financieros se subdivide a su vez en dos:
  - Cartera de negociación: son activos financieros originados o adquiridos con el objetivo de realizarlos a corto plazo, o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo. Asimismo, forman parte de esta cartera también los instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable.
  - Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: son activos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, es obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable. Asimismo, forman parte de esta cartera los activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, se gestionan conjuntamente con derivados financieros, que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable, o que se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados al objeto de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.
- “Inversiones a vencimiento”: en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que la Entidad tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la positiva intención como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento.
- “Inversiones crediticias”: incluyen los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la entidad, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogen tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, y los valores representativos de deuda no cotizados, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes, o usuarios de servicios, que constituya parte del negocio de la entidad.

- “Activos financieros disponibles para la venta”: esta cartera incluye valores representativos de deuda no calificados como inversión a vencimiento o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y los instrumentos de capital de entidades que no sean dependientes, asociadas o multigrupo de la entidad y que no se hayan incluido en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

En su reconocimiento inicial en balance, los activos financieros se registran por su valor razonable. El valor razonable es la cantidad por la que un activo podría ser entregado, o un pasivo liquidado, entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

Tras su reconocimiento inicial, la Entidad valora todos los activos financieros, incluidos los derivados que sean activos, por su valor razonable, sin deducir ningún coste de transacción en que pudiera incurrirse por su venta, o cualquier otra forma de disposición, con las siguientes excepciones:

- Los activos financieros incluidos en las categorías de “Inversiones crediticias” e “Inversiones a vencimiento”, que se valoran por su coste amortizado. El coste amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los reembolsos de principal, más o menos, según el caso, 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 en el vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.
- Los activos financieros que son instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede ser estimado de manera fiable, así como los derivados que tienen aquellos instrumentos como activo subyacente y se liquidan entregando los mismos, que se valoran al coste.

Los activos financieros que han sido designados como partidas cubiertas, o como instrumento de cobertura se valoran según lo establecido en la Nota 2.j) de esta memoria.

El 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 un determinado instrumento financiero, carece de precio de mercado, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional; teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

El valor razonable de los derivados financieros estándar 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 dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados OTC. El valor razonable de los derivados OTC se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración (“valor actual” o “cierre teórico”); utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: “valor actual neto” (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

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. Para 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 más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los activos financieros se dan de baja del balance de la Entidad cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o cuando se transfieren siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente sus riesgos y beneficios o, aún no existiendo transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero. En este último caso, cuando no se transmita el control del activo estos seguirán reconociéndose por su compromiso continuo, es decir, por un importe igual a la exposición de la Entidad a los cambios de valor del activo financiero transferido.

El valor en libros de los activos financieros es corregido por la Entidad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro (ver Nota 4.i).

#### f.2) Pasivos financieros

Son pasivos financieros, entre otros, los depósitos de bancos centrales y de entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, los depósitos de la clientela, los débitos representados por valores negociables, derivados de negociación y de cobertura, los pasivos subordinados, las posiciones cortas de valores.

Los pasivos financieros se clasifican a efectos de su valoración en una de las siguientes categorías:

- “Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”. Esta cartera de pasivos financieros se subdivide a su vez en dos:
  - Cartera de negociación: son pasivos financieros emitidos con la intención de readquirirlos en un futuro próximo. Forman parte de esta cartera las posiciones cortas de valores, los pasivos financieros que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los instrumentos derivados siempre que no sean instrumentos de cobertura.
  - Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: Pasivos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, sea obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable, incluidos los seguros de vida ligados a fondos de inversión, cuando los activos financieros a los que se encuentren ligados también se valoren a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

- “Pasivos financieros al coste amortizado”: en esta categoría se incluyen los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

En su reconocimiento inicial en balance, los pasivos financieros se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se valoran por su coste amortizado, excepto:

- Los incluidos en la categoría de “Pasivos financieros valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”, que se valorarán por su valor razonable, salvo los derivados que tengan como activo subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda ser estimado de manera fiable, que se valorarán al coste.
- Los pasivos financieros surgidos en las transferencias de activos que no cumplan las condiciones para la baja del activo del balance de la entidad cedente, ya que, la entidad cedente mantiene el control del activo financiero sobre el que no se transfiere ni retiene sustancialmente sus riesgos y beneficios.
- Los pasivos financieros designados como partidas cubiertas, o como instrumentos de cobertura contable que siguen los criterios y reglas establecidos en el apartado j) de esta misma nota.

Los pasivos financieros se dan de baja del balance de la Entidad cuando se hayan extinguido o se adquieran. La diferencia entre el valor en libros de los pasivos financieros extinguidos y la contraprestación entregada, se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### f.3) Ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros

Las ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros se registran dependiendo de la cartera en la que se encuentren clasificados siguiendo los siguientes criterios:

- Para los instrumentos financieros incluidos en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como intereses o como dividendos según su naturaleza, y el resto que se registra como resultados de operaciones financieras. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los instrumentos financieros valorados al coste amortizado los cambios de su valor razonable se reconocen cuando el instrumento financiero causa baja del balance y, para el caso de los activos financieros, cuando se produzca su deterioro. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

- Para los activos financieros disponibles para la venta se aplican los siguientes criterios: (i) Los intereses devengados se calculan de acuerdo con el método del interés efectivo, y, cuando corresponda, los dividendos devengados se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, (ii) Las pérdidas por deterioro se registran de acuerdo con lo descrito en esta misma nota, (iii) Las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se trate de activos financieros monetarios, y transitoriamente en el patrimonio neto, como "ajustes por valoración", cuando se trate de activos financieros no monetarios hasta que, se produzca su baja de balance, en cuyo momento estas diferencias se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias, (iv) El resto de cambios de valor se reconocen directamente en el patrimonio neto de la Entidad hasta que se produce la baja del balance del activo financiero.

g) Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que la Entidad se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo éste. Los principales contratos recogidos en este epígrafe, que se incluyen en la información "Pro memoria" al final del balance, son avales (tanto financieros como técnicos), fianzas, créditos documentarios irrevocables emitidos o confirmados por la Entidad, contratos de seguro, así como, los derivados de crédito en los que la Entidad actúa como vendedora de protección.

Cuando la Entidad emite este tipo de contratos, éstos se reconocen en el epígrafe de "Periodificaciones" del pasivo del balance de situación por su valor razonable y simultáneamente en la partida de "Otros activos financieros" de "Inversiones crediticias" por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir utilizando, para ambas partidas, un tipo de descuento similar al de activos financieros concedidos por la Entidad a la contraparte con similar plazo y riesgo. Con posterioridad a la emisión, este tipo de contratos se valoran registrando las diferencias contra la cuenta de pérdidas y ganancias como ingreso financiero o como comisión percibida en función de que se trate de la cuenta de "Otros activos financieros" o de "Periodificaciones" de pasivo, respectivamente.

Adicionalmente a lo mencionado en el párrafo anterior, las garantías financieras se cubrirán tal y como establece en la nota 2.j) en relación con la cobertura del riesgo de crédito.

h) Participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas

El detalle de las participaciones de la Entidad, así como, su información más relevante se incluyen en la Nota 14 y en el Anexo I. La Entidad clasifica sus participaciones en dependientes, multigrupo o asociadas de acuerdo con los siguientes criterios:

- Dependientes: Son aquellas que forman junto con la Entidad un grupo de entidades de crédito al constituir una unidad de decisión. La Entidad presume que existe unidad de decisión cuando posee la mayoría de los derechos de voto, tiene la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración, puede disponer, en virtud de los acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto o ha designado exclusivamente con sus votos a la mayoría de los miembros del órgano de administración.

- Multigrupo: Son aquéllas, que no son dependientes, y que conforme a un acuerdo contractual, están controladas conjuntamente por dos o más entidades, entre las que se encuentra la Entidad u otras entidades del grupo.
- Asociadas: Son aquéllas sobre las que la Entidad, individualmente o junto con las restantes entidades del grupo, tiene una influencia significativa, y no es una entidad dependiente ni multigrupo. Para la existencia de influencia significativa la Entidad considera, entre otras situaciones, la representación en el Consejo de Administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada, la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, la existencia de transacciones significativas entre la Entidad y la participada, el intercambio de personal de la alta dirección y el suministro de información técnica de carácter esencial.

Las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas se registran por su coste y se corrigen con las pérdidas por deterioro si existen evidencias del mismo. Para el cálculo de las pérdidas por deterioro, la Entidad compara el valor recuperable (siendo éste, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta necesarios y el valor en uso) con su valor en libros. Las pérdidas por deterioro, así como las recuperaciones del valor que se ponen de manifiesto a través de esta valoración se recogen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Entidad.

i) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros es corregido por la Entidad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Instrumentos de deuda

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.

La evidencia objetiva de deterioro se determina individualmente para los instrumentos de deuda significativos e individual y colectivamente para los grupos de instrumentos que no sean individualmente significativos.

En el caso de instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, si bien, la Entidad considera para los instrumentos cotizados como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea suficientemente fiable. El importe de las pérdidas estimadas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida una partida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando la recuperación de la pérdida se considere remota, este importe se da de baja del activo.

En el caso de "Activos financieros disponibles para la venta", el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando existen evidencias objetivas de que un descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas como "Ajustes por valoración" de "Patrimonio neto" se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produce la recuperación.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados como deteriorados por la Entidad, así como, los que colectivamente tienen pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, tienen su devengo de intereses interrumpido.

La Entidad considera como activos deteriorados (riesgos dudosos) aquellos instrumentos de deuda, así como los riesgos y compromisos contingentes, para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagos, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del balance de situación consolidado, sin perjuicio de las actuaciones que se puedan llevar a cabo para intentar conseguir su cobro.

El valor actual de los flujos futuros previstos se calcula descontando al tipo de interés efectivo de la operación (si la operación se contrató a tipo fijo) o al tipo de interés efectivo de la operación en la fecha de la actualización (si la operación se contrató a tipo variable). Los flujos futuros previstos son determinados teniendo en cuenta las garantías, tipos de riesgo y circunstancias en las que se prevé se van a producir los cobros.

Para determinar las pérdidas por deterioro de este tipo de activos la Entidad evalúa las posibles pérdidas como sigue:

- Individualmente, para todos los activos significativos y para aquellos que, no siendo significativos, no se incluyen en grupos homogéneos de características similares: antigüedad de los importes vencidos, tipo de garantía, sector de actividad, área geográfica, etc.

- Colectivamente: La Entidad agrupa aquellos activos que no han sido identificados de forma individual en grupos homogéneos en función de la contraparte, situación de la operación, garantía, antigüedad de los importes vencidos y establece para cada grupo las pérdidas por deterioro (pérdidas identificadas) que se deben reconocer en las cuentas anuales consolidadas sobre la base de un calendario de morosidad basado en la experiencia de la Entidad y del Sector.
- Adicionalmente a las pérdidas identificadas de forma específica, la Entidad cubre las pérdidas inherentes incurridas de los riesgos no identificados como deteriorados (riesgo normal) mediante una cobertura global, que se corresponde con la pérdida estadística pendiente de asignar a operaciones concretas, y se determina teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y otras circunstancias conocidas a la fecha de los estados financieros. Esta pérdida global se cuantifica por aplicación de los parámetros establecidos por el Banco de España en base a su experiencia y a la información histórica que tiene del sector financiero español. El Banco de España actualiza periódicamente los parámetros utilizados para determinar esta pérdida global de acuerdo con la evolución de los datos del sector.

Dado que la Entidad no cuenta con la suficiente información estadística sobre su experiencia histórica de pérdidas por deterioro, ha utilizado los parámetros establecidos por el Banco de España sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector, que son modificados periódicamente de acuerdo con la evolución de las condiciones del sector y del entorno.

De este modo, estas pérdidas por deterioro inherentes incurridas se determinan mediante la aplicación de unos porcentajes a los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y a los riesgos contingentes clasificados como riesgo normal, variando dichos porcentajes en función de la clasificación de los instrumentos entre las distintas categorías de riesgo (sin riesgo, bajo, medio-bajo, medio-alto y alto).

#### Instrumentos de capital

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de capital se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

En el caso de instrumentos de capital valorados al valor razonable e incluidos en la cartera de "Activos financieros disponibles para la venta", la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos pérdidas por deterioro previamente reconocidas. Las minusvalías latentes reconocidas directamente como "Ajustes por valoración" en el "Patrimonio neto" se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la partida de "Ajustes por valoración" del "Patrimonio neto".

En el caso de instrumentos de capital valorados al coste en la cartera de "Activos financieros disponibles para la venta", la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Para la determinación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, excepto los "Ajustes por valoración" debidos a coberturas de flujos de efectivo, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Estas pérdidas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias minorando directamente el instrumento de capital, sin que su importe se pueda recuperar posteriormente salvo en caso de venta.

j) Coberturas contables

La Entidad utiliza derivados financieros (swaps, contratos a plazo, futuros, opciones y combinaciones de estos instrumentos), tanto formalizados en contratos estándar negociados en mercados organizados ("derivados estándar"), como negociados de forma bilateral con la contraparte al margen de mercados organizados ("derivados OTC").

Estos instrumentos son contratados por la Entidad para permitir a sus clientes el poder gestionar los riesgos que son inherentes a sus actividades, así como, para la gestión de los riesgos de las posiciones propias de la Entidad y de sus activos y pasivos ("derivados de cobertura"), o bien, con el objetivo de beneficiarse de las variaciones que experimenten en el precio estos derivados.

Todos los derivados financieros (incluso los contratados inicialmente con la intención de que sirvieran de cobertura) que no reúnen las condiciones que permiten considerarlos como de cobertura se trata a efectos contables como "derivados de negociación".

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

- a) Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo: 1) Las variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones en los precios, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir ("cobertura de valores razonables"), 2) Las alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones previstas altamente probables que prevea llevar a cabo una entidad ("cobertura de flujos de efectivo") y 3) La inversión neta en un negocio en el extranjero ("cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero").
- b) Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierta durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que desde su contratación se espera que, ésta actúe con un alto grado de eficacia ("eficacia prospectiva") y que exista una evidencia suficiente de que la cobertura ha sido eficaz durante la vida del elemento o posición cubierta ("eficacia retrospectiva").
- c) Estar documentada que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura, incluyendo la forma en que se pensaba conseguir y medir una cobertura eficaz; de acuerdo con la política de gestión de riesgos de la Entidad.

La eficacia de la cobertura de los derivados definidos como de cobertura, queda debidamente documentada por medio de los test de efectividad, que realiza la Entidad, para verificar que las diferencias producidas por las variaciones de precios de mercado entre el elemento cubierto y su cobertura se mantiene en parámetros razonables a lo largo de la vida de las operaciones, cumpliendo así las previsiones establecidas en el momento de la contratación.

La Entidad considera que una relación de cobertura es altamente eficaz cuando desde su inicio y durante la vida de la operación, los cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable de las partidas cubiertas ocasionados por los riesgos cubiertos son compensados casi en su totalidad por los cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable de su cobertura. Este requisito se cumple cuando los resultados de la cobertura hayan oscilado respecto a los de la partida cubierta en un rango del 80% al 125%.

Cuando en algún momento deja de cumplirse esta relación, las operaciones de coberturas dejarían de ser tratadas como tales y reclasificadas como derivados de negociación.

Las coberturas se pueden aplicar tanto a elementos o saldos individuales como a carteras de activos y pasivos financieros. En este último caso, los activos o pasivos financieros de la cartera cubierta deben exponer a la Entidad al mismo tipo de riesgo.

La Entidad clasifica sus coberturas contables en función del tipo de riesgo que cubren en: coberturas de valor razonable, coberturas de flujo de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2005 y al 31 de diciembre de 2004, la Entidad no tenía coberturas de flujos de efectivo ni coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero.

#### Contabilización de las coberturas del valor razonable

La ganancia o pérdida que surge al valorar a valor razonable los instrumentos de cobertura así como la atribuible al riesgo cubierto se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, aún cuando la partida cubierta se valore por su coste amortizado, o sea un activo financiero incluido en la categoría de activos financieros disponibles para la venta.

Cuando la partida cubierta se valora por su coste amortizado, su valor contable se ajusta en el importe de la ganancia o pérdida que se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de la cobertura. Una vez que esta partida deja de estar cubierta de las variaciones de su valor razonable, el importe de dicho ajuste se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo recalculado en la fecha que cesa de estar ajustado, debiendo estar completamente amortizado al vencimiento de la partida cubierta.

#### k) Operaciones de transferencia de activos financieros

La Entidad da de baja del balance un activo financiero transferido cuando transmite íntegramente todos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo que genera o cuando aún conservando estos derechos, asume la obligación contractual de abonarlos a los cesionarios y los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se transfieren sustancialmente.

En el caso de transferencias de activos en los que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se retienen sustancialmente, el activo financiero transferido no se da de baja del balance, reconociéndose un pasivo financiero asociado por un importe igual a la contraprestación recibida, que se valora posteriormente por su coste amortizado. El activo financiero transferido se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. En la cuenta de pérdidas y ganancias se reconocen, sin compensar, tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del pasivo financiero.

En el caso de transferencias de activos en las que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo ni se transfieren ni se retienen sustancialmente y la Entidad mantiene el control del activo, se reconoce un activo financiero por un importe igual a su exposición a los cambios de valor del activo financiero transferido, y un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido, que se valora de forma que el valor contable neto entre ambos instrumentos es igual a:

- Cuando el activo financiero transferido se valore por su coste amortizado: El coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad.
- Cuando el activo financiero transferido se valore por su valor razonable: El valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por la Entidad valorados por separado.

En el caso de que la Entidad no retenga el control del instrumento financiero transferido, se da de baja del balance de situación y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 la Entidad no tiene activos titulizados que de acuerdo con la anterior normativa aplicable fueran dados de baja del balance de situación.

#### l) Activos materiales

El activo material incluye los importes de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad de la Entidad o adquiridas en régimen de arrendamiento financiero. Los activos materiales se clasifican en función de su destino en: activos materiales de uso propio, inversiones inmobiliarias, otros activos cedidos en arrendamiento operativo y activos materiales afectos a la Obra Social.

Activos materiales de uso propio incluyen principalmente oficinas y sucursales bancarias (tanto construidas como en desarrollo) en poder de la Entidad. Estos activos se valoran por su coste menos su amortización acumulada y, si hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro.

El coste de los activos materiales incluye los desembolsos realizados, tanto inicialmente en su adquisición y producción, como posteriormente si tiene lugar una ampliación, sustitución o mejora, cuando, en ambos casos, de su uso se considere probable obtener beneficios económicos futuros.

Para determinados elementos de uso propio y de libre disposición la Entidad ha considerado que el coste de adquisición en la fecha de transición a la Circular 4/2004 (1 de enero de 2004) era el valor de mercado de dichos elementos obtenido de tasaciones realizadas por expertos independientes (ver Nota 3).

El coste de adquisición o producción de los activos materiales, neto de su valor residual, se amortiza linealmente, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

|                           | <u>Años de Vida Útil</u> | <u>Porcentajes de amortización utilizados</u> |
|---------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|
| Edificios de uso propio   | 50                       | 2                                             |
| Mobiliario                | 10                       | 10                                            |
| Instalaciones             | 12 - 8                   | 8 - 12                                        |
| Vehículos                 | 6                        | 16                                            |
| Equipos de automatización | 5                        | 20,83                                         |

Los gastos de conservación y mantenimiento, que no incrementan la vida útil del activo, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Los gastos financieros incurridos en la financiación de la adquisición de activos materiales, no incrementan el coste de adquisición y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen.

Los activos adquiridos con pago aplazado se reconocen por un importe equivalente a su precio de contado reflejándose un pasivo por el mismo importe pendiente de pago. En los casos en los que el aplazamiento excede el periodo normal de aplazamiento (180 días para inmuebles, 90 días para el resto) los gastos derivados del aplazamiento se descuentan del coste de adquisición y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias como gasto financiero.

Los activos materiales se dan de baja del balance cuando se dispone de ellos, incluso cuando se ceden en arrendamiento financiero, o cuando quedan permanentemente retirados de uso y no se espera obtener beneficios económicos futuros por su enajenación, cesión o abandono. La diferencia entre el importe de la venta y su valor en libros se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produzca la baja del activo.

La Entidad valora periódicamente si existen indicios, tanto internos como externos, de que algún activo material pueda estar deteriorado a la fecha a la que se refieren los estados financieros. Para aquellos activos identificados, estima el importe recuperable del activo material, entendido como el mayor entre: (i) su valor razonable menos los costes de venta necesarios y (ii) su valor de uso. Si el valor recuperable, así determinado, fuese inferior al valor en libros, la diferencia entre ambos se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable.

Los principios contables aplicados a los activos cedidos en arrendamiento operativo, activos no corrientes en venta y activos afectos a la Obra Social se recogen en las Notas 4.n), 4.o) y 4.t).

m) Activos intangibles

Otros activos intangibles

La Entidad clasifica como otros activos intangibles aquellos activos no monetarios de los cuales se estima probable la percepción de beneficios económicos y cuyo coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste y posteriormente se valoran por su coste menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Al 31 de diciembre de 2005 el conjunto de activos intangibles se encontraban en fase de implantación.

Los activos intangibles son clasificados por la Entidad como de vida útil definida (se amortizan a lo largo de la vida útil del activo) y vida útil indefinida (no se amortizan).

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, no obstante, en cada cierre contable se realiza una revisión de las vidas útiles con objeto de asegurarse que éstas siguen siendo indefinidas.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales.

En ambos casos, la Entidad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos – Otros activos intangibles" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales (ver Nota 4.1)

n) Arrendamientos

La Entidad clasifica los contratos de arrendamiento en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica como arrendamientos financieros u operativos. Arrendamientos financieros son aquellos arrendamientos en los que la Entidad transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, mientras que, clasifica como operativos el resto de arrendamientos.

Arrendamientos financieros

Los créditos por arrendamientos financieros se reflejan en el activo del balance por la inversión neta en el arrendamiento, que es igual al valor actualizado de los cobros que ha de recibir el arrendador del arrendatario durante el plazo del arrendamiento, más cualquier valor residual cuyo pago haya sido garantizado al arrendador, directa o indirectamente, por el arrendatario o por terceros con capacidad financiera suficiente, y cualquier valor residual no garantizado que corresponda al arrendador.

Los costes directos iniciales, entendidos como aquellos imputables a la negociación y contratación del arrendamiento, se incluyen en la valoración inicial del crédito y disminuyen los ingresos a reconocer a lo largo del período del arrendamiento.

Los ingresos financieros se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo, de forma tal que se obtiene un rendimiento financiero constante sobre la inversión neta hecha por el arrendador.

Los criterios contables aplicados a las pérdidas por deterioro y baja del balance son iguales que los aplicados al resto de activos financieros.

#### Arrendamientos operativos

Los activos cedidos en arrendamiento operativo han sido clasificados en el balance de acuerdo con su naturaleza.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se registran linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costes directos iniciales imputables al arrendador se adicionan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del arrendamiento con los mismos criterios utilizados en el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Los cobros recibidos al contratar un derecho de arrendamiento calificado como operativo, se tratan como un cobro anticipado por el arrendamiento y se amortizan a lo largo del periodo de arrendamiento a medida que se ceden los beneficios económicos del activo arrendado.

Los criterios contables aplicados por la Entidad respecto a la amortización del activo arrendado, así como, su deterioro han sido descritos en las notas de activos materiales e instrumentos financieros respectivamente.

#### o) Activos no corrientes en venta

La Entidad califica como "Activos no corrientes en venta", aquellos activos no corrientes (activos cuyo plazo de realización o recuperación se espera que sea inferior a un año desde la fecha a la que se refieren los estados financieros) y grupos de disposición (conjunto de activos, junto con los pasivos directamente asociados con ellos, de los que se va a disponer de forma conjunta, en una única transacción, o una parte de una unidad o un conjunto de unidades) cuyo valor en libros se pretende recuperar a través de su venta, encontrándose el activo en condiciones óptimas para su venta y siendo esta última altamente probable.

En el momento de su clasificación dentro de esta categoría, estos activos se valoran con carácter general por el menor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en libros. No obstante lo anterior, los activos financieros y los activos por impuestos diferidos se valoran de acuerdo con sus normas correspondientes.

Adicionalmente, la Entidad clasifica sus activos adjudicados en pago de deudas en esta categoría y los valora inicialmente por el importe neto de los activos financieros entregados. Los activos no corrientes en venta no se amortizan mientras pertenezcan a esta categoría.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Las pérdidas por el deterioro de este tipo de activos, entendidas como las reducciones iniciales o posteriores de su valor en libros hasta su valor razonable menos los costes de venta, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. Del mismo modo, cuando se produce una recuperación del valor éste se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

En aquellos casos, en los que la Entidad financia la venta de activos no corrientes al comprador, las pérdidas y ganancias surgidas en la realización de este tipo de activos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se realice la venta, salvo que, el comprador sea una parte vinculada o existan dudas sobre la recuperación de los importes financiados, en los que la ganancia se periodifica en proporción a los cobros procedentes del correspondiente activo financiero.

p) Gastos de personal

p.1) Retribuciones a corto plazo

Este tipo de remuneraciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose con carácter general como gastos de personal del ejercicio y como una cuenta de periodificación de pasivo, por la diferencia entre el gasto total y el importe ya satisfecho.

p.2) Compromisos por pensiones

En virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes, la Entidad se encuentra obligada a complementar a su personal, o a sus derechohabientes, las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez. No obstante, para los empleados contratados a partir de la publicación del XIV Convenio Colectivo (Mayo de 1986) la Entidad se encuentra liberada de este compromiso para los casos de jubilación, en los términos establecidos en el citado Convenio.

Hasta el ejercicio 2001 la Entidad tenía cubiertos estos compromisos y riesgos por pensiones, mantenidos con su personal activo y pasivo, mediante una póliza de garantía y aseguramiento de prestaciones suscrita con una entidad aseguradora externa.

Con fecha 19 de julio de 2002 la Entidad y los representantes legales de sus trabajadores procedieron a la firma del "Acuerdo laboral sobre prejubilaciones, homogeneización de condiciones laborales y transformación de la previsión social complementaria en Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara", elaborado a partir de un acuerdo de bases ratificado por ambas partes el 28 de diciembre de 2001.

Personal activo

En dicho acuerdo se pactó el establecimiento de un nuevo sistema de previsión social, distinto y sustitutivo del que regía hasta la fecha para su personal activo, reconociéndoles unos servicios pasados, calculados de acuerdo con lo establecido en el Convenio Colectivo y considerando su fecha de incorporación a la Entidad, y unas mejoras adicionales establecidas en el propio acuerdo. La valoración de los servicios pasados se realizó a fecha 31 de diciembre de 2001.

Este nuevo sistema es de modalidad mixta, esto es, aportación definida para todas las contingencias y prestación definida mínima garantizada para las contingencias de fallecimiento e incapacidad. Para su instrumentación, la Entidad promueve un Plan de Pensiones mixto denominado "Plan de Pensiones para los empleados de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara" acogido a lo dispuesto en las Disposiciones Transitorias Decimocuarta, Decimoquinta y Decimosexta de la Ley 30/1995, de 8 de noviembre, desarrolladas por el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, y realizará una aportación anual individualizada por empleado equivalente al 5% de su salario pensionable que se devenga a partir de 1 de enero de 2002; la aportación mínima por cada partícipe fue de 901,52 euros para el ejercicio 2002 y se incrementa en años sucesivos con el mismo porcentaje de variación que se establezca para el salario base del Convenio Colectivo del sector, vigente en cada momento.

El reconocimiento a su personal activo de los servicios pasados y las mejoras adicionales contempladas en el acuerdo laboral de fecha 19 de julio de 2002, supuso un incremento sobre los fondos de pensiones constituidos para este colectivo al 31 de diciembre de 2001 de 3.623 miles de euros.

#### Personal pasivo

-----

Por lo que respecta al personal en situación pasiva al 31 de diciembre de 2001, no se contempló su participación en el anterior acuerdo laboral. La Entidad, al objeto de cubrir los compromisos y riesgos adquiridos con dicho personal pasivo, contrató una póliza de prima única con efecto desde 1 de noviembre de 2002 que cumple con la legislación vigente en materia de exteriorización de compromisos y riesgos por pensiones.

Sin perjuicio de ello, la Entidad tiene constituido un fondo interno para cubrir las diferencias de valoración de los activos y las obligaciones, que a 31 de diciembre de 2005 asciende a 314 miles de euros.

#### Prejubilaciones y jubilaciones anticipadas

-----

La Entidad, atendiendo a lo pactado en el "Acuerdo laboral sobre prejubilaciones, homogeneización de condiciones laborales y transformación de la previsión social complementaria en Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara", de fecha 19 de julio de 2002, ofreció a los empleados que reunían las condiciones establecidas en dicho acuerdo, la posibilidad de prejubilarse con anterioridad a haber cumplido la edad establecida en el Convenio Colectivo vigente.

Los costes asociados al proceso de prejubilación que incluían indemnizaciones, salarios diferidos y mejoras contempladas en el mencionado acuerdo laboral, ascendieron a 5.330 miles de euros. Para la cobertura de estos costes, contando con la autorización expresa de Banco de España y de acuerdo con lo establecido en la normativa en vigor la Entidad registró la correspondiente provisión.

Al 31 de diciembre de 2005, la provisión para la cobertura de estos costes de prejubilación, una vez deducidos los pagos efectuados en el ejercicio 2005, asciende a 2.612 miles de euros y se encuentra registrada en el pasivo del balance de situación adjunto en el epígrafe de "Provisiones – Fondos para pensiones y obligaciones similares".



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Adicionalmente, y para los empleados jubilados anticipadamente durante el ejercicio 2005, se tiene constituido y registrado en el mismo epígrafe un fondo interno por 176 miles de euros, que cubre las obligaciones futuras con este colectivo.

Asimismo, la Entidad tiene constituido un fondo interno por los compromisos devengados del personal activo, en lo correspondiente a los compromisos no cubiertos por el Plan de Pensiones o por las pólizas de seguro. Al 31 de diciembre el importe de este fondo ascendía a 314 miles de euros.

La Entidad clasifica sus compromisos dependiendo de su naturaleza entre aportación definida por los que la Entidad sólo está obligada a realizar contribuciones fijas a un tercero o de prestación definida por los que la Entidad se compromete a pagar una cantidad cuando se produce la contingencia en función de variables tales como la edad, años de servicio y salario.

#### Planes de aportación definida

-----

La Entidad reconoce las contribuciones a estos planes como un cargo por gasto del ejercicio y un abono a una provisión por fondo de pensiones. Esta provisión se valora por el valor actual de las contribuciones a realizar salvo que se tenga que pagar antes de los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros en que se recibieron los servicios correspondientes de los empleados, en cuyo caso no se actualiza dicho importe.

#### Planes de prestación definida

-----

La Entidad calcula el valor actual de sus obligaciones legales e implícitas de su plan de prestación definida a la fecha de los estados financieros, después de deducir cualquier pérdida actuarial y ganancial actuarial, el coste de los servicios pasados pendientes de reconocer y el valor razonable de los activos del plan tal y como establece la normativa vigente. La cifra así obtenida se registra como una provisión para fondos de pensiones de prestación definida.

La Entidad considera activos del plan aquellos que cumplen las siguientes características:

- Son propiedad de un tercero separado legalmente que no sea parte vinculada.
- Están disponibles exclusivamente para pagar o financiar los compromisos con los empleados.
- No se pueden retornar a la Entidad salvo cuando hayan sido liquidados los compromisos con los empleados o para satisfacer a la Entidad de prestaciones satisfechas previamente por ella.
- No son instrumentos intransferibles emitidos por la Entidad.

El importe neto del coste de los servicios del periodo corriente, del coste por intereses, del rendimiento esperado de cualquier activo del plan, de las pérdidas y ganancias actuariales, del coste de los servicios pasados y del efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan es reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio por la Entidad.



El coste de los servicios pasados se reconoce inmediatamente como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias, a no ser que los cambios en el plan estén condicionados a que el empleado permanezca en la Entidad un periodo específico de tiempo, en cuyo caso el gasto se distribuye linealmente en dicho periodo.

#### Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se reconocen como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un gasto de personal únicamente cuando la Entidad está comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de jubilación, o bien a pagar retribuciones por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados.

#### q) Otras provisiones y contingencias

La Entidad diferencia entre provisiones y pasivos contingentes. Las primeras son saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la entidad, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación, mientras que los segundos son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Entidad.

Las cuentas anuales de la Entidad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en cuentas de orden.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

#### Procedimientos judiciales y/ o reclamaciones en curso

-----

Al cierre del ejercicio se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra la Entidad con origen en el desarrollo habitual de su actividad. Tanto los asesores legales de la misma como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen.

#### r) Comisiones

La Entidad clasifica las comisiones que cobra o paga en las siguientes categorías:

### Comisiones financieras

Este tipo de comisiones, que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y que se cobran o pagan por adelantado, son reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias con carácter general a lo largo de la vida esperada de la financiación, netas de los costes directos relacionados, como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación.

### Comisiones no financieras

Este tipo de comisiones surgen por la prestación de servicios por parte de la Entidad y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure la ejecución del servicio, o bien, si se tratase de un servicio que se ejecuta en un acto singular, en el momento de la realización del acto singular.

#### s) Permutas de activos materiales e inmateriales

En las permutas de activos materiales e inmateriales la Entidad valora los activos recibidos por el valor razonable de los activos entregados más, si procede, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido. Cuando no es posible medir los valores razonables de manera fiable, los activos recibidos se reconocen por el valor en libros de los activos entregados más, en su caso, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio.

Las pérdidas puestas de manifiesto en operaciones de permutas de activos se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, mientras que las ganancias sólo se reconocen si la permuta tiene carácter comercial y los valores razonables de los activos permutados son medibles de forma fiable.

#### t) Fondos y obras sociales

La Entidad refleja en su pasivo las dotaciones al fondo de la obra social, dotaciones que proceden de la aplicación del beneficio del ejercicio y que por tanto no se reflejan como gasto del mismo.

Los ingresos y gastos de la obra social, así como, los beneficios y las pérdidas se recogen directamente contra el fondo de la obra social y en ningún caso se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Entidad, salvo que, el importe de la obra social se materialice mediante actividades propias de la Entidad, en cuyo caso, se reduce el fondo de la obra social reconociendo simultáneamente un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### u) Impuesto sobre los beneficios

El gasto por impuesto sobre los beneficios viene determinado por el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal de un ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas.



El gasto por impuesto sobre los beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando la transacción se registra directamente en el patrimonio neto y en las combinaciones de negocio en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

Para que las deducciones, bonificaciones y créditos por bases imponibles negativas sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente y siempre que sea probable su recuperación, bien por que existan impuestos diferidos suficientes o por haberse producido por situaciones específicas que se estima improbable su ocurrencia en el futuro.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos registrados en los epígrafes "Activos fiscales" y "Pasivos fiscales" del balance de situación adjunto.

Al menos, en cada cierre contable la Entidad revisa los impuestos diferidos registrados, y por tanto los activos y pasivos fiscales relacionados contabilizados, realizando las correcciones valorativas oportunas en caso de que dichos impuestos diferidos no estuvieran vigentes o resulten recuperables.

v) Recursos de clientes fuera de balance

La Entidad recoge en cuentas de orden por su valor razonable los recursos confiados por terceros para su inversión en sociedades y fondos de inversión, fondos de pensiones, contratos de seguro-ahorro y contratos de gestión discrecional de carteras, diferenciando entre los recursos gestionados por otras entidades del grupo y los comercializados por la Entidad pero gestionados por terceros ajenos al grupo.

Adicionalmente, dentro de cuentas de orden, se registran por el valor razonable o, en caso de que no existiera una estimación fiable de los mismos, por el coste, los activos adquiridos en nombre de la Entidad por cuenta de terceros y los valores representativos de deuda, instrumentos de capital, derivados y demás instrumentos financieros que se mantienen en depósito, garantía o comisión en la Entidad, para los que tiene una responsabilidad frente a los estos.

Las comisiones cobradas por la prestación de estos servicios se recogen en el epígrafe de comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias y han sido detalladas en la Nota 4.r) de esta Memoria.

w) Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o 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 el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

## 5. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2005 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales formuladas por el Consejo de Administración.

## 6. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio de Caja Guadalajara del ejercicio de 2005 que el Consejo de Administración de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara propondrá a la Asamblea General para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 2004, aprobada por la Asamblea General de fecha 25 de junio de 2005.

|                                                               | Miles de euros |       |
|---------------------------------------------------------------|----------------|-------|
|                                                               | 2005           | 2004  |
| Beneficio del ejercicio después del Impuesto sobre Sociedades | 6.167          | 5.023 |
| Total distribuable                                            | 6.167          | 5.023 |
| A reserva voluntaria                                          | 4.367          | 3.373 |
| A Fondo de Obra Social                                        | 1.800          | 1.650 |
| Total distribuido                                             | 6.167          | 5.023 |
| Ajustes primera aplicación de la Circular 4/2004 (Nota 3)     | -              | (326) |
| Resultado del ejercicio (Circular 4/2004)                     | 6.167          | 4.697 |

Los ajustes al resultado por primera aplicación (Nota 3) corresponden a los incluidos en la cuenta de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2004, como consecuencia de las diferencias entre los principios y normas contables y los criterios de valoración de la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, y los principios y normas contables y los criterios de valoración de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

La distribución del resultado del ejercicio 2004 se realizó, de acuerdo con la normativa vigente, con la base del resultado según la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, que no coincide con el resultado del ejercicio 2004 según la Circular 4/2004 de 22 de diciembre, de Banco de España, tal y como se indica en la Nota 3.

## 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Entidad. En el caso de las financiaciones reembolsables otorgadas a terceros (en forma de créditos, préstamos, depósitos, títulos y otras) se produce como consecuencia de la no recuperación de los principales, intereses y restantes conceptos en los términos de importe, plazo y demás condiciones establecidos en los contratos. En los riesgos fuera de balance, se deriva del incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros, lo que exige a la Entidad a asumirlos como propios en virtud del compromiso contraído.

Con el objetivo de preservar la solvencia de la Entidad, desarrollar y ejecutar unas acciones acordes con las líneas básicas de actuación y coadyuvar a la creación de valor, son de observación en la Entidad unas premisas fundamentales:

- La gestión de riesgo de crédito es un proceso integral y homogéneo en todas las fases por las que atraviesa, desde la solicitud de financiación hasta el total reembolso de los fondos prestados.
  - En las oficinas receptoras de solicitudes de crédito, en primer término, y en las unidades o comités subsiguientes donde descansa el análisis y estudio de las operaciones, se actúa con la máxima diligencia y rigurosidad en orden a solicitar toda la documentación necesaria que permita enjuiciar, con la mayor exactitud posible, la solvencia y garantía de los solicitantes.
  - Una vez que la operación ha sido analizada, se procede a su sanción por órgano con poder suficiente, en orden a las facultades aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad, y distribuidas en orden ascendente de importes desde el nivel inferior de oficinas, hasta el propio órgano de gobierno.
  - El acatamiento de límites -ya sean individuales, de grupos económicos, sectoriales, sobre recursos propios, sobre garantías o de cualquier otra naturaleza- es otro factor más presente en todo momento.
- Se mantiene una gestión activa durante toda la vida del riesgo, lo que implica el seguimiento del ciclo completo de las operaciones.

- Los circuitos de riesgos se apoyan en procesos y procedimientos claros, revisados periódicamente en función de las necesidades cambiantes.
- Una de las metas en este sentido es la implantación de herramientas de apoyo a la gestión del riesgo de crédito de la mano de avances metodológicos y tecnológicos. En este sentido, se espera que en el transcurso de este ejercicio se produzca la puesta en marcha de un expediente electrónico (A.S.R.), de modo que las decisiones pueden ser más objetivas, ágiles y eficientes.
- El tamaño de nuestra Entidad, así como la descentralización en las decisiones, permiten rapidez de respuesta al cliente.
- Todas las operaciones con Empresas Participadas y miembros de Órganos de Gobierno (Partes Vinculadas) son sometidas a la sanción del Consejo de Administración, sin que, en estos casos, puedan ejercitarse otras facultades delegadas.

La Caja participa en el Proyecto Sectorial de Control Global de Riesgos coordinado por CECA, que incluye la elaboración de modelos estadísticos de análisis y control de riesgos, en el camino de la implantación del Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea, por lo que encuentra inmersa en un proceso de adaptación del Sistema a las recomendaciones del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, tanto para el cumplimiento de la normativa como para seguir un continuo proceso de revisión y mejora de las herramientas implicadas en los procesos.

Con el objetivo de vigilar la evolución de la calidad de nuestra cartera crediticia y detectar posibles debilidades que pudieran derivar en deterioro, y asegurar que los créditos sean reembolsados puntualmente en las fechas convenidas, la Entidad lleva a cabo un proceso de seguimiento. En este sentido el Departamento de Seguimiento y Recuperación de Riesgos efectúa una labor de identificación y seguimiento de puntos de elevada sensibilidad cuantitativa y cualitativa, susceptibles de dañar el valor patrimonial de la Entidad.

Dicha tarea de identificación, evaluación y seguimiento se realiza a nivel sectorial, de cliente, de grupo, de productos, etc. En función del riesgo detectado realiza informes periódicos y extraordinarios para los diferentes órganos de decisión, recomendando, en su caso, la toma de medidas correctoras.

Por lo que respecta al proceso de recuperación de impagados, se cuenta con una Unidad Estructural encargada de tal actividad, que, junto con la totalidad de la Red de Oficinas, desarrolla una gestión directa ante los acreditados utilizando, para ello, dentro de los calendarios previamente establecidos, procedimientos de comunicación escrita, gestión telefónica, visita personal, etc...

El Consejo de Administración ha autorizado, recientemente, la contratación de una Empresa Externa especializada en recuperación al objeto de reforzar y complementar las acciones internas.

Una vez agotadas las gestiones anteriores, se hace cargo de las deudas Asesoría Jurídica, determinando y ejecutando, si procede y es viable, las acciones judiciales oportunas.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2005 y 2004.

|                                  | Miles de euros   |                |
|----------------------------------|------------------|----------------|
|                                  | 2005             | 2004           |
| Crédito a la clientela           | 805.994          | 683.948        |
| Entidades de crédito             | 29.979           | 56.307         |
| Valores representativos de deuda | 140.904          | 88.222         |
| Pasivos contingentes             | 59.643           | 37.707         |
| Total Riesgo                     | <u>1.036.520</u> | <u>866.184</u> |
| Líneas disponibles por terceros  | <u>169.913</u>   | <u>128.047</u> |
| Total exposición                 | <u>1.206.433</u> | <u>994.231</u> |

La exposición más significativa asumida por la Entidad, y registrada en el epígrafe de Crédito a la clientela se corresponde con el Crédito a Otros Sectores Residentes, por un importe de 782.607 miles de euros y 680.991 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004 respectivamente.

La totalidad del citado riesgo se corresponde con negocios en España siendo la distribución por provincias como sigue:

| Ejercicio 2005 | Miles de euros |
|----------------|----------------|
|                | Total activo   |
| Guadalajara    | 566.102        |
| Madrid         | 216.201        |
| Toledo         | 304            |
| Total          | <u>782.607</u> |

| Ejercicio 2004 | Miles de euros |
|----------------|----------------|
|                | Total activo   |
| Guadalajara    | 485.579        |
| Madrid         | 195.412        |
| Toledo         | -              |
| Total          | <u>680.991</u> |

La distribución del riesgo según el sector de actividad al 31 de diciembre de 2005 y 2004 al que pertenecen los clientes se muestra en el siguiente cuadro:

| Miles de euros                                     |         |                  |                             |         |                  |                             |
|----------------------------------------------------|---------|------------------|-----------------------------|---------|------------------|-----------------------------|
|                                                    | 2005    |                  |                             | 2004    |                  |                             |
|                                                    | Riesgo  | Distribución (%) | De los que: Activos dudosos | Riesgo  | Distribución (%) | De los que: Activos dudosos |
| Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca | 12.170  | 1,56             | 391                         | 13.487  | 1,98%            | 56                          |
| Industrias y Producción                            | 36.623  | 4,69             | 391                         | 30.957  | 4,55%            | 530                         |
| Construcción                                       | 35.107  | 4,49             | 391                         | 27.085  | 3,98%            | 354                         |
| Servicios:                                         |         |                  |                             |         |                  |                             |
| <i>Comercio y reparaciones</i>                     | 40.753  | 5,20             | 1.804                       | 36.207  | 5,32%            | 2.886                       |
| <i>Transporte y comunicaciones</i>                 | 10.749  | 1,38             | 103                         | 8.861   | 1,30%            | 49                          |
| <i>Hostelería</i>                                  | 19.158  | 2,45             | 148                         | 13.592  | 1,98%            | 212                         |
| <i>Actividades Inmobiliarias</i>                   | 229.555 | 29,33            | 769                         | 185.303 | 27,21%           | 1.158                       |
| <i>Otros servicios</i>                             | 23.217  | 2,96             | 148                         | 19.665  | 2,89%            | 244                         |
| Crédito a particulares:                            |         |                  |                             |         |                  |                             |
| <i>Vivienda</i>                                    | 281.149 | 35,92            | 1.907                       | 263.172 | 38,65%           | 3.584                       |
| <i>Consumo y otros</i>                             | 66.395  | 8,48             | 1.417                       | 59.585  | 8,75%            | 1.624                       |
| Sin clasificar                                     | 27.731  | 3,54             | 1.066                       | 23.077  | 3,39%            | 1.122                       |
|                                                    | 782.607 | 100%             | 8.534                       | 680.991 | 100%             | 11.819                      |

La composición del riesgo según el importe total por cliente en los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

| Miles de euros      |         |                  |                             |         |                  |                             |
|---------------------|---------|------------------|-----------------------------|---------|------------------|-----------------------------|
|                     | 2005    |                  |                             | 2004    |                  |                             |
|                     | Riesgo  | Distribución (%) | De los que: Activos dudosos | Riesgo  | Distribución (%) | De los que: Activos dudosos |
| Superior a 6.000    | 87.155  | 11,14%           | -                           | 32.707  | 4,80%            | -                           |
| Entre 3.000 y 6.000 | 63.395  | 8,10%            | -                           | 46.356  | 6,81%            | -                           |
| Entre 1.000 y 3.000 | 88.062  | 11,25%           | 2                           | 77.013  | 11,31%           | -                           |
| Entre 500 y 1.000   | 55.530  | 7,10%            | -                           | 50.094  | 7,36%            | -                           |
| Entre 250 y 500     | 56.448  | 7,21%            | 2.316                       | 51.000  | 7,49%            | 2.520                       |
| Entre 125 y 250     | 131.262 | 16,77%           | 792                         | 83.056  | 12,20%           | 1.864                       |
| Entre 50 y 125      | 190.308 | 24,32%           | 900                         | 189.583 | 27,83%           | 2.945                       |
| Entre 25 y 50       | 60.340  | 7,71%            | 823                         | 78.804  | 11,57%           | 1.878                       |
| Inferior a 25       | 50.107  | 6,40%            | 3.701                       | 72.378  | 10,63%           | 2.612                       |
|                     | 782.607 | 100%             | 8.534                       | 680.911 | 100%             | 11.819                      |

En cuanto al grado de concentración del riesgo crediticio, la normativa del Banco de España establece que ningún cliente, o conjunto de ellos que constituya un grupo económico, puede alcanzar un riesgo mayor del 25% de los recursos propios del Grupo. Además, la suma de todos los grandes riesgos (definidos como los superiores al 10% de los recursos propios del Grupo) debe ser inferior a 8 veces la cifra de sus recursos propios. Para estos cálculos, se consideran los recursos propios consolidados del Grupo computables para el coeficiente de solvencia del Banco de España.

#### b) Riesgo de mercado

Este riesgo comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales o fuera de balance, y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.

b.1) Riesgo de tipo de interés

Para mitigar el riesgo de tipo de interés la Entidad pretende establecer a corto plazo un Comité de Activos y Pasivos, como órgano que, entre otros aspectos, trate de adecuar con la mayor precisión el tipo de interés de sus activos y pasivos financieros próximos a contratar, al de la realidad cambiante del mercado.

La siguiente tabla resume la exposición de Caja Guadalajara al riesgo de tipo de interés, en la que se agrupa el valor en libros de los activos y pasivos financieros en función de la fecha de revisión del tipo de interés o de la fecha de vencimiento para operaciones a tipo fijo. El valor en libros de los derivados financieros, que son principalmente utilizados para reducir la exposición al riesgo de tipo de interés de la Entidad, está incluido en la línea de "Otros activos" y "Otros pasivos". Para construir el cuadro adjunto se han utilizado las fechas contractuales de revisión de los tipos de interés que no difieren de las fechas esperadas en el caso de las operaciones a tipo variable. Para las operaciones a tipo fijo se han utilizado las fechas de vencimiento contractuales/esperadas.

Asimismo, el cuadro adjunto muestra el tipo de interés medio para cada grupo de instrumentos y tramos de revisión de tipo o vencimiento.

| Ejercicio 2005                                                                  | 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  |         | No sensibles   | Total          |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------|-------------------|---------|-----------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|------------------|---------|----------------|---------|----------------|----------------|
|                                                                                 | Miles de euros | % medio | Miles de euros    | % medio | Miles de euros        | % medio | Miles de euros   | % medio | Miles de euros   | % medio | Miles de euros   | % medio | Miles de euros   | % medio | Miles de euros | % medio | Miles de euros | Miles de euros |
| <b>Activo</b>                                                                   |                |         |                   |         |                       |         |                  |         |                  |         |                  |         |                  |         |                |         |                |                |
| Caja y depósitos en bancos centrales                                            | 14.017         | 2.29    | -                 | -       | -                     | -       | -                | -       | -                | -       | -                | -       | -                | -       | -              | -       | 7.499          | 21.516         |
| Cartera de negociación                                                          | -              | -       | -                 | -       | -                     | -       | -                | -       | -                | -       | -                | -       | -                | -       | -              | -       | 3.744          | 3.744          |
| Activos financieros                                                             | 10.126         | 2.40    | 7.523             | 3.25    | 72.66                 | 2.52    | 510              | 2.62    | 2.235            | 3.39    | 35.318           | 5.15    | 15.243           | 3.07    | 48.382         | 3.59    | 3.337          | 129.940        |
| disponibles para la venta                                                       |                |         |                   |         |                       |         |                  |         |                  |         |                  |         |                  |         |                |         |                |                |
| Inversiones crediticias                                                         | 130.134        | 2.94    | 193.732           | 3.35    | 456.880               | 3.37    | 20.717           | 3.78    | 9.572            | 5.31    | 11.044           | 6.04    | 12.141           | 5.84    | 17.231         | 4.54    | 1.322          | 852.773        |
| Cartera de inversión a vencimiento                                              | -              | -       | -                 | -       | 3.042                 | 3.29    | 2.011            | 6.25    | -                | -       | 2.292            | 6.00    | -                | -       | 6.957          | 3.79    | -              | 14.302         |
| Otros activos                                                                   | -              | -       | -                 | -       | -                     | -       | -                | -       | -                | -       | -                | -       | -                | -       | -              | -       | 3.016          | 3.016          |
|                                                                                 | 154.277        | 2.85    | 201.255           | 3.35    | 467.188               | 3.26    | 23.238           | 3.97    | 11.807           | 4.95    | 48.654           | 5.39    | 27.384           | 4.30    | 72.570         | 3.83    | 18.198         | 1.025.291      |
| Ajustes por valoración                                                          |                |         |                   |         |                       |         |                  |         |                  |         |                  |         |                  |         |                |         |                | (16.943)       |
| <b>Pasivo</b>                                                                   |                |         |                   |         |                       |         |                  |         |                  |         |                  |         |                  |         |                |         |                |                |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | -              | -       | -                 | -       | -                     | -       | 23.020           | 2.05    | -                | -       | -                | -       | -                | -       | -              | -       | -              | 23.020         |
| Pasivos financieros a coste amortizado                                          | 187.005        | 1.83    | 97.151            | 2.03    | 269.340               | 2.85    | 36.023           | 1.97    | 9.331            | 2.13    | -                | -       | -                | -       | -              | -       | 376.138        | 974.988        |
| Otros pasivos                                                                   | -              | -       | -                 | -       | -                     | -       | -                | -       | -                | -       | -                | -       | -                | -       | -              | -       | 6.460          | 6.460          |
|                                                                                 | 187.005        | 1.83    | 97.151            | 2.03    | 269.340               | 2.85    | 59.043           | 2.00    | 9.331            | 2.13    | -                | -       | -                | -       | -              | -       | 382.598        | 1.004.468      |
| Ajustes por valoración                                                          |                |         |                   |         |                       |         |                  |         |                  |         |                  |         |                  |         |                |         |                | (3.466)        |
| Permutas financieras (*)                                                        | -              | -       | -                 | -       | (104.265)             | 2.29    | -                | -       | -                | -       | -                | -       | -                | -       | -              | -       | -              | (104.265)      |
| Gap                                                                             | (32.728)       | 2.29    | 104.104           | 2.92    | 302.113               | 3.06    | (35.805)         | 2.56    | 2.476            | 3.71    | 48.654           | 5.39    | 27.384           | 4.30    | 72.570         | 3.83    | (363.680)      | 125.088        |
| Gap acumulado                                                                   | (32.728)       | 2.29    | 71.376            | 2.77    | 373.489               | 3.00    | 337.684          | 2.96    | 340.160          | 2.97    | 388.814          | 3.27    | 416.198          | 3.34    | 488.768        | 3.41    | 125.088        | 125.088        |

(\*) Valores nominales contratados en cada fecha.

| Ejercicio 2004                                                                  | 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  |             | No sensibles    |          | Total           |          |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|-------------------|-------------|-----------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|----------------|-------------|-----------------|----------|-----------------|----------|
|                                                                                 | Miles de euros | % medio     | Miles de euros    | % medio     | Miles de euros        | % medio     | Miles de euros   | % medio     | Miles de euros   | % medio     | Miles de euros   | % medio     | Miles de euros   | % medio     | Miles de euros | % medio     | Miles de euros  | % medio  | Miles de euros  | % medio  |
| <b>Activo</b>                                                                   |                |             |                   |             |                       |             |                  |             |                  |             |                  |             |                  |             |                |             |                 |          |                 |          |
| Caja y depósitos en bancos centrales                                            | 11.642         | 2.05        | -                 | -           | -                     | -           | -                | -           | -                | -           | -                | -           | -                | -           | -              | -           | 7.085           | -        | 18.727          | -        |
| Cartera de negociación                                                          | -              | -           | -                 | -           | -                     | -           | -                | -           | -                | -           | -                | -           | -                | -           | -              | -           | 2.795           | -        | 2.795           | -        |
| Activos financieros disponibles para la venta                                   | 2.061          | 4.08        | 13.961            | 2.52        | 1.006                 | 2.35        | 3.357            | 2.75        | 3.187            | 3.39        | 2.300            | 5.22        | 16.573           | 8.24        | 20.390         | 4.76        | 6.267           | -        | 69.102          | -        |
| Inversiones crediticias                                                         | 136.629        | 2.86        | 153.340           | 3.28        | 390.091               | 3.55        | 21.661           | 3.76        | 8.916            | 4.46        | 10.850           | 5.49        | 11.935           | 5.97        | 19.464         | 4.22        | 1.411           | -        | 754.297         | -        |
| Cartera de inversión a vencimiento                                              | -              | -           | -                 | -           | 20.173                | 2.50        | 1.018            | 7.00        | 2.010            | 6.25        | 2.186            | 6.00        | -                | -           | -              | -           | -               | -        | 25.387          | -        |
| Otros activos                                                                   | -              | -           | -                 | -           | -                     | -           | -                | -           | -                | -           | -                | -           | -                | -           | -              | -           | 2.044           | -        | 2.044           | -        |
|                                                                                 | <u>150.332</u> | <u>2.66</u> | <u>167.301</u>    | <u>3.22</u> | <u>411.270</u>        | <u>3.50</u> | <u>26.036</u>    | <u>3.76</u> | <u>14.113</u>    | <u>4.47</u> | <u>15.336</u>    | <u>5.52</u> | <u>28.508</u>    | <u>7.29</u> | <u>39.854</u>  | <u>4.50</u> | <u>19.602</u>   | <u>-</u> | <u>872.352</u>  | <u>-</u> |
| Ajustes por valoración                                                          |                |             |                   |             |                       |             |                  |             |                  |             |                  |             |                  |             |                |             |                 |          | (14.119)        |          |
| <b>Pasivo</b>                                                                   |                |             |                   |             |                       |             |                  |             |                  |             |                  |             |                  |             |                |             |                 |          |                 |          |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | -              | -           | -                 | -           | -                     | -           | -                | -           | 3.144            | 2.05        | -                | -           | -                | -           | -              | -           | -               | -        | 3.144           | -        |
| Pasivos financieros a coste amortizado                                          | 152.040        | 1.83        | 94.522            | 2.08        | 222.801               | 2.92        | 27.827           | 2.58        | 9.262            | 1.93        | -                | -           | -                | -           | -              | -           | 327.052         | -        | 833.504         | -        |
| Otros pasivos                                                                   | -              | -           | -                 | -           | -                     | -           | -                | -           | -                | -           | -                | -           | -                | -           | -              | -           | 5.801           | -        | 5.801           | -        |
|                                                                                 | <u>152.040</u> | <u>1.83</u> | <u>94.522</u>     | <u>2.08</u> | <u>222.801</u>        | <u>2.92</u> | <u>27.827</u>    | <u>2.58</u> | <u>12.406</u>    | <u>1.96</u> | <u>-</u>         | <u>-</u>    | <u>-</u>         | <u>-</u>    | <u>-</u>       | <u>-</u>    | <u>332.853</u>  | <u>-</u> | <u>842.449</u>  | <u>-</u> |
| Ajustes por valoración                                                          |                |             |                   |             |                       |             |                  |             |                  |             |                  |             |                  |             |                |             |                 |          | (2.397)         |          |
| Permutas financieras (*)                                                        | -              | -           | -                 | -           | (74.440)              | 2.31        | -                | -           | -                | -           | -                | -           | -                | -           | -              | -           | -               | -        | (74.440)        | -        |
| Gap                                                                             | (1.708)        | 2.24        | 72.779            | 2.81        | 188.469               | 3.30        | (1.791)          | 3.15        | 1.707            | 3.29        | 15.336           | 5.52        | 28.508           | 7.29        | 39.854         | 4.50        | (313.251)       | -        | (44.537)        | -        |
| Gap acumulado                                                                   | <u>(1.708)</u> | <u>2.24</u> | <u>71.071</u>     | <u>2.80</u> | <u>185.100</u>        | <u>3.16</u> | <u>183.309</u>   | <u>3.16</u> | <u>185.16</u>    | <u>3.16</u> | <u>200.352</u>   | <u>3.34</u> | <u>228.860</u>   | <u>3.83</u> | <u>268.714</u> | <u>3.93</u> | <u>(44.537)</u> | <u>-</u> | <u>(44.537)</u> | <u>-</u> |

(\*) Valores notacionales contratados en cada fecha.

Asumiendo que los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2005 permanecen estables al vencimiento o liquidación, un aumento de 100 puntos básicos en los tipos de interés incrementaría los beneficios netos para el siguiente año en aproximadamente 2.499 miles de euros (en 2004: 2.231 miles de euros), y el patrimonio neto de la Entidad en aproximadamente 1.650 miles de euros (en 2004: 1.472 miles de euros).

Los criterios base utilizados para estudiar esta sensibilidad de la cartera al tipo de interés han sido: mantenimiento de la exposición de la Entidad en sus activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2005 hasta el vencimiento o liquidación; para cada grupo de instrumentos que estén incluidos en el mismo tramo de revisión o vencimiento se ha estimado un único tipo de interés que responde a la curva EUR de tipos de interés, a fecha 31 de diciembre de 2005 a igual plazo; impacto del aumento de los 100 puntos básicos en los tipos de interés, homogéneo en todos los tramos considerados; no consideración de la cartera no sensible.

#### b.2.) Riesgo de precio

Este riesgo se define como aquel que surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, provocados bien por factores específicos del propio instrumento o bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

El indicador utilizado para medir el riesgo de mercado en la actividad de Tesorería es el VAR. La Entidad tiene en producción la herramienta Panorama desarrollada por el Proyecto Sectorial de Control Global del Riesgo promovido y coordinado por CECA. Por el volumen que la cartera de negociación representa en el balance de la Entidad (0,3%) la herramienta está siendo de aplicación para la renta variable, estando en fase de desarrollo la integración de los outputs de la misma en los procesos de gestión diarios, para los que la Entidad definirá los límites que esta dispuesta a asumir.

#### b.3) Riesgo de tipo de cambio

La Entidad no presente exposición significativa a riesgo de tipo de cambio a las fechas de referencia de las cuentas anuales.

#### c) Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

La medida utilizada para el control en la gestión del riesgo de liquidez es el gap de liquidez. Este gap proporciona información sobre los desfases entre las entradas y salidas de fondos con cierta periodicidad de las principales masas del balance que producen flujos de caja en las fechas reales en las que éstas se producen; de esta forma es posible realizar un seguimiento de la liquidez a corto plazo.

Igualmente se cuenta con una política de diversificación de las fuentes de financiación – referida a entidades de las que se toman posiciones en el mercado- al objeto de minimizar los potenciales riesgos y evitar concentraciones.

Adicionalmente, podemos señalar que la Entidad es, normalmente, prestador en los Mercados, es decir, cuenta generalmente con liquidez excedentaria y no aparecen tensiones que pudieran obligar a la realización forzada de activos financieros para generar liquidez inmediata.

A continuación se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2005 y 2004. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de la tabla adjunta son las fechas esperadas de vencimiento o cancelación obtenidas en función de la experiencia histórica de la Entidad:

Ejercicio 2005

|                                      | Miles de euros |                |                       |                         |                       |                      |                | Vencimiento no determinado y sin clasificar | Total            |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|---------------------------------------------|------------------|
|                                      | A la vista     | Hasta 1 mes    | Entre 1 mes y 3 meses | Entre 3 meses y 6 meses | Entre 6 meses y 1 año | Entre 1 año y 5 años | Más de 5 años  |                                             |                  |
| <b>Activo</b>                        |                |                |                       |                         |                       |                      |                |                                             |                  |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 21.516         | -              | -                     | -                       | -                     | -                    | -              | -                                           | 21.516           |
| Depósitos en entidades de crédito    | 4.973          | 25.001         | -                     | -                       | -                     | -                    | -              | -                                           | 29.974           |
| Crédito a la clientela               | 24.453         | 5.140          | 11.020                | 27.418                  | 67.224                | 134.101              | 553.366        | -                                           | 822.723          |
| Valores representativos de deuda     | -              | 9.119          | -                     | 1.039                   | 6.227                 | 60.787               | 63.953         | -                                           | 141.124          |
| Otros activos con vencimiento        | 2.021          | -              | -                     | -                       | -                     | -                    | -              | -                                           | 2.021            |
| <b>Total (*)</b>                     | <b>52.963</b>  | <b>39.260</b>  | <b>11.020</b>         | <b>28.457</b>           | <b>73.451</b>         | <b>194.888</b>       | <b>617.319</b> | <b>-</b>                                    | <b>1.017.358</b> |
| Ajustes por valoración               |                |                |                       |                         |                       |                      |                |                                             | (16.943)         |
| <b>Pasivo</b>                        |                |                |                       |                         |                       |                      |                |                                             |                  |
| Depósitos de bancos centrales        | -              | -              | -                     | -                       | -                     | -                    | -              | -                                           | -                |
| Depósitos de entidades de crédito    | 366            | -              | -                     | 278                     | 163                   | 2.452                | 1.564          | -                                           | 4.823            |
| Depósitos a la clientela             | 449.474        | 108.822        | 97.151                | 60.046                  | 83.667                | 68.373               | 99.040         | -                                           | 966.573          |
| Pasivos subordinados                 | -              | -              | -                     | -                       | -                     | 5.486                | 21.000         | -                                           | 26.486           |
| Otros pasivos con vencimiento        | -              | 6.457          | -                     | -                       | -                     | -                    | -              | -                                           | 6.457            |
| <b>Total (*)</b>                     | <b>449.840</b> | <b>115.279</b> | <b>97.151</b>         | <b>60.324</b>           | <b>83.830</b>         | <b>76.311</b>        | <b>121.604</b> | <b>-</b>                                    | <b>1.004.339</b> |
| Ajustes por valoración               |                |                |                       |                         |                       |                      |                |                                             | (3.466)          |
| Gap                                  | (396.877)      | (76.019)       | (86.131)              | (31.867)                | (10.379)              | 118.577              | 495.715        | -                                           | (13.477)         |
| Gap acumulado                        | (396.877)      | (472.896)      | (559.027)             | (590.894)               | (601.273)             | (482.696)            | 13.019         | 13.019                                      | (458)            |

(\*) A efectos de este cuadro los ajustes por valoración, se han clasificado en la columna de "Total".

Ejercicio 2004

|                                      | Miles de euros |                |                       |                         |                       |                      |                | Vencimiento no determinado y sin clasificar | Total          |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|----------------|---------------------------------------------|----------------|
|                                      | A la vista     | Hasta 1 mes    | Entre 1 mes y 3 meses | Entre 3 meses y 6 meses | Entre 6 meses y 1 año | Entre 1 año y 5 años | Más de 5 años  |                                             |                |
| <b>Activo</b>                        |                |                |                       |                         |                       |                      |                |                                             |                |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 18.727         | -              | -                     | -                       | -                     | -                    | -              | -                                           | 18.727         |
| Depósitos en entidades de crédito    | 2.338          | 53.958         | -                     | -                       | -                     | -                    | -              | -                                           | 56.296         |
| Crédito a la clientela               | 17.897         | 3.994          | 7.805                 | 24.573                  | 40.224                | 108.895              | 494.548        | -                                           | 697.936        |
| Valores representativos de deuda     | -              | 1.999          | 10.956                | 4.036                   | 17.122                | 27.584               | 26.667         | -                                           | 88.364         |
| Otros activos con vencimiento        | 1.087          | -              | -                     | -                       | -                     | -                    | -              | -                                           | 1.087          |
| <b>Total (*)</b>                     | <b>40.049</b>  | <b>59.951</b>  | <b>18.761</b>         | <b>28.609</b>           | <b>57.346</b>         | <b>136.479</b>       | <b>521.215</b> | <b>-</b>                                    | <b>862.410</b> |
| Ajustes por valoración               |                |                |                       |                         |                       |                      |                |                                             | (14.119)       |
| <b>Pasivo</b>                        |                |                |                       |                         |                       |                      |                |                                             |                |
| Depósitos de entidades de crédito    | -              | 203            | 27                    | 13                      | -                     | 3.820                | 1.076          | -                                           | 5.139          |
| Depósitos a la clientela             | 373.299        | 100.306        | 94.522                | 54.894                  | 75.927                | 37.399               | 70.540         | -                                           | 806.887        |
| Pasivos subordinados                 | -              | 1.502          | -                     | -                       | -                     | 4.508                | 18.478         | -                                           | 24.488         |
| Otros pasivos con vencimiento        | -              | 5.800          | -                     | -                       | -                     | -                    | -              | -                                           | 5.800          |
| <b>Total (*)</b>                     | <b>373.299</b> | <b>107.811</b> | <b>94.549</b>         | <b>54.907</b>           | <b>75.927</b>         | <b>45.727</b>        | <b>90.094</b>  | <b>-</b>                                    | <b>842.314</b> |
| Ajustes por valoración               |                |                |                       |                         |                       |                      |                |                                             | (2.397)        |
| Gap                                  | (333.250)      | (47.860)       | (75.788)              | (26.298)                | (18.581)              | 90.752               | 431.121        | -                                           | (11.722)       |
| Gap acumulado                        | (333.250)      | (381.110)      | (456.898)             | (483.196)               | (501.777)             | (411.025)            | 20.096         | 20.096                                      | 8.374          |

(\*) A efectos de este cuadro los ajustes por valoración, se han clasificado en la columna de "Total".

d) Valor razonable de los instrumentos financieros

Este riesgo corresponde a las variaciones que se producen en el valor razonable de los instrumentos financieros.

Como se describe en la Nota 4.f), excepto por los instrumentos financieros clasificados en los epígrafes de Inversiones crediticias y Cartera de inversión a vencimiento y por aquellos instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda estimarse de forma fiable o instrumentos derivados que tengan como activo subyacente dichos instrumentos de capital, los activos financieros de la Entidad aparecen registrados en el balance de situación por su valor razonable.

De la misma forma, excepto los pasivos financieros registrados en el epígrafe de Pasivos financieros a coste amortizado, el resto de pasivos financieros aparecen registrados por su valor razonable en el balance de situación adjunto.

Adicionalmente, algunos elementos registrados en los epígrafes de Inversiones crediticias, Cartera de inversión a vencimiento y Pasivos financieros a coste amortizado, pueden estar afectos a relaciones de cobertura de valor razonable (ver Notas 4.j), habiéndose ajustado su valor en un importe equivalente a los cambios experimentados en su valor razonable como consecuencia del riesgo cubierto, principalmente riesgo de tipo de interés.

No obstante, la mayor parte de los activos y pasivos financieros registrados en los epígrafes de Inversiones crediticias y Pasivos financieros a coste amortizado son a tipo variable, revisable al menos con carácter anual, por lo que los Administradores estiman que su valor razonable no difiere de los valores por los que aparecen contabilizados en el balance de situación, considerando en éste únicamente los efectos de los cambios en los tipos de interés. Por otro lado, los activos y pasivos a tipo fijo, no asociados a relaciones de cobertura de valor razonable, registrados en estos epígrafes tienen mayoritariamente vencimiento residual inferior al año por lo que los cambios en su valor razonable consecuencia de movimientos en los tipos de interés de mercado no serían significativos.

La siguiente tabla resume el valor razonable y el valor en libros de las distintas carteras de activos y pasivos financieros del balance de situación adjunto:

|                                               | Miles de euros  |                 |                 |                 |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                               | 2005            |                 | 2004            |                 |
|                                               | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros | Valor razonable |
| <u>Activo financieros</u>                     |                 |                 |                 |                 |
| Cartera de negociación                        | 3.744           | 3.744           | 2.795           | 2.795           |
| Activos financieros disponibles para la venta | 129.939         | 129.939         | 69.102          | 69.102          |
| Inversiones crediticias                       | 838.989         | 838.989         | 742.299         | 742.299         |
| Cartera de inversión a vencimiento            | 14.302          | 15.093          | 25.387          | 25.833          |
| Total                                         | <u>986.974</u>  | <u>987.765</u>  | <u>839.583</u>  | <u>840.029</u>  |

|                                                                        | 2005            |                 | 2004            |                 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                        | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros | Valor razonable |
| <u>Pasivos financieros</u>                                             |                 |                 |                 |                 |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambio en el patrimonio neto | 23.020          | 23.020          | 3.144           | 3.144           |
| Pasivos financieros a coste amortizado                                 | 984.787         | 984.787         | 841.568         | 841.568         |
| Total                                                                  | 1.007.807       | 1.007.807       | 844.712         | 844.712         |

El detalle del valor razonable de las distintas carteras (sin incluir inversión crediticia) de activos financieros dependiendo del método de determinación de su valor razonable es el siguiente al 31 de diciembre de 2005 y 2004:

|                                                                                                                         | Miles de euros  |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------|
|                                                                                                                         | Valor razonable |        |
|                                                                                                                         | 2005            | 2004   |
| Instrumentos financieros a valor razonable según cotizaciones publicadas en mercados activos                            |                 |        |
| Cartera de negociación                                                                                                  | 3.744           | 2.795  |
| Activos financieros disponibles para la venta                                                                           | 768             | 3.637  |
|                                                                                                                         | 4.512           | 6.432  |
| Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración respaldada con datos observables de mercado      |                 |        |
| Activos financieros disponibles para la venta                                                                           | 126.602         | 62.835 |
| Cartera de Inversión al Vencimiento                                                                                     | 15.093          | 25.833 |
|                                                                                                                         | 141.695         | 88.668 |
| Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración que incorpora datos no observables en el mercado |                 |        |
| Activos financieros disponibles para la venta                                                                           | 2.569           | 2.630  |
| TOTAL                                                                                                                   | 148.776         | 97.730 |

Dentro de "Instrumentos financieros a valor razonable respaldados con datos observables de mercado" la Entidad incluye el conjunto de valores de renta fija cotizada, cuya valoración es efectuada en base a la curva de tipos de deuda pública adicionada en un spread, frente al conjunto de participaciones en entidades no cotizadas, que se encuentran valoradas al coste de adquisición y se encuentran incluidas en "Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración que incorpora datos no observables en el mercado".

A continuación se muestra el efecto que han tenido en la cuenta de pérdidas y ganancias (ver Nota 29), en el epígrafe de "Resultados por operaciones financieras" los cambios en el de los instrumentos financieros a valor razonable dependiendo de la técnica utilizada para determinar su valor razonable.

|                                                                                                                         | Miles de euros |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                                                                         | 2005           | 2004         |
| Instrumentos financieros a valor razonable según cotizaciones publicadas en mercados activos                            |                |              |
| Cartera de negociación                                                                                                  | 483            | -            |
| Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias                                    | (163)          | 163          |
| Activos financieros disponibles para la venta                                                                           | 153            | 197          |
|                                                                                                                         | <u>479</u>     | <u>360</u>   |
| Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración respaldada con datos observables de mercado      |                |              |
| Activos financieros disponibles para la venta                                                                           | 1.394          | 1.129        |
|                                                                                                                         | <u>1.394</u>   | <u>1.129</u> |
| Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración que incorpora datos no observables en el mercado |                |              |
| Activos financieros disponibles para la venta                                                                           | 69             | 79           |
|                                                                                                                         | <u>69</u>      | <u>79</u>    |
| TOTAL                                                                                                                   | <u>1.936</u>   | <u>1.568</u> |

## 8. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición del capítulo "Caja y depósitos en bancos centrales" de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es la siguiente:

|                    | Miles de euros |               |
|--------------------|----------------|---------------|
|                    | 2005           | 2004          |
| Caja               | 7.499          | 7.085         |
| Banco de España:   |                |               |
| Resto de depósitos | 14.017         | 11.642        |
|                    | <u>21.516</u>  | <u>18.727</u> |

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de estos epígrafes se encuentra detallado en la nota 7.1 c) sobre riesgo de liquidez.

No se consideran como equivalentes de efectivo las adquisiciones temporales de activos ni las Letras del Tesoro con vencimiento a corto plazo, por considerarse que continúan sujetos a riesgo de variación de su valor.

El detalle de lo que se ha considerado como efectivo o equivalente de efectivo para los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                                 | Miles de euros |               |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                 | 2005           | 2004          |
| Efectivo en caja                                | 7.499          | 7.085         |
| Saldo con el Banco de España                    | 14.107         | 11.642        |
| Saldo a la vista con otras entidades de crédito | 4.734          | 2.249         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo             | <u>26.340</u>  | <u>20.976</u> |

## 9. CARTERA DE NEGOCIACIÓN

El detalle de estos capítulos del activo y pasivo financiero de los balances de situación es el siguiente:

|                               | Miles de euros |              |          |          |
|-------------------------------|----------------|--------------|----------|----------|
|                               | Activo         |              | Pasivo   |          |
|                               | 2005           | 2004         | 2005     | 2004     |
| Otros instrumentos de capital | 3.744          | 2.795        | -        | -        |
| Total                         | <u>3.744</u>   | <u>2.795</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor, salvo aquellas sociedades en las que se ejerza control o se posea una participación superior al 20% o aquellas en las que ostentando un porcentaje de participación inferior se ejerce una influencia significativa. En este capítulo se incluyen las participaciones en fondos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el desglose del saldo de este capítulo, en función del sector de actividad del emisor, es el siguiente:

|                              | Miles de euros |              |
|------------------------------|----------------|--------------|
|                              | 2005           | 2004         |
| De entidades de crédito      | 1.031          | 222          |
| De otros sectores residentes | 1.247          | 1.809        |
| De no residentes             | 1.466          | 764          |
|                              | <u>3.744</u>   | <u>2.795</u> |

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han realizado traspasos de activos incluidos en este epígrafe a otras carteras de activos financieros.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Al cierre de los ejercicios 2005 y 2004 el epígrafe "Otros instrumentos de capital", presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran, así como el porcentaje que representan sobre el total:

|                | 2005           |                  | 2004           |                  |
|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                | Miles de euros | % sobre el total | Miles de euros | % sobre el total |
| Con cotización | 3.744          | 100%             | 2.795          | 100%             |
| Sin cotización | -              | -                | -              | -                |
|                | <u>3.744</u>   | <u>100%</u>      | <u>2.795</u>   | <u>100%</u>      |

## 10. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación es la siguiente:

|                                  | Miles de euros |               |
|----------------------------------|----------------|---------------|
|                                  | Activo         |               |
|                                  | 2005           | 2004          |
| Valores representativos de deuda | 126.602        | 62.835        |
| Otros instrumentos de capital    | <u>3.337</u>   | <u>6.267</u>  |
| Total                            | <u>129.939</u> | <u>69.102</u> |

### 10.1. Valores representativos de deuda

El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su contraparte es el siguiente:

|                                                | Miles de euros |               |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                | 2005           | 2004          |
| Administraciones Públicas españolas            | 106.384        | 44.440        |
| Entidades de crédito                           | 10.597         | 11.992        |
| Otros sectores residentes                      | 3.328          | 3.536         |
| Otros sectores no residentes                   | 6.514          | 3.009         |
| Ajustes por valoración                         |                |               |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | <u>(221)</u>   | <u>(142)</u>  |
| Total                                          | <u>126.602</u> | <u>62.835</u> |

Los intereses devengados en el ejercicio 2005 de los valores representativos de deuda ascendieron a 3.251 miles de euros (2004: 1.725 miles de euros).

De estos activos y de los adquiridos temporalmente al Banco de España, a Entidades de crédito, a entidades de contrapartida y a la clientela, la Entidad tenía cedidos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 un importe efectivo de 15.318 y 6.616 miles de euros, a entidades de crédito, a entidades de contrapartida y a la clientela.

Las citadas cesiones se recogen por su importe efectivo en los epígrafes de “Depósitos a la clientela-Otras Administraciones Centrales” y “Depósitos a la clientela-Otros sectores residentes”, según establece la normativa vigente.

El importe de los valores representativos de deuda afectos a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros) ascendía a 4.108 y 6.616 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han realizado traspasos de activos incluidos en este epígrafe a otras carteras de activos financieros.

## 10.2. Otros instrumentos de capital

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el desglose del saldo de este epígrafe, en función del sector de actividad del emisor, es el siguiente:

|                              | Miles de euros |              |
|------------------------------|----------------|--------------|
|                              | 2005           | 2004         |
| De entidades de crédito      | 150            | 150          |
| De otros sectores residentes | 3.187          | 6.117        |
|                              | <u>3.337</u>   | <u>6.267</u> |

Al cierre de los ejercicios 2005 y 2004 el epígrafe “Otros instrumentos de capital”, presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran, así como el porcentaje que representan sobre el total:

|                | 2005           |                  | 2004           |                  |
|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                | Miles de euros | % sobre el total | Miles de euros | % sobre el total |
| Con cotización | 768            | 23%              | 3.637          | 58%              |
| Sin cotización | <u>2.569</u>   | <u>77%</u>       | <u>2.630</u>   | <u>42%</u>       |
|                | <u>3.337</u>   | <u>100%</u>      | <u>6.267</u>   | <u>100%</u>      |

El detalle de las inversiones clasificadas en la cartera de Activos financieros disponibles para la venta que la Entidad ha contabilizado por su coste en lugar de por su valor razonable, al no ser posible determinar su valor razonable de forma fiable, es el siguiente:

| Sociedad                             | Miles de euros  |              |
|--------------------------------------|-----------------|--------------|
|                                      | Valor en libros |              |
|                                      | 2005            | 2004         |
| Cuota CECA                           | 150             | 150          |
| Caser                                | 60              | 60           |
| A.C. Capital Premier Participaciones | 724             | 877          |
| Tinsa                                | 22              | 2            |
| A.C. Gestion                         | 69              | -            |
| Mastercaja                           | 6               | 6            |
| E.Alcarreñas                         | 10              | 10           |
| Geinsa                               | 34              | 34           |
| Isdabe                               | 12              | 12           |
| Ibermática                           | 1.083           | 1.083        |
| Lico C.                              | 133             | 133          |
| A.C. S.A.                            | 223             | 223          |
| T 12 Gest.                           | 14              | 14           |
| Euro 6000                            | 13              | 10           |
| Ceus                                 | 16              | 16           |
|                                      | <u>2.569</u>    | <u>2.630</u> |

### 10.3 Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de los ejercicios 2004 y 2005 para los activos de la cartera de Activos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

|                                                   | Miles de euros |              |
|---------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                   | 2005           | 2004         |
| Saldo inicial                                     | 142            | 247          |
| Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio   | 107            | 182          |
| Recuperación de dotaciones con abono a resultados | <u>(28)</u>    | <u>(287)</u> |
| Saldo final                                       | <u>221</u>     | <u>142</u>   |

### 10.4 Ajustes por valoración

El detalle del epígrafe de "Ajustes por valoración" del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2005 y 2004 como consecuencia de los cambios en el valor razonable de los activos de esta cartera es la siguiente:

|                                  | Miles de euros |              |
|----------------------------------|----------------|--------------|
|                                  | 2005           | 2004         |
| Valores representativos de deuda | 1.854          | 2.844        |
| Otros instrumentos de capital    | <u>5</u>       | <u>(26)</u>  |
|                                  | <u>1.859</u>   | <u>2.818</u> |

## 11. INVERSIONES CREDITICIAS

El detalle de este capítulo de los balances de situación es la siguiente:

|                                  | Miles de euros |                |
|----------------------------------|----------------|----------------|
|                                  | Activo         |                |
|                                  | 2005           | 2004           |
| Depósito en entidades de crédito | 29.979         | 56.307         |
| Crédito a la clientela           | 805.994        | 683.948        |
| Otros activos financieros        | 3.016          | 2.044          |
|                                  | <u>838.989</u> | <u>742.299</u> |

### 11.1. Depósitos en entidades de crédito

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los depósitos en entidades de crédito presentaban el siguiente detalle:

|                                 | Miles de euros |               |
|---------------------------------|----------------|---------------|
|                                 | 2005           | 2004          |
| Adquisición temporal de activos | 25.001         | 53.958        |
| Otras cuentas                   | 4.972          | 2.338         |
| Ajustes por valoración          |                |               |
| Intereses devengados            | 6              | 11            |
|                                 | <u>29.979</u>  | <u>56.307</u> |

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.c de Riesgo de Liquidez.

### 11.2. Crédito a la clientela

A continuación se indica el desglose de este epígrafe de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la modalidad y situación del crédito, así como al sector de la contraparte:

|                                        | Miles de euros |                |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
|                                        | 2005           | 2004           |
| Por modalidad y situación del crédito: |                |                |
| Administraciones                       | 39.643         | 16.875         |
| Cartera comercial                      | 22.633         | 18.357         |
| Deudores con garantía real             | 587.015        | 512.234        |
| Otros deudores a plazo                 | 149.541        | 126.655        |
| Deudores a la vista y varios           | 15.354         | 11.995         |
| Activos dudosos                        | 8.537          | 11.819         |
| Ajustes por valoración                 | (16.729)       | (13.987)       |
|                                        | <u>805.994</u> | <u>683.948</u> |
| Por sectores:                          |                |                |
| Administración Públicas españolas      | 39.715         | 16.929         |
| Otros sectores residentes              | 765.807        | 666.949        |
| Otros sectores no residentes           | 472            | 70             |
|                                        | <u>805.994</u> | <u>683.948</u> |

|                                    | Miles de euros |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | 2005           | 2004           |
| Por modalidad del tipo de interés: |                |                |
| Fijo                               | 164.227        | 124.402        |
| Variable                           | 641.767        | 559.546        |
|                                    | <u>805.994</u> | <u>683.948</u> |

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

Durante los ejercicios 2005 y 2004 la Entidad no ha realizado titulizaciones de operaciones de crédito sobre clientes.

El detalle de los ajustes por valoración efectuados sobre las operaciones clasificadas como "Crédito a la clientela" es el siguiente:

|                                                | Miles de euros  |                 |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                | 2005            | 2004            |
| Ajustes por valoración:                        |                 |                 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (15.893)        | (13.605)        |
| Intereses devengados                           | 2.195           | 1.922           |
| Comisiones                                     | (3.031)         | (2.304)         |
|                                                | <u>(16.729)</u> | <u>(13.987)</u> |

El movimiento de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo por considerarse remota su recuperación es el siguiente:

|                                                  | Miles de euros |
|--------------------------------------------------|----------------|
| Saldo al 1 de enero de 2004                      | <u>14.237</u>  |
| Adiciones                                        | <u>2.468</u>   |
| Por recuperación remota                          | 2.468          |
| Recuperaciones                                   | <u>(207)</u>   |
| Por cobro en efectivo sin financiación adicional | (207)          |
| Bajas definitivas                                | <u>(7.373)</u> |
| Por otras causas                                 | (7.373)        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004                 | <u>9.125</u>   |
| Adiciones                                        | <u>2.459</u>   |
| Por otras causas                                 | 2.459          |
| Recuperaciones                                   | <u>(434)</u>   |
| Por cobro en efectivo sin financiación adicional | (434)          |
| Bajas definitivas                                | <u>(2.218)</u> |
| Por otras causas                                 | (2.218)        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005                 | <u>8.932</u>   |

La clasificación de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad es la siguiente:

|                                                                         | Miles de euros |        |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|--------|
|                                                                         | 2005           | 2004   |
| Riesgos dudosos, exclusivamente por razón de la morosidad del cliente   | 5.945          | 7.698  |
| Operaciones sin garantía real                                           | 3.322          | 3.475  |
| Hasta 6 meses                                                           | 619            | 989    |
| Más de 6 meses, sin exceder de 12                                       | 799            | 574    |
| Más de 12 meses, sin exceder de 18                                      | 465            | 787    |
| Más de 18 meses, sin exceder de 24                                      | 400            | 498    |
| Más de 24 meses                                                         | 1.039          | 627    |
| Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas                | 1.506          | 2.968  |
| Hasta 3 años                                                            | 1.461          | 2.887  |
| Más de 3 años, sin exceder de 4 años                                    | 45             | 27     |
| Más de 4 años, sin exceder de 5 años                                    | -              | 54     |
| Más de 5 años, sin exceder de 6 años                                    | -              | -      |
| Más de 6 años                                                           | -              | -      |
| Otras operaciones con garantía real                                     | 1.091          | 1.255  |
| Hasta 6 meses                                                           | 185            | 634    |
| Más de 6 meses, sin exceder de 12                                       | 531            | 396    |
| Más de 12 meses, sin exceder de 18                                      | 154            | 65     |
| Más de 18 meses, sin exceder de 24                                      | -              | 160    |
| Más de 24 meses                                                         | 221            | -      |
| Con garantía pignoratícia parcial                                       | 26             | -      |
| Riesgos dudosos, en los que concurren razones distintas de la morosidad | 2.592          | 4.121  |
| Operaciones sin garantía real                                           | 387            | 4.004  |
| Hasta 6 meses                                                           | 58             | 3.556  |
| Más de 6 meses, sin exceder de 12                                       | 3              | 261    |
| Más de 12 meses, sin exceder de 18                                      | 29             | -      |
| Más de 18 meses, sin exceder de 24                                      | 30             | -      |
| Más de 24 meses                                                         | 267            | 187    |
| Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas                | 82             | 117    |
| Hasta 3 años                                                            | 21             | -      |
| Más de 3 años, sin exceder de 4 años                                    | 36             | 117    |
| Más de 4 años, sin exceder de 5 años                                    | 25             | -      |
| Más de 5 años, sin exceder de 6 años                                    | -              | -      |
| Más de 6 años                                                           | -              | -      |
| Otras operaciones con garantía real                                     | 2.123          | -      |
| Hasta 6 meses                                                           | 1.878          | -      |
| Más de 6 meses, sin exceder de 12                                       | 28             | -      |
| Más de 12 meses, sin exceder de 18                                      | 111            | -      |
| Más de 18 meses, sin exceder de 24                                      | 30             | -      |
| Más de 24 meses                                                         | 76             | -      |
| Total riesgos dudosos                                                   | 8.537          | 11.819 |

### 11.3. Otros activos financieros

Todos los activos financieros incluidos en este epígrafe del balance de situación adjunto se encuentran clasificados en la cartera de inversiones crediticias, por lo que se registran y valoran por su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En este epígrafe se incluyen otros saldos deudores a favor de la Entidad por operaciones que no tienen la naturaleza de créditos.

El detalle de "Otros activos financieros" agrupados por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

|                                         | Miles de euros |              |
|-----------------------------------------|----------------|--------------|
|                                         | 2005           | 2004         |
| Cheques a cargo de entidades de crédito | 2.021          | 1.087        |
| Fianzas dadas en efectivo               | 42             | 50           |
| Comisiones por garantías financieras    | 953            | 907          |
|                                         | <u>3.016</u>   | <u>2.044</u> |

### 11.4. Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de los ejercicios 2004 y 2005 para los activos de la cartera de Inversiones Crediticias, y registrados dentro del epígrafe de Ajustes por valoración, es el siguiente:

| Ejercicio 2004                                            | Miles de euros |               |             |               |
|-----------------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------|---------------|
|                                                           | Específica     | Genérica      | Riesgo País | Total         |
| Saldo al 1 de enero de 2004                               | <u>2.874</u>   | <u>8.893</u>  | <u>-</u>    | <u>11.767</u> |
| Dotaciones con cargo a resultados                         |                |               |             |               |
| Determinadas individualmente                              | 3.183          | -             | -           | 3.183         |
| Determinadas colectivamente                               | -              | 1.188         | -           | 1.188         |
| Recuperación de dotaciones con abono a resultados         | (796)          | -             | -           | (796)         |
| Dotaciones netas del ejercicio                            | <u>2.387</u>   | <u>1.188</u>  | <u>-</u>    | <u>3.575</u>  |
| Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores | (770)          | -             | -           | (770)         |
| Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos | -              | -             | -           | -             |
| Diferencias de cambio                                     | -              | -             | -           | -             |
| Traspaso entre fondos                                     | -              | -             | -           | -             |
| Otros                                                     | <u>(967)</u>   | <u>-</u>      | <u>-</u>    | <u>(967)</u>  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004                          | <u>3.524</u>   | <u>10.081</u> | <u>-</u>    | <u>13.605</u> |

| Ejercicio 2005                                            | Miles de euros |          |             |        |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------|-------------|--------|
|                                                           | Específica     | Genérica | Riesgo País | Total  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004                          | 3.524          | 10.081   | -           | 13.605 |
| Dotaciones con cargo a resultados                         |                |          |             |        |
| Determinadas individualmente                              | 2.170          | -        | -           | 2.170  |
| Determinadas colectivamente                               | -              | 2.136    | -           | 2.136  |
| Recuperación de dotaciones con abono a resultados         | (390)          | -        | -           | (390)  |
| Dotaciones netas del ejercicio                            | 1.780          | 2.136    |             | 3.916  |
| Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores | (862)          | -        | -           | (862)  |
| Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos | -              | -        | -           | -      |
| Diferencias de cambio                                     | -              | -        | -           | -      |
| Traspaso entre fondos                                     | -              | -        | -           | -      |
| Otros                                                     | (766)          | -        | -           | (766)  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005                          | 3.676          | 12.217   | -           | 15.893 |

El detalle de la partida "Pérdidas por deterioro – Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es como sigue:

|                                                           | Miles de euros |       |
|-----------------------------------------------------------|----------------|-------|
|                                                           | 2005           | 2004  |
| Dotación neta del ejercicio                               | 3.910          | 3.575 |
| Activos en suspenso recuperados                           | (434)          | (207) |
| Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores | (862)          | (770) |
|                                                           | 2.614          | 2.598 |

## 12. CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación es el siguiente:

|                          | Miles de euros |        |
|--------------------------|----------------|--------|
|                          | Activo         |        |
|                          | 2005           | 2004   |
| Deuda Pública Española   | 6.956          | 17.122 |
| Deuda Pública Extranjera | 7.346          | 8.265  |
| Total                    | 14.302         | 25.387 |

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 la totalidad de los activos de la Cartera de Inversión a Vencimiento cotiza en mercados organizados, no existiendo pérdidas por deterioro.

Los intereses devengados en el ejercicio 2005 de la cartera de inversión a vencimiento ascendieron a 336 miles de euros (2004: 88 miles de euros).

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 no existían importes de esta cartera cedidos a terceros ni afectos a compromisos.

El detalle por plazo remanentes de vencimiento de este capítulo se encuentra detallado en la nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

### 13. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA Y PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA

El desglose de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                       | Miles de euros |         |         |         |
|---------------------------------------|----------------|---------|---------|---------|
|                                       | 2005           |         | 2004    |         |
|                                       | Activos        | Pasivos | Activos | Pasivos |
| Activo material (Activos adjudicados) | 13             | -       | 139     | -       |
| Resto de activos                      | -              | -       | -       | -       |
|                                       | 13             | -       | 139     | -       |
| Correcciones de valor por deterioro   | -              | -       | (28)    | -       |
|                                       | 13             | -       | 111     | -       |

El valor razonable de los activos adjudicados calculado por tasadores independientes no difiere significativamente del valor por el que están contabilizados.

El detalle del movimiento registrado en este capítulo de los balances de situación durante los ejercicios 2005 y 2004 ha sido el siguiente:

|                                  | Miles de euros |
|----------------------------------|----------------|
|                                  | Activos        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2003 | 224            |
| Dotaciones                       | (32)           |
| Recuperaciones                   | (236)          |
| Traspasos                        | 183            |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004 | 139            |
| Dotaciones                       | 24             |
| Recuperaciones                   | (108)          |
| Traspasos                        | (42)           |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005 | 13             |

El movimiento durante los ejercicios 2005 y 2004 de las correcciones de valor por deterioro correspondientes a los Activos no corrientes en venta es el siguiente

|                              | Miles de euros |      |
|------------------------------|----------------|------|
|                              | 2005           | 2004 |
| Saldo al inicio de ejercicio | (28)           | -    |
| Dotaciones                   | -              | 28   |
| Recuperaciones               | -              | -    |
| Traspasos                    | 28             | -    |
| Saldo al final del ejercicio | -              | (28) |

#### 14. PARTICIPACIONES

El detalle de este capítulo del balance de situación adjunto es el siguiente:

|                     | Miles de euros |               |
|---------------------|----------------|---------------|
|                     | 2005           | 2004          |
| Entidades del grupo | 29.005         | 16.817        |
|                     | <u>29.005</u>  | <u>16.817</u> |

Al cierre de los ejercicios 2005 y 2004 el capítulo "Participaciones" sin considerar los ajustes por valoración, presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran:

|                | 2005           |                  | 2004           |                  |
|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                | Miles de euros | % sobre el total | Miles de euros | % sobre el total |
| Con cotización | -              | -                | -              | -                |
| Sin cotización | 29.005         | 100%             | 16.817         | 100%             |
|                | <u>29.005</u>  | <u>100%</u>      | <u>16.817</u>  | <u>100%</u>      |

Durante los ejercicios 2005 y 2004 este capítulo del balance de situación adjunto ha experimentado los siguientes movimientos:

|                            | Miles de euros |               |
|----------------------------|----------------|---------------|
|                            | 2005           | 2004          |
| Saldo inicial              | 16.817         | 10.933        |
| Altas                      | 12.188         | 5.884         |
| Traspasos                  | -              | -             |
| Bajas                      | -              | -             |
| Ajustes por tipo de cambio | -              | -             |
| Saldo final                | <u>29.005</u>  | <u>16.817</u> |

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han producido correcciones significativas de valor por deterioro en el conjunto de participaciones.

En el Anexo I se incluye el detalle de las participaciones, así como los datos más relevantes de las mismas al 31 de diciembre de 2005 y 2004.

Las transacciones más significativas del ejercicio 2004 corresponden a las inversiones efectuadas por la Entidad en Wad-Al-Hayara Servicios por importe de 5.389 miles de euros, y en Sercapgu por 495 miles de euros, correspondientes a las ampliaciones de capital en dichas sociedades.

Durante el ejercicio 2005, las transacciones más significativas se corresponden con el desembolso del 50% de la ampliación de capital de la empresa del grupo Wad-Al-Hayara Servicios, acordada en diciembre de 2004, e inscrita en el Registro Mercantil a lo largo del año 2005, por importe de 5.988 miles de euros, así como la compra del 50% del capital social de la Entidad Global Uninca, S.A., por un importe de 6.000 miles de euros.

## 15. ACTIVO MATERIAL

El detalle de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

|                         | Miles de euros |               |
|-------------------------|----------------|---------------|
|                         | 2005           | 2004          |
| Uso propio              | 24.276         | 21.769        |
| Afecto a la obra social | <u>404</u>     | <u>463</u>    |
|                         | <u>24.680</u>  | <u>22.232</u> |

## Uso propio

El detalle de este epígrafe de los balances de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004, en este epígrafe, se muestran a continuación:

|                               | Miles de euros          |                                         |           |                |       |         |
|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-----------|----------------|-------|---------|
| <u>De uso Propio</u>          | Equipos<br>Informáticos | Mobiliario,<br>Instalaciones y<br>Otros | Edificios | Obras en curso | Otros | TOTAL   |
| <u>Valor de Coste</u>         |                         |                                         |           |                |       |         |
| Saldo al 1.01.04              | 4.607                   | 8.635                                   | 13.668    | 274            | -     | 27.184  |
| Altas                         | 541                     | 1.319                                   | 1.878     | 958            | -     | 4.696   |
| Bajas                         | -                       | (102)                                   | (146)     | (658)          | -     | (906)   |
| Traspasos                     | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -       |
| Saldo al 31.12.04             | 5.148                   | 9.852                                   | 15.400    | 574            | -     | 30.974  |
| Altas                         | 494                     | 1.303                                   | 2.030     | 1.108          | -     | 4.935   |
| Bajas                         | (211)                   | (808)                                   | (117)     | (667)          | -     | (1.803) |
| Traspasos                     | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -       |
| Saldo al 31.12.05             | 5.431                   | 10.346                                  | 17.313    | 1.015          | -     | 34.105  |
| <u>Amortización Acumulada</u> |                         |                                         |           |                |       |         |
| Saldo al 1.01.04              | (2.491)                 | (3.223)                                 | (1.861)   | -              | -     | (7.575) |
| Altas                         | (807)                   | (718)                                   | (169)     | -              | -     | (1.694) |
| Bajas                         | -                       | 55                                      | 9         | -              | -     | 64      |
| Traspasos                     | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -       |
| Saldo al 1.01.04              | (3.298)                 | (3.886)                                 | (2.021)   | -              | -     | (9.205) |
| Altas                         | (801)                   | (790)                                   | (162)     | -              | -     | (1.753) |
| Bajas                         | 211                     | 857                                     | 111       | -              | -     | 1.179   |
| Traspasos                     | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -       |
| Saldo al 31.12.05             | (3.888)                 | (3.819)                                 | (2.122)   | -              | -     | (9.829) |

|                               | Miles de euros          |                                         |           |                |       |        |
|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-----------|----------------|-------|--------|
| <u>De uso Propio</u>          | Equipos<br>Informáticos | Mobiliario,<br>Instalaciones y<br>Otros | Edificios | Obras en curso | Otros | TOTAL  |
| <u>Pérdidas por deterioro</u> |                         |                                         |           |                |       |        |
| Saldo al 01.01.04             | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -      |
| Saldo al 31.12.04             | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -      |
| Saldo al 31.12.05             | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -      |
| Valor neto a 31.12.04         | 1.851                   | 5.966                                   | 13.379    | 574            | -     | 21.769 |
| Valor neto a 31.12.05         | 1.544                   | 6.526                                   | 15.191    | 1.015          | -     | 24.276 |

## Afecto a la obra social

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004, en este epígrafe, se muestran a continuación:

|                               | Miles de euros                |           |       |
|-------------------------------|-------------------------------|-----------|-------|
|                               | Afecto a la Obra Social       |           |       |
|                               | Mobiliario e<br>Instalaciones | Inmuebles | TOTAL |
| <u>Valor de Coste</u>         |                               |           |       |
| Saldo al 1.01.04              | 534                           | 502       | 1.036 |
| Altas                         | 23                            | -         | 23    |
| Bajas                         | (77)                          | (94)      | (171) |
| Traspasos                     | -                             | -         | -     |
| Saldo al 31.12.04             | 480                           | 408       | 888   |
| Altas                         | 13                            | -         | 13    |
| Bajas                         | (29)                          | -         | (29)  |
| Traspasos                     | -                             | -         | -     |
| Saldo al 31.12.05             | 464                           | 408       | 872   |
| <u>Amortización Acumulada</u> |                               |           |       |
| Saldo al 1.04.04              | (225)                         | (232)     | (457) |
| Altas                         | (4)                           | (77)      | (81)  |
| Bajas                         | 18                            | 95        | 113   |
| Traspasos                     | -                             | -         | -     |
| Saldo al 31.12.04             | (211)                         | (214)     | (425) |
| Altas                         | (35)                          | (8)       | (43)  |
| Bajas                         | -                             | -         | -     |
| Traspasos                     | -                             | -         | -     |
| Saldo al 31.12.05             | (246)                         | (222)     | (468) |
| <u>Pérdidas por deterioro</u> |                               |           |       |
| Saldo al 1.01.04              | -                             | -         | -     |
| Saldo al 31.12.04             | -                             | -         | -     |
| Saldo al 31.12.05             | -                             | -         | -     |
| Valor neto a 31.12.04         | 269                           | 194       | 463   |
| Valor neto a 31.12.05         | 218                           | 186       | 404   |

Formando parte del saldo neto al 31 de diciembre de 2005 en uso propio, existen partidas por un importe aproximado a 609 miles de euros (639 miles de euros al 31 de diciembre de 2004) correspondientes a inmovilizado material que la Entidad está adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero.

Al 31 de diciembre de 2005, la Entidad no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2005 asciende a 4.289 miles de euros (2004: 2.690 miles de euros).

De acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004 del Banco de España, la Entidad revalorizó los "Edificios de uso propio" y de libre disposición con fecha 1 de enero de 2004 (Nota 3). La Entidad no realiza tasaciones periódicas a no ser que existan evidencias de potencial deterioro, no obstante, los Administradores entienden que dadas las recientes tasaciones realizadas, los valores razonables del Activo Material no difieren significativamente de los importes por los que están contabilizados.

#### Arrendamientos financieros

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 la Entidad no mantenía saldos significativos a cobrar a la clientela por arrendamientos financieros.

### 16. ACTIVO INTANGIBLE

#### 16.1 Otro activo intangible

El detalle de este capítulo del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004, en este epígrafe, se muestran a continuación:

|                        | Miles de euros        |        |
|------------------------|-----------------------|--------|
|                        | Vida útil<br>estimada |        |
|                        | 2005                  | 2004   |
| Otro Activo Intangible | (*)                   | 691177 |
| Total Bruto            | 691                   | 177    |
| Amortización acumulada | (9)                   | -      |
| Pérdidas por deterioro | -                     | -      |
| Total Neto             | 682                   | 177    |

El movimiento (importes brutos) habido en este epígrafe del balance de situación a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004 ha sido el siguiente:

|                               | Miles de euros    |            |
|-------------------------------|-------------------|------------|
|                               | Activo Intangible |            |
|                               | 2005              | 2004       |
| <u>Valor de coste</u>         |                   |            |
| Saldo Inicial                 | 177               | -          |
| Altas                         | 514               | 177        |
| Saldo Final                   | <u>691</u>        | <u>177</u> |
| <u>Amortización</u>           | 9                 | -          |
| <u>Pérdidas por deterioro</u> | -                 | -          |
| Total Neto                    | <u>682</u>        | <u>177</u> |

Dentro del epígrafe "Otro Activo Intangible" se recoge los importes satisfechos, por la Entidad en relación con el desarrollo e implantación de plataformas informáticas, relacionadas con la actividad diaria de Caja Guadalajara. A 31 de diciembre de 2005, las citadas plataformas informáticas se encuentran en fase de desarrollo y prueba, por lo que en la entidad no se ha estimado la duración y vida útil de estas aplicaciones.

La totalidad de los gastos activados, se corresponden con trabajos desarrollados por terceros, no existiendo activos desarrollados internamente por la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 no existían activos intangibles totalmente amortizados.

## 17. PERIODIFICACIONES DE ACTIVO Y PASIVO

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2005 y 2004 es la siguiente:

|                              | Miles de euros |              |
|------------------------------|----------------|--------------|
|                              | 2005           | 2004         |
| <u>Activo:</u>               |                |              |
| Gastos pagados no devengados | <u>246</u>     | <u>221</u>   |
|                              | <u>246</u>     | <u>221</u>   |
| <u>Pasivo:</u>               |                |              |
| Por garantías financieras    | 1.072          | 964          |
| Resto                        | <u>890</u>     | <u>1.032</u> |
|                              | <u>1.962</u>   | <u>1.996</u> |

## 18. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2005 y 2004 es la siguiente:

|                             | Miles de euros |            |
|-----------------------------|----------------|------------|
|                             | 2005           | 2004       |
| <u>Activo:</u>              |                |            |
| Resto                       |                |            |
| Operaciones en camino       | 214            | 35         |
| Otros conceptos             | 37             | 28         |
|                             | <u>251</u>     | <u>62</u>  |
| <u>Pasivo:</u>              |                |            |
| Fondo obra social (Nota 26) | 481            | 656        |
| Resto                       |                |            |
| Operaciones en camino       | 323            | -          |
| Otros conceptos             | -              | 4          |
|                             | <u>804</u>     | <u>660</u> |

## 19. OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS

El detalle de este capítulo de los balances de situación es el siguiente:

|                           | Miles de euros |              |
|---------------------------|----------------|--------------|
|                           | 2005           | 2004         |
| Depósitos de la clientela | <u>23.020</u>  | <u>3.144</u> |
| Total                     | <u>23.020</u>  | <u>3.144</u> |

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este capítulo se encuentra detallado en la nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

Los depósitos recibidos de la clientela corresponden a imposiciones a plazo fijo contratadas con clientes cuyo coste está indexado a la revalorización de una cesta de valores. Dado que no ha sido posible estimar con fiabilidad el valor razonable del derivado implícito de estos depósitos, se ha tratado contablemente el depósito como un instrumento financiero híbrido en su conjunto, y ha sido clasificado en la cartera de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

## 20. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO

El detalle de este capítulo del pasivo financiero de los balances de situación es el siguiente:

|                                   | Miles de euros |                |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
|                                   | 2005           | 2004           |
| Depósitos de entidades de crédito | 4.847          | 5.168          |
| Depósitos de la clientela         | 946.892        | 806.015        |
| Pasivos subordinados              | 26.588         | 24.585         |
| Otros pasivos financieros         | 6.460          | 5.801          |
|                                   | <u>984.787</u> | <u>841.568</u> |

### 20.1. Depósito de entidades de crédito

El detalle de este epígrafe del pasivo del balance de situación en función de la naturaleza del instrumento es el siguiente:

|                                             | Miles de euros |              |
|---------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                             | 2005           | 2004         |
| Cuentas a plazo                             | 4.457          | 4.787        |
| Otras cuentas                               | 366            | 351          |
| Ajustes por valoración                      |                |              |
| Intereses devengados – entidades residentes | 24             | 29           |
| Total                                       | <u>4.847</u>   | <u>5.168</u> |

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

### 20.2. Depósitos de la clientela

La composición de este epígrafe de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la contraparte y tipo de pasivo financiero, se indica a continuación:

|                                     | Miles de euros |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
|                                     | 2005           | 2004           |
| Administraciones públicas españolas | 85.657         | 45.716         |
| Otros sectores residentes           |                |                |
| Cuentas corrientes                  | 127.756        | 100.788        |
| Cuentas de ahorro                   | 243.536        | 221.096        |
| Otros fondos a la vista             | 4.945          | 2.130          |
| Imposiciones a plazo                | 472.905        | 422.492        |
| Cuentas de ahorro – vivienda        | 3.986          | 3.555          |
| Otros fondos a plazo                | 29             | 40             |
| Cesión temporal de activos          | 4.018          | 6.616          |
| Ajustes por valoración              | 2.985          | 2.349          |
| Otros sectores no residentes        | <u>1.075</u>   | <u>1.233</u>   |
|                                     | <u>946.892</u> | <u>806.015</u> |

El epígrafe de “Administraciones Públicas Españolas” incluye cesiones temporales de activos por importe de 11.300 miles de euros, al 31 de diciembre de 2005 (sin saldo al 31 de diciembre de 2004).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 7.1 c) de Riesgo de liquidez.

### 20.3. Pasivos subordinados

Su composición es la siguiente:

|                                                            | Miles de euros |               |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                            | 2005           | 2004          |
| Por tipo de pasivo financiero y contrapartes:              |                |               |
| Débitos representados por valores negociables subordinados |                |               |
| No convertibles                                            | 26.486         | 24.488        |
| Ajustes por valoración                                     | 102            | 97            |
| Total                                                      | <u>26.588</u>  | <u>24.585</u> |

Estas emisiones se ajustan a lo indicado en la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y al Real Decreto 1370/1985, de 1 de agosto, por lo que, a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de los acreedores comunes, suspendiéndose el pago de intereses en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Entidad haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior.

Su movimiento durante los ejercicios 2005 y 2004 (sin la consideración de los ajustes por valoración) ha sido el siguiente:

|                   | Miles de euros |
|-------------------|----------------|
| Saldo al 1.01.04  | 20.488         |
| Altas             | <u>4.000</u>   |
| Saldo al 31.12.04 | <u>24.488</u>  |
| Altas             | 3.501          |
| Bajas             | <u>(1.503)</u> |
| Saldo al 31.12.05 | <u>26.486</u>  |

El saldo de este capítulo corresponde a las emisiones de obligaciones subordinadas realizadas por la Entidad con el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2005 y 2004 (sin considerar el importe de ajustes por valoración):

| Emisión        | Moneda | Fecha de<br>emisión | Fecha<br>vencimiento | Importe miles<br>de euros | Tipo de<br>interés<br>inicial |     |
|----------------|--------|---------------------|----------------------|---------------------------|-------------------------------|-----|
| Tercera        | Euro   | 10.01.1995          | 2005                 | 1.503                     | 7,50%                         | (1) |
| Cuarta         | Euro   | 10.12.1997          | 2007                 | 1.503                     | 4,50%                         | (2) |
| Quinta         | Euro   | 30.11.1998          | 2008                 | 3.005                     | 4,00%                         | (3) |
| Sexta          | Euro   | 27.12.1999          | 2009                 | 977                       | 4,00%                         | (4) |
| Séptima        | Euro   | 06.11.2001          | 2011                 | 5.000                     | 5,50%                         | (5) |
| Octava         | Euro   | 01.10.2002          | 2012                 | 4.500                     | 5,25%                         | (6) |
| Novena         | Euro   | 14.10.2003          | 2013                 | 4.000                     | 3,25%                         | (7) |
| Décima         | Euro   | 25.10.2004          | 2014                 | 4.000                     | 3,75%                         | (8) |
| Saldo 31.12.04 |        |                     |                      | <u>24.488</u>             |                               |     |
| Cuarta         | Euro   | 10.12.1997          | 2007                 | 1.503                     | 4,50%                         | (2) |
| Quinta         | Euro   | 30.11.1998          | 2008                 | 3.005                     | 4,00%                         | (3) |
| Sexta          | Euro   | 27.12.1999          | 2009                 | 978                       | 4,00%                         | (4) |
| Séptima        | Euro   | 06.11.2001          | 2011                 | 5.000                     | 5,50%                         | (5) |
| Octava         | Euro   | 01.10.2002          | 2012                 | 4.500                     | 5,25%                         | (6) |
| Novena         | Euro   | 14.10.2003          | 2013                 | 4.000                     | 3,25%                         | (7) |
| Décima         | Euro   | 25.10.2004          | 2014                 | 4.000                     | 3,75%                         | (8) |
| Undécima       | Euro   | 28.11.2005          | 2015                 | 3.500                     | 3,50%                         | (9) |
| Saldo 31.12.05 |        |                     |                      | <u>26.486</u>             |                               |     |

- (1) A partir del 10 de enero de 1996, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 1 punto el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorros, correspondiente al mes de octubre de cada año, con un tipo máximo del 11%.
- (2) A partir del 10 de diciembre de 1999, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 0,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondiente al mes de septiembre de cada año, con un tipo máximo del 8%.
- (3) A partir del 30 de noviembre de 1999, el tipo de interés se fijará anualmente determinándose el mismo incrementando en 0,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondiente al mes de septiembre de cada año, con un tipo máximo del 7% anual.
- (4) A partir del 15 de diciembre de 2002, el tipo de interés se fijará anualmente determinándose el mismo incrementando en 0,25 puntos el tipo de referencia de la emisión (Euribor a 3 meses).
- (5) Tipo de interés vigente para el primer semestre de la emisión. En el segundo semestre, el tipo de interés será del 5,25% y a partir de 17 de octubre de 2002, el tipo de interés se fijará anualmente aplicando el Euribor a 3 meses correspondiente al último día hábil del mes de agosto inmediato anterior más 0,50% puntos, con un tipo máximo anual del 7%.
- (6) Tipo de interés vigente el primer año de la emisión. A partir de 1 de octubre de 2003, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 0,25 puntos el tipo de referencia de la emisión (Euribor a 3 meses).

- (7) A partir de 1 de octubre de 2004, el tipo de interés se fijará anualmente, indiciado al Euribor a 3 meses más 0,25 puntos. El tipo de interés máximo será del 5%. No obstante, a partir de los 5 años desde la fecha de cierre de emisión, el emisor podrá amortizar totalmente la emisión, previa autorización del Banco de España.
- (8) Tipo de interés hasta el 25 de abril de 2005 es del 3,75%. A partir del 25 de octubre de 2005, el tipo de interés será fijado anualmente, determinándose el mismo incrementando en 0,25 puntos el tipo de referencia de la emisión (Euribor a 3 meses).
- (9) Tipo de interés hasta el 28 de mayo de 2006 es del 3,50%. A partir del 28 de mayo de 2006, el tipo de interés se fijará semestralmente, determinándose el mismo incrementando en 0,30 puntos el tipo de interés Euribor a 6 meses del segundo día hábil anterior al del inicio del período de interés de que se trate. En cualquier caso, el tipo de interés nominal anual máximo será el 5%. A partir de los 5 años desde la fecha de cierre de emisión, el emisor podrá amortizar totalmente la emisión, previa autorización del Banco de España.

Estas emisiones de obligaciones subordinadas tienen la consideración de recursos propios. Al 31 de diciembre de 2005 su cómputo como recursos propios se ha realizado conforme a lo establecido en la normativa vigente.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante los ejercicios 2005 y 2004 han ascendido a 584 y 546 miles de euros, respectivamente.

#### 20.4. Otros pasivos financieros

El detalle de otros pasivos financieros agrupados por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

|                        | Miles de euros |              |
|------------------------|----------------|--------------|
|                        | 2005           | 2004         |
| Fianzas recibidas      | 3              | 1            |
| Cuentas de recaudación | 6.450          | 5.793        |
| Cuentas especiales     | 7              | 7            |
|                        | <u>6.460</u>   | <u>5.801</u> |

El epígrafe "Cuentas de Recaudación" recoge, principalmente, el importe recaudado durante el mes de diciembre, y pendiente de transferir a la Tesorería General de la Seguridad Social.

## 21. RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES

### 21.1. Riesgos contingentes

El detalle de los riesgos contingentes entendidos como aquellos importes que la Entidad deberá pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago, al cierre del ejercicio 2005 y 2004 se muestra a continuación:

|                                                 | Miles de euros |               |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                 | 2005           | 2004          |
| Garantías financieras                           |                |               |
| Avales financieros                              | 27.552         | 14.743        |
| Avales técnicos                                 | 25.061         | 19.844        |
| Exportación e importación de bienes y servicios | 165            | 83            |
| Otras obligaciones                              | 5.977          | 2.628         |
| Otros riesgos contingentes                      | 888            | 409           |
|                                                 | <u>59.643</u>  | <u>37.707</u> |

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para la Entidad, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por la Entidad.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el capítulo "Comisiones Percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, la Entidad no poseía activos que garantizaran operaciones realizadas por la misma o por terceros.

### 21.2. Compromisos contingentes

El detalle de los compromisos contingentes al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                            | Miles de euros |                |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                            | 2005           | 2004           |
| Compromisos de crédito                     | 158.238        | 111.881        |
| Valores suscritos pendientes de desembolso | 2.994          | 8.982          |
| Otros compromisos                          | 8.681          | 7.184          |
|                                            | <u>169.913</u> | <u>128.047</u> |

Esta partida recoge los compromisos irrevocables de facilitar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados. Todos los compromisos de créditos con los que cuenta la Entidad son de disponibilidad inmediata.

El detalle de los compromisos de créditos en los ejercicios 2005 y 2004 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

|                                         | Miles de euros |                |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
|                                         | 2005           | 2004           |
|                                         | Disponible     | Disponible     |
| Disponible por terceros                 |                |                |
| Por el Sector Administraciones Públicas | 9.126          | 4.213          |
| Por otros sectores residentes           | 149.112        | 107.656        |
| Por no residentes                       | -              | 12             |
| Total                                   | <u>158.238</u> | <u>111.881</u> |

El tipo de interés medio ofrecido para estos compromisos es del 3,173% en el 2005 (2004: 2,805%).

El detalle de "Valores suscritos pendientes de desembolso" recoge el importe pendiente de desembolso de la ampliación de capital de la empresa del grupo Wad-Al-Hayara, con motivo de la ampliación de capital acordada en diciembre 2004, por 12.000 miles de euros, y, correspondiente al 25% de la ampliación de capital.

El epígrafe "Otros compromisos" recoge principalmente los compromisos asumidos por la Entidad correspondientes a los documentos entregados a cámaras de compensación y pendiente de aplicación.

## 22. PROVISIONES

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                                     | Miles de euros |              |
|-----------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                     | 2005           | 2004         |
| Fondo para pensiones y obligaciones similares       | 3.103          | 3.723        |
| Provisiones para riesgos y compromisos contingentes | 946            | 822          |
| Otras provisiones                                   | -              | -            |
|                                                     | <u>4.049</u>   | <u>4.545</u> |

El movimiento experimentado por estos epígrafes en los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                  | Miles de euros       |                                       |                   |              |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------|
|                                  | Fondo para pensiones | Provisiones para riesgos contingentes | Otras provisiones | Total        |
| Saldo al 1 de enero de 2004      | 4.257                | 678                                   | 55                | 4.990        |
| Dotaciones                       | 164                  | 127                                   | (31)              | 260          |
| Recuperaciones                   | -                    | -                                     | -                 | -            |
| Otros movimientos                | (698)                | 17                                    | (24)              | (705)        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004 | 3.723                | 822                                   | -                 | 4.545        |
| Dotaciones                       | 175                  | 253                                   | 1.575             | 2.003        |
| Recuperaciones                   | (1)                  | (129)                                 | (1.575)           | (1.705)      |
| Otros movimientos                | (794)                | -                                     | -                 | (794)        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005 | <u>3.103</u>         | <u>946</u>                            | <u>-</u>          | <u>4.049</u> |

#### Fondo para pensiones y obligaciones similares

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

|                           | Miles de euros |              |
|---------------------------|----------------|--------------|
|                           | 2005           | 2004         |
| Compromisos por pensiones | 176            | -            |
| Fondo para prejubilados   | 2.612          | 3.381        |
| Otros compromisos         | 314            | 342          |
|                           | <u>3.103</u>   | <u>3.723</u> |

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los saldos de los balances que reflejaban saldos por fondos de pensiones y obligaciones similares presentaban el siguiente detalle:

|                                               | Miles de euros |              |
|-----------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                               | 2005           | 2004         |
| Pasivo                                        |                |              |
| Fondo de pensiones RD 1588/1999 exteriorizado |                |              |
| Por pólizas de seguros vinculados a pensiones | -              | -            |
| Resto exteriorizado                           | 314            | 342          |
| Fondo de pensiones RD 1588/1999 resto         | -              | -            |
| Otros compromisos                             | <u>2.788</u>   | <u>3.381</u> |
|                                               | <u>3.103</u>   | <u>3.723</u> |

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los compromisos por pensiones y obligaciones similares de la Entidad presentaban el siguiente detalle:

|                                            | Miles de euros      |          |              |                     |          |
|--------------------------------------------|---------------------|----------|--------------|---------------------|----------|
|                                            | Prestación definida |          |              | Aportación definida |          |
|                                            | RD 1588/99          |          |              | RD 1588/99          |          |
| <u>Ejercicio 2005</u>                      | Exteriorizados      | Internos | Resto        | RD 1588/99          | Resto    |
| Compromisos por pensiones causadas         | 1.842               | -        | 2.788        | -                   | -        |
| Riesgos por pensiones no causadas          |                     |          |              |                     |          |
| - devengados                               | -                   | -        | -            | 10.030              | -        |
| - no devengados                            | -                   | -        | -            | -                   | -        |
| Compromisos devengados a cubrir            | <u>1.842</u>        | <u>-</u> | <u>2.788</u> | <u>10.030</u>       | <u>-</u> |
| Coberturas de los compromisos a cubrir     |                     |          |              |                     |          |
| - Con planes de pensiones                  | -                   | -        | -            | 10.030              | -        |
| - Con pólizas de seguro de Ent. del grupo  | -                   | -        | -            | -                   | -        |
| - Con pólizas de seguro de otras entidades | 1.527               | -        | -            | -                   | -        |
| - Con fondos de pensiones internos         | <u>314</u>          | <u>-</u> | <u>2.788</u> | <u>-</u>            | <u>-</u> |
| Total Coberturas                           | <u>1.842</u>        | <u>-</u> | <u>2.788</u> | <u>10.030</u>       | <u>-</u> |

|                                            | Miles de euros      |          |              |                     |          |
|--------------------------------------------|---------------------|----------|--------------|---------------------|----------|
|                                            | Prestación definida |          |              | Aportación definida |          |
|                                            | RD 1588/99          |          |              | RD 1588/99          |          |
| <u>Ejercicio 2004</u>                      | Exteriorizados      | Internos | Resto        | RD 1588/99          | Resto    |
| Compromisos por pensiones causadas         | 1.474               | -        | 3.381        | -                   | -        |
| Riesgos por pensiones no causadas          |                     |          |              |                     |          |
| - devengados                               | -                   | -        | -            | 8.104               | -        |
| - no devengados                            | -                   | -        | -            | -                   | -        |
| Compromisos devengados a cubrir            | <u>1.474</u>        | <u>-</u> | <u>3.381</u> | <u>8.104</u>        | <u>-</u> |
| Coberturas de los compromisos a cubrir     |                     |          |              |                     |          |
| - Con planes de pensiones                  | -                   | -        | -            | 8.104               | -        |
| - Con pólizas de seguro de Ent. del grupo  | -                   | -        | -            | -                   | -        |
| - Con pólizas de seguro de otras entidades | 1.132               | -        | -            | -                   | -        |
| - Con fondos de pensiones internos         | <u>342</u>          | <u>-</u> | <u>3.381</u> | <u>-</u>            | <u>-</u> |
| Total Coberturas                           | <u>1.474</u>        | <u>-</u> | <u>3.381</u> | <u>8.104</u>        | <u>-</u> |

Las principales hipótesis adoptadas en los estudios actuariales, realizados por expertos profesionales independientes, utilizados para cuantificar los compromisos de prestación definida (RD 1588/99: Exteriorizado e interno; Resto: no afecto al RD 1588/99) han sido:

|                                                         | 2005          | 2004          |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1) Tablas de mortalidad                                 |               |               |
| - Exteriorizado                                         | GRMF- 95      | GRMF- 95      |
| - Interno                                               | GRMF-95       | GRMF-95       |
| - Resto                                                 | GRMF-95       | GRMF-95       |
| 2) Tipo de actualización                                |               |               |
| - Exteriorizado                                         | 4,39%         | 5,09%         |
| - Interno                                               | -             | -             |
| - Resto                                                 | 2,60% - 2,96% | 2,97% - 2,96% |
| 3) Tasa de crecimientos de salarios                     |               |               |
| - Exteriorizado                                         | 3%            | 3%            |
| - Interno                                               | -             | -             |
| - Resto                                                 | 2%            | 2%            |
| 4) Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan |               |               |
| - Exteriorizado                                         | 4,39%         | 5,09%         |
| - Interno                                               | -             | -             |
| - Resto                                                 | -             | -             |

El detalle del gasto e ingreso total reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias por compromisos de pensiones y obligaciones similares en los ejercicios 2005 y 2004, distribuido entre las diferentes partidas, es el siguiente:

|                                                                 | Miles de euros |      |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|------|
|                                                                 | 2005           | 2004 |
| Intereses y cargas asimiladas (coste por intereses)             | 96             | -    |
| Dotaciones netas a provisiones (por prejubilaciones)            | 175            | 19   |
| Dotaciones netas a provisiones (por pensiones)                  | (1)            | 145  |
| Gastos de personal (dotaciones a fondos de aportación definida) | 653            | 494  |
| Total                                                           | 923            | 658  |

No existen activos materiales propiedad del plan ocupados por la Entidad, ni existen otros activos financieros emitidos por la Entidad y adquiridos por el plan, en ninguno de los dos ejercicios.

#### Provisiones para riesgos y compromisos contingentes

Este epígrafe incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que la Entidad garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

### Otras provisiones

-----

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

## 23. AJUSTES AL PATRIMONIO POR VALORACIÓN

### 23.1. Activos financieros disponibles para la venta

Este capítulo de los balances de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo dispuesto en la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto de la Entidad. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen.

El movimiento del saldo de este capítulo a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004 se presenta seguidamente:

|                                                                    | Miles de euros |              |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                    | 2005           | 2004         |
| Saldo inicial                                                      | 2.818          | 2.452        |
| Variaciones de valor razonable de valores representativos de deuda | (990)          | 332          |
| Variaciones de valor razonable de Instrumentos de capital          | 31             | 34           |
| Saldo final                                                        | <u>1.859</u>   | <u>2.818</u> |

## 24. CAPITAL

El movimiento de este capítulo en el ejercicio 2005 ha sido el siguiente:

|                                               | Miles de euros   |                                     |               |                         |
|-----------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------|-------------------------|
|                                               | Capital suscrito | Resultados de ejercicios anteriores | Reservas      | Resultado del ejercicio |
| Saldo al 31.12.04                             | 9                | -                                   | 42.958        | 4.697                   |
| Distribución del resultado del ejercicio 2004 | -                | -                                   | -             | (4.697)                 |
| Aumento de capital                            | -                | -                                   | -             | -                       |
| Otros movimientos                             | -                | -                                   | 3.267         | -                       |
| Resultado del ejercicio 2005                  | -                | -                                   | -             | 6.167                   |
| Saldo al 31.12.05                             | <u>9</u>         | <u>-</u>                            | <u>46.225</u> | <u>6.167</u>            |

El saldo registrado en el epígrafe de "Capital" corresponde a la aportación, a fondo perdido, efectuada por la Excm. Diputación Provincial de Guadalajara para la constitución de la Entidad.

## 25. RESERVAS

El detalle, por conceptos, del saldo de este epígrafe del balance de situación es el siguiente:

|                            | Miles de euros |               |
|----------------------------|----------------|---------------|
|                            | 2005           | 2004          |
| Reservas de Revalorización | 3.070          | 3.129         |
| Otras reservas             | <u>43.155</u>  | <u>39.829</u> |
|                            | <u>46.225</u>  | <u>42.958</u> |

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2005 y 2004 en el conjunto de reservas se muestra a continuación:

|                                                                                | Miles de euros |               |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                                                | 2005           | 2004          |
| Saldo inicial                                                                  | 42.958         | 39.073        |
| Incremento de las reservas (distribución de resultados del ejercicio anterior) | 3.373          | 4.544         |
| Otros movimientos                                                              | <u>(106)</u>   | <u>(659)</u>  |
| Saldo final                                                                    | <u>46.225</u>  | <u>42.958</u> |

### Reservas de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio

Esta reserva puede destinarse, sin devengo de impuestos, a ampliar el capital social. A partir del 1 de enero del año 2007, el remanente podrá destinarse a reservas de libre disposición siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley en el que tienen su origen, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

## 26. FONDOS Y OBRAS SOCIALES

La Obra Social de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara persigue, como objetivo principal, la redistribución a la sociedad de una parte de los beneficios obtenidos en las operaciones que La Misma le confía a través de la captación de recursos y de la financiación. Después de la necesaria dotación a las Reservas de la Entidad para fortalecer sus recursos propios, el resto de los excedentes de cada ejercicio se aplica a la Obra Social.

Las actividades básicas de la O.B.S. se centran en la atención a la tercera edad a través de varios Centros de Recreo de Jubilados, en atención a la mujer a través de un Centro Cultural de actividades formativas diversas y en una extensa colaboración económica con Entidades, Asociaciones, Patronatos, etc...

Los Centros de Recreo de Jubilados, con una sola excepción "en colaboración", y el Centro Cultural constituyen la denominada "Obra Propia", y el resto la "Obra en colaboración".

La gestión de la Obra Social se lleva al más alto nivel ejecutivo dentro de Caja Guadalajara; así se tiene configurado un Departamento específico a tal fin, dependiente del Secretario General-miembro del Comité de Dirección-, con un Responsable al frente, dos personas de apoyo y tres más encargadas de la gestión de Centros.

La gestión anual se desarrolla a partir del presupuesto que el Consejo de Administración somete a la Asamblea General, y sobre el cual emite juicio e informe la Comisión de Control.

El presupuesto aprobado para el ejercicio 2005 que ascendía a un total de 1.850 miles de euros, ha sido aplicado en un 95,83% y su ejecución y desglose es el siguiente:

|                   | Previsto | Ejecutado | Porcentaje |
|-------------------|----------|-----------|------------|
| Obra Cultural     | 1.002    | 979       | 97,61      |
| Obra Escolar      | 122      | 116       | 94,31      |
| Obra Deportiva    | 151      | 151       | 100,00     |
| Centros de Recreo | 397      | 358       | 89,95      |
| Centro Cultural   | 178      | 174       | 97,21      |

Los gastos de amortización del inmovilizado afecto han supuesto, para 2005, un importe de 43 miles de euros (81 miles de euros en 2004).

El desglose, por conceptos, de los saldos afectos a la Obra Social de la Entidad, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es el siguiente:

|                                                 | Miles de euros |         |
|-------------------------------------------------|----------------|---------|
|                                                 | 2005           | 2004    |
| Fondo obra social:                              |                |         |
| Dotación                                        | 363            | 539     |
| Aplicada a activo material                      | 358            | 378     |
| Gastos comprometidos en el ejercicio            | 1.828          | 1.740   |
| Gastos de mantenimiento del ejercicio corriente | (1.850)        | (1.589) |
| Importe no comprometido                         | 26             | 10      |
| Reservas de revalorización                      | 118            | 117     |
| TOTAL                                           | 481            | 656     |



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

El presupuesto de gastos e inversiones de la Obra Social para el ejercicio 2005 asciende a 1.870 miles de euros (2004: 1.743 miles de euros).

El movimiento de inmovilizado material afecto a la Obra Social se encuentra detallado en la Nota 15.

Los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004, del Fondo durante el ejercicio es el siguiente:

|                                                | Miles de euros |            |
|------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                | 2005           | 2004       |
| Saldo inicial                                  | 656            | 657        |
| Distribución excedentes del ejercicio          | 1.828          | 1.740      |
| Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior | (1.589)        | (1.394)    |
| Otros                                          | (414)          | (347)      |
| Saldo final                                    | <u>481</u>     | <u>656</u> |

Un detalle de los activos materiales más significativos afectos a la Obra Social, con detalle del valor en libros de cada uno y su asignación a obras en colaboración o propia al 31 de diciembre de 2005 es el siguiente:

| <u>Activos materiales afectos a la Obra Social</u> | <u>Miles de euros</u>  |             | <u>Asignación</u> | <u>Restricción</u> |
|----------------------------------------------------|------------------------|-------------|-------------------|--------------------|
|                                                    | <u>Valor en libros</u> |             |                   |                    |
|                                                    | <u>2005</u>            | <u>2004</u> |                   |                    |
| Local Centro Recreo Guadalajara                    | 53                     | 55          | O. propia         | No existen         |
| Local Centro Recreo Azuqueca                       | 19                     | 20          | O. propia         | No existen         |
| Local Centro Recreo Molina de Aragón               | 18                     | 18          | O. propia         | No existen         |
| Local Centro Recreo Jadraque                       | 16                     | 17          | Colaborac.        | No existen         |
| Local Sala Arte Edificio Social                    | 21                     | 22          | O. propia         | No existen         |
| Instalaciones Centro Recreo Guadalajara            | 45                     | 56          | O. propia         | No existen         |
| Instalaciones Centro Recreo Molina de Aragón       | 12                     | 14          | O. propia         | No existen         |
| Instalaciones Centro Cultural                      | 14                     | 17          | O. propia         | No existen         |
| Instalaciones Sala Arte Edificio Social            | 55                     | 36          | O. propia         | No existen         |
| Mobiliario Centro Recreo Guadalajara               | 23                     | 28          | O. propia         | No existen         |
| Mobiliario Centro Recreo Molina de Aragón          | 10                     | 11          | O. propia         | No existen         |
| Mobiliario Centro Cultural                         | 33                     | 38          | O. propia         | No existen         |
| Mobiliario Sala Arte Edificio Social               | 21                     | 24          | O. propia         | No existen         |
| Otros activos afectos a la obra social             | <u>65</u>              | <u>107</u>  |                   |                    |
|                                                    | <u>405</u>             | <u>463</u>  |                   |                    |

## 27. SITUACION FISCAL

La Entidad tiene abiertos a inspección los últimos cuatro ejercicios. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Entidad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad, así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.

La conciliación entre los beneficios del ejercicio y las bases imponibles correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004, sin tener en cuenta los gastos por impuesto sobre sociedades surgidos por transacciones registradas directamente contra el patrimonio neto y que han supuesto 4.355 miles y 2.860 miles de euros al 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente, que se registran como un elemento patrimonial más de la misma, es como sigue:

|                                                                                       | Miles de euros |          |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|
|                                                                                       | 2005           | 2004 (*) |
| Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades      | 6.446          | 5.445    |
| Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes                                  | (1.853)        | (1.491)  |
| Resultado contable ajustado                                                           | 4.593          | 3.954    |
| Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias imputadas a Pérdidas y Ganancias | (1.567)        | 1.294    |
| Base imponible                                                                        | 3.026          | 5.248    |

(\*) Estos importes se corresponden con los incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2004, preparadas de acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, sobre cuya base se presentó la declaración del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2004

|                                            | Miles de euros     |                  |                    |                  |
|--------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                            | 2005               |                  | 2004 (*)           |                  |
|                                            | Impuesto devengado | Impuesto a pagar | Impuesto devengado | Impuesto a pagar |
| Cuota (35 %)                               |                    |                  |                    |                  |
| Sobre resultado contable ajustado          | 1.608              | -                | 1.384              | -                |
| Sobre base imponible                       | -                  | 1.059            | -                  | 1.837            |
| Deducciones                                |                    |                  |                    |                  |
| Por doble imposición                       | (1.059)            | (1.059)          | (901)              | (901)            |
| Por reinversión beneficios extraordinarios | -                  | -                | (21)               | (21)             |
| Otras                                      | -                  | -                | (40)               | (40)             |
| Otros conceptos                            | -                  | -                | -                  | -                |
| Gasto / Cuota                              | 549                | -                | 422                | 875              |
| Ajuste Imp. Sociedades ejerc. Anterior     | (270)              | -                | -                  | -                |
| Retenciones y pagos a cuenta               | -                  | (377)            | -                  | 391              |
| Otros                                      | -                  | -                | -                  | -                |
| Gasto / Impuesto a pagar                   | 279                | (377)            | 422                | 484              |

(\*) Estos importes corresponden con los incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2004, preparadas de acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, sobre cuya base se presentó la declaración del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2004

El saldo del epígrafe de "Activos fiscales" recoge los importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses ("Activos fiscales-Corrientes") y los importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponibles negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar ("Activos fiscales-Diferidos). El saldo del epígrafe de "Pasivos fiscales" incluye el importe de todos los pasivos de naturaleza fiscal, distinguiendo entre los corrientes y los diferidos, excepto las provisiones de impuestos que se recogen en el epígrafe de "Provisiones" del balance de situación adjunto.

La Entidad se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones y bonificaciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto.

El detalle de los epígrafes de Activos y Pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2005 y 2004 respectivamente es el siguiente:

|            | Miles de euros |              |              |              |
|------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
|            | 2005           |              | 2004         |              |
|            | Activo         | Pasivo       | Activo       | Pasivo       |
| Corrientes | 378            | -            | 1            | 408          |
| Diferidos  | 7.122          | 1.985        | 7.732        | 2.862        |
|            | <u>7.500</u>   | <u>1.985</u> | <u>7.733</u> | <u>3.270</u> |

El movimiento experimentado por los epígrafes de activos y pasivos fiscales corrientes y diferidos durante los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

|               | 2005             |              |                  |              | 2004             |              |                  |              |
|---------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|               | Activos Fiscales |              | Pasivos Fiscales |              | Activos Fiscales |              | Pasivos Fiscales |              |
|               | Corrientes       | Diferidos    | Corrientes       | Diferidos    | Corrientes       | Diferidos    | Corrientes       | Diferidos    |
| Saldo inicial | 1                | 7.732        | 408              | 2.862        | 963              | 7.634        | -                | 2.685        |
| Altas         | 377              | 979          | -                | 391          | -                | 453          | 407              | 177          |
| Bajas         | -                | 1.589        | 408              | 1.268        | 962              | 355          | -                | -            |
| Otros         | -                | -            | -                | -            | -                | -            | -                | -            |
| Saldo final   | <u>378</u>       | <u>7.122</u> | <u>-</u>         | <u>1.985</u> | <u>1</u>         | <u>7.732</u> | <u>407</u>       | <u>2.862</u> |

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2005 y 2004 la Entidad ha repercutido en su patrimonio neto los siguientes importes por los siguientes conceptos:

|                                                                  | Miles de euros |              |
|------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                  | 2005           | 2004         |
| Ajustes valoración activos financieros disponibles para la venta | <u>1.517</u>   | <u>1.001</u> |
| Total repercutido                                                | <u>1.517</u>   | <u>1.001</u> |



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Al 31 de diciembre de 2005, la Entidad tenía pendientes de aplicación deducciones en la cuota del Impuesto sobre Sociedades de ejercicios futuros, por un importe de 182 miles de euros, por la generación de deducciones que no pudieron absorberse, al aplicarse los límites vigentes sobre la cuota, no presentando saldo en el ejercicio 2004.

Durante el ejercicio 2005 no se han producido variaciones en los cambios en los tipos impositivos aplicables respecto a los del ejercicio anterior.

El importe y plazo de las diferencias temporarias positivas o créditos por deducciones de la cuota no registrados al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                                            | <u>Miles de euros</u><br><u>Importe</u> | <u>Meses</u><br><u>Plazo</u> |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------|
| • <u>Ejercicio 2005</u>                                    |                                         |                              |
| <u>Diferencias temporarias positivas</u>                   | 3.391                                   | 88                           |
| <u>Bases imponibles negativas</u>                          | -                                       | -                            |
| <u>Créditos por deducciones en la cuota no registrados</u> | 148                                     | 12                           |
|                                                            | <u>Miles de euros</u><br><u>Importe</u> | <u>Meses</u><br><u>Plazo</u> |
| • <u>Ejercicio 2004</u>                                    |                                         |                              |
| <u>Diferencias temporarias positivas</u>                   | 8.377                                   | 12                           |
| <u>Bases imponibles negativas</u>                          | -                                       | -                            |
| <u>Créditos por deducciones en la cuota no registrados</u> | -                                       | -                            |

El importe de los gastos reconocidos en el cálculo del impuesto sobre los beneficios del ejercicio 2005 asciende a 40.656 miles de euros, asimismo el importe de los ingresos reconocidos en el cálculo del impuesto sobre los beneficios del ejercicio 2005 asciende a 47.102 miles de euros.

## 28. PARTES VINCULADAS

### 28.1. Saldos y transacciones con entidades dependientes, multigrupo y asociadas

Las transacciones cruzadas con partes vinculadas se realizan a valor de mercado, es decir, en condiciones de tipo y plazo habituales que se practican con la clientela en general.

A los miembros del Consejo de Administración y Comisión de Control de la Entidad, así como a los consejeros de las Sociedades Dependientes, se les hacen extensible, para préstamos de adquisición de vivienda, las mismas condiciones financieras que a la plantilla de personal de la Entidad.

Por otra parte, cualquier operación de financiación relacionada con miembros del Consejo de Administración, ascendientes o descendientes en primer grado, sociedades participadas, etc., es sancionada, exclusivamente, por el Consejo de Administración de la Entidad, sin que, en estos casos, puedan ejercitarse las facultades que otros Órganos o personas puedan tener delegadas.

Los saldos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y las transacciones realizadas en los ejercicios 2005 y 2004 con partes vinculadas son los siguientes:

|                                          | Miles de euros    |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
|------------------------------------------|-------------------|---------|------------------------|-------|---------------------|--------|--------------------|------|---------|-------|
|                                          | Entidad dominante |         | Entidades dependientes |       | Entidades asociadas |        | Negocios conjuntos |      | Consejo |       |
|                                          | 2005              | 2004    | 2005                   | 2004  | 2005                | 2004   | 2005               | 2004 | 2005    | 2004  |
| <b>ACTIVO</b>                            |                   |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
| Depósitos en Entidades de Crédito        | 29.980            | 56.307  | 10.977                 | 4.289 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Crédito a la clientela                   | 805.994           | 685.726 | 946                    | 1.778 | 24.407              | 20.072 | -                  | -    | 736     | 198   |
| Coberturas del riesgo de crédito (-)     | 15.893            | 13.605  | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Valores representativos de deuda         | 140.903           | 88.222  | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otros instrumentos de capital            | 7.081             | 9.062   | 1.635                  | 3.809 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otros activos financieros                | 3.016             | 2.044   | 108                    | 2     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Participaciones                          | 29.005            | 16.817  | 10.504                 | 6.840 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otros activos                            | 251               | 62      | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| <b>PASIVO</b>                            |                   |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
| Depósitos de Entidades de Crédito        | 4.847             | 5.168   | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Depósitos de la clientela                | 969.913           | 809.158 | -                      | 5.613 | 4.804               | 5.490  | -                  | -    | 1.154   | 1.119 |
| Pasivos subordinados                     | 26.589            | 24.585  | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otros pasivos financieros                | 6.460             | 5.801   | 2.765                  | 2.782 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otros pasivos                            | 803               | 660     | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| <b>CUENTAS DE ORDEN</b>                  |                   |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
| Riesgos contingentes                     | 59.643            | 37.707  | 5.220                  | 2.694 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Garantías financieras                    | 58.755            | 37.298  | 5.220                  | 2.694 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| <b>PERDIDAS Y GANANCIAS</b>              |                   |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
| Ingresos:                                |                   |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
| Intereses y rendimientos asimilados      | 35.621            | 32.734  | 157                    | 108   | 33                  | 31     | -                  | -    | 15      | 13    |
| Rendimiento de cartera de renta variable | 3.552             | 2.628   | 2.408                  | 2.507 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Comisiones percibidas                    | 4.761             | 4.041   | 60                     | 31    | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otros productos de explotación           | 744               | 560     | 811                    | 807   | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Gastos:                                  |                   |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
| Intereses y cargas asimiladas            | 12.807            | 11.099  | 27                     | 1     | 442                 | 402    | -                  | -    | 5       | 4     |
| Comisiones pagadas                       | 786               | 605     | 45                     | 23    | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otras cargas de explotación              | 302               | 261     | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |

## 28.2. Remuneraciones de Administradores y de la Alta Dirección

La remuneración devengada por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004 han sido las siguientes:

|                                  | Miles de euros                  |            |                          |          |                                  |          |                          |          |                         |          |
|----------------------------------|---------------------------------|------------|--------------------------|----------|----------------------------------|----------|--------------------------|----------|-------------------------|----------|
|                                  | Retribuciones a corto plazo (*) |            | Prestaciones post-empleo |          | Otras prestaciones a largo plazo |          | Indemnizaciones por cese |          | Instrumentos de capital |          |
|                                  | 2005                            | 2004       | 2005                     | 2004     | 2005                             | 2004     | 2005                     | 2004     | 2005                    | 2004     |
| Consejo de Administración:       |                                 |            |                          |          |                                  |          |                          |          |                         |          |
| Ortega Molina, Jesús             | -                               | 58         | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Gómez Caballero, Eduardo         | -                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Ruiz Velasco, Purificación       | 8                               | -          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Albacete Pérez, Guadalupe        | -                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Miguel Pérez, Jesús              | -                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Calvo Caballero, José María      | 8                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Noguerales Rodilla, Jesús Javier | 8                               | 6          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Oñoro González, Domingo          | 8                               | -          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Morales Aguirre, Mariano         | -                               | 6          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Martínez Leon, Ángel             | -                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Sebastián Lopesino, Luis Miguel  | -                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| López López, Felipa              | 8                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| González Samoano, Ángel Mario    | -                               | 5          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Ros Maorad, José Luis            | 8                               | -          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Serrano Martínez, Emilio         | -                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Llorente Mateo, Marcelino        | -                               | 6          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Torreçilla Taravillo, Elena      | 8                               | 6          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Alcalá Magro, Juan José          | -                               | 6          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| <b>Total</b>                     | <b>56</b>                       | <b>125</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b> | <b>-</b>                         | <b>-</b> | <b>-</b>                 | <b>-</b> | <b>-</b>                | <b>-</b> |

(\*) Corresponde a dietas por asistencia a sesiones de los Órganos de Gobierno, excepto en el primer relacionado que corresponde a salario.

### Retribuciones a la Alta Dirección

La remuneración de los miembros de la Alta Dirección de la Entidad ascendió a 564 y 549 miles de euros en 2005 y 2004, respectivamente y corresponde a 8 y 6 personas, e incluye al Director General y al resto de miembros del Comité de Dirección.

No existen más compromisos que los derivados de aportación al Fondo de Pensiones, que se realizan en igualdad de condiciones que al resto del personal.

## 29. INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS, INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS, RESULTADOS NETOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

La composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

|                                                                          | Miles de euros |               |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                                          | 2005           | 2004          |
| Intereses y rendimientos asimilados                                      |                |               |
| Depósitos en bancos centrales                                            | 279            | 234           |
| Depósitos en entidades de crédito                                        | 167            | 207           |
| Crédito a la clientela                                                   | 29.993         | 26.873        |
| Valores representativos de deuda                                         | 4.580          | 4.782         |
| Activos dudosos                                                          | 593            | 669           |
| Otros intereses                                                          | 9              | 9             |
|                                                                          | <u>35.621</u>  | <u>32.734</u> |
| Intereses y cargas asimilados                                            |                |               |
| Depósitos de bancos centrales                                            | -              | 40            |
| Depósitos de entidades de crédito                                        | 131            | 148           |
| Depósitos de la clientela                                                | 13.024         | 11.742        |
| Pasivos subordinados                                                     | 584            | 546           |
| Rectificación de gastos por operaciones de cobertura                     | (1.131)        | (1.472)       |
| Coste por intereses de los fondos de pensiones                           | 96             | -             |
| Otros intereses                                                          | 102            | 95            |
|                                                                          | <u>12.806</u>  | <u>11.099</u> |
| Resultados de operaciones financieras (neto)                             |                |               |
| Cartera de negociación                                                   | 483            | -             |
| Otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | (163)          | 163           |
| Activos financieros disponibles para la venta                            | 1.616          | 1.405         |
|                                                                          | <u>1.936</u>   | <u>1.568</u>  |

## 30. COMISIONES

Los epígrafes de “comisiones percibidas” y “comisiones pagadas” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjuntas, recogen el importe de todas las comisiones a favor o pagadas o a pagar de la Entidad devengadas en el ejercicio, excepto las que forman parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros. Los criterios seguidos para su registro en resultados se encuentran detallados en la nota 2.r).



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

El detalle por productos que han generado el ingreso o gasto por comisiones durante los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                                            | Miles de euros |              |
|------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                            | 2005           | 2004         |
| <u>Comisiones percibidas</u>                               |                |              |
| Por riesgos contingentes                                   | 500            | 420          |
| Por compromisos contingentes                               | 238            | 231          |
| Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros      | 6              | 12           |
| Por servicio de cobros y pagos                             | 2.623          | 2.451        |
| Por servicio de valores                                    | 100            | 105          |
| Por comercialización de productos financieros no bancarios | 338            | 302          |
| Otras comisiones                                           | 957            | 520          |
|                                                            | <u>4.762</u>   | <u>4.041</u> |
| <u>Comisiones pagadas</u>                                  |                |              |
| Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales      | 607            | 499          |
| Comisiones pagadas por operaciones con valores             | 114            | 64           |
| Otras comisiones                                           | 65             | 42           |
|                                                            | <u>786</u>     | <u>605</u>   |

### 31. OTROS PRODUCTOS Y OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN

El detalle del epígrafe de "Otros productos de explotación" 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               | 9              | 11         |
| Comisiones financieras compensadoras de costes directos | 734            | 549        |
|                                                         | <u>743</u>     | <u>560</u> |

El detalle del epígrafe de "Otras cargas de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                                | Miles de euros |            |
|------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                | 2005           | 2004       |
| Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos | 302            | 261        |
|                                                | <u>302</u>     | <u>261</u> |

## 32. GASTOS DE PERSONAL

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

|                                              | Miles de euros |               |
|----------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                              | 2005           | 2004          |
| Sueldos y gratificaciones al personal activo | 10.475         | 9.760         |
| Cuotas de la Seguridad Social                | 2.657          | 2.448         |
| Dotaciones a planes de aportación definida   | 653            | 494           |
| Indemnizaciones por despidos                 | 140            | -             |
| Gastos de formación                          | 60             | 80            |
| Otros gastos de personal                     | 354            | 329           |
|                                              | <u>14.339</u>  | <u>13.111</u> |

El número medio de empleados de la Entidad, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

|                     | Miles de euros |            |
|---------------------|----------------|------------|
|                     | 2005           | 2004       |
| Alta Dirección      | 9              | 12         |
| Técnicos            | 157            | 150        |
| Administrativos     | 107            | 98         |
| Servicios generales | 12             | 10         |
|                     | <u>285</u>     | <u>270</u> |

La retribución del personal de la Entidad viene determinada por lo establecido en la legislación laboral vigente en general y en particular en el Convenio Colectivo para Cajas de Ahorro, distribuida en 12 pagas ordinarias, 2 gratificaciones extraordinarias y 3 mensualidad de beneficios, ayuda para estudios y bolsa de vacaciones.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

### 33. OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

|                                                        | Miles de euros |              |
|--------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                        | 2005           | 2004         |
| De inmuebles, instalaciones y material                 | 1.690          | 1.507        |
| Informática                                            | 2.491          | 1.982        |
| Comunicaciones                                         | 501            | 471          |
| Publicidad y propaganda                                | 324            | 305          |
| Gastos judiciales y de letrados                        | 33             | 40           |
| Informes técnicos                                      | 348            | 437          |
| Servicios de vigilancia y traslado de fondos           | 373            | 366          |
| Primas de seguros y autoseguro                         | 162            | 125          |
| Por órganos de gobierno y control                      | 340            | 377          |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 380            | 340          |
| Cuotas de asociaciones                                 | 81             | 86           |
| Servicios administrativos subcontratados               | 73             | 60           |
| Contribuciones e impuestos                             |                |              |
| Sobre inmuebles                                        | 72             | 60           |
| Otros                                                  | 140            | 152          |
| Otros gastos                                           | 444            | 396          |
|                                                        | <u>7.453</u>   | <u>6.704</u> |

### 34. OTRAS GANANCIAS Y OTRAS PÉRDIDAS

La composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjunta, es la siguiente:

|                                         | Miles de euros |              |
|-----------------------------------------|----------------|--------------|
|                                         | 2005           | 2004         |
| Otras ganancias                         |                |              |
| Ganancias por venta de activo material  | 98             | 401          |
| Indemnización de entidades aseguradoras | 14             | -            |
| Resto                                   | 359            | 1.112        |
|                                         | <u>470</u>     | <u>1.512</u> |
| Otras pérdidas                          |                |              |
| Pérdidas por venta de activo material   | 11             | -            |
| Resto                                   | 207            | 810          |
|                                         | <u>218</u>     | <u>810</u>   |



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/ Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

### 35. OTRA INFORMACIÓN

#### 35.1 Negocios fiduciarios y servicios de inversión

El detalle de los Recursos de clientes fuera del balance de situación de la Entidad al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                                           | Miles de euros |        |
|-----------------------------------------------------------|----------------|--------|
|                                                           | 2005           | 2004   |
| Fondos de Inversión                                       | 37.233         | 31.422 |
| Fondo de Pensiones                                        | 9.702          | 8.034  |
| Recursos comercializados pero no gestionados por el Grupo | 46.935         | 39.456 |

Los ingresos netos por comisiones generados por las actividades anteriores durante los ejercicios 2005 y 2004 fueron los siguientes:

|                                  | Miles de euros |      |
|----------------------------------|----------------|------|
|                                  | 2005           | 2004 |
| Comisiones de comercialización   |                |      |
| Sociedades y Fondos de Inversión | 336            | 302  |
| Fondo de Pensiones               | 2              | -    |
|                                  | 338            | 302  |

Adicionalmente, la Entidad presta servicios de administración y custodia de valores a sus clientes. Los compromisos asumidos por la Entidad al 31 de diciembre de 2005 y 2004 en relación con este servicio son los siguientes:

|                               | Miles de euros |        |
|-------------------------------|----------------|--------|
|                               | 2005           | 2004   |
| Valores propiedad de terceros |                |        |
| Instrumentos de capital       | 27.748         | 23.352 |
| Instrumentos de deuda         | 77.280         | 65.798 |
|                               | 105.028        | 89.150 |

#### 35.2 Contratos de agencia

Ni al cierre del ejercicio 2005 ni en ningún momento durante el mismo, la Entidad ha mantenido en vigor "contratos de agencia" en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de Julio.

### 35.3 Auditoría externa

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2005 han ascendido a 42 miles de euros (31 miles de euros en 2004).

Adicionalmente, los honorarios abonados en el ejercicio por otros servicios prestados por el auditor de cuentas u otras sociedades que forman parte de su misma red internacional han ascendido a 3 miles de euros (sin honorarios abonados en 2004).

### 35.4 Saldos y depósitos abandonados

De conformidad con lo indicado en el artículo 18 de la Ley 33/2003, de 3 de noviembre, sobre el patrimonio de las administraciones públicas, los saldos y depósitos en la Entidad inmersos en abandono conforme a lo dispuesto en el citado artículo ascienden a 1 mil de euros, aproximadamente, no existiendo cuentas en situación de abandono en el año 2004.

### 35.5 Servicio de atención al cliente

El artículo 17 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía establece la obligación para los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente, de entidades financieras, de presentar anualmente al Consejo de Administración un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. El resumen de dicho informe es el siguiente:

- Resumen estadístico de las quejas y reclamaciones atendidas

Durante el ejercicio 2005 se atendieron 55 reclamaciones (69 reclamaciones en 2004). De ellas, 54 han sido resueltas y 1 está en tramitación. Entre los conceptos de las reclamaciones destacan las que tienen que ver con las operaciones de pasivo y comisiones.

El resumen estadístico de los motivos de las quejas y reclamaciones más importantes es el siguiente:

|                         | %     |
|-------------------------|-------|
| Comisiones              | 25,93 |
| Cancelaciones           | 7,41  |
| Pago de recibos         | 9,26  |
| Uso fraudulento         | 5,56  |
| Fallos técnicos-averías | 5,56  |
| Mal servicio            | 5,56  |
| Intereses               | 3,70  |

- Quebrantos producidos

Los quebrantos producidos en 2005 como consecuencia de las reclamaciones recibidas han ascendido a la cantidad de 4 miles de euros (sin quebrantos en 2004).

### 35.6 Otros compromisos

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 la Entidad no mantenía compromisos adicionales a los desglosados en las notas anteriores.

### 36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con independencia de lo comentado en esta memoria, con posterioridad al 31 de diciembre de 2005 hasta el 23 de marzo de 2006, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad de sus cuentas anuales, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

Información adicional sobre sociedades del Grupo consolidable de Caja Guadalajara, consolidables por integración global (dependientes)

(\*) Al 31 de diciembre de 2005 el conjunto de sociedades dependientes, no presentaban resultados extraordinarios significativos.

Anexo I 2/2

Información adicional sobre sociedades del Grupo consolidable de Caja Guadalajara, consolidables por integración global (dependientes)

| Sociedad                                           | Domicilio   | Actividad | Valor neto<br>en libros<br>de 31.12.04 | % de<br>participación<br>directo e<br>indirecto | Miles de euros |          |                          | Capital autorizado por<br>las Juntas de Accionistas |          |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------|----------|--------------------------|-----------------------------------------------------|----------|
|                                                    |             |           |                                        |                                                 | Capital        | Reservas | Dividendo<br>a<br>cuenta | Resultado<br>Beneficio<br>(Pérdida) (*)             | Fecha    |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                                     |          |
| Wad-Al - Hayara Servicios, S.A.                    | Guadalajara | Servicios | 14.969                                 | 100,00                                          | 15.000         | 658      | (2.225)                  | 2.484                                               | 31.12.04 |
| Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A. | Guadalajara | Seguros   | 55                                     | 90,00                                           | 60             | 24       | (160)                    | 167                                                 | 31.12.04 |
| SERCAPGU, S.L.                                     | Guadalajara | Servicios | 1.695                                  | 100,00                                          | 1.710          | 14       | (20)                     | 42                                                  | 31.12.04 |
| Guadalajara Correduría de Seguros Siglo XXI, S.A.  | Guadalajara | Seguros   | 98                                     | 100,00                                          | 100            | (2)      | -                        | -                                                   | 31.12.04 |
| <b>TOTAL</b>                                       |             |           | <u>16.817</u>                          |                                                 |                |          |                          |                                                     |          |

(\*) Al 31 de diciembre de 2004 el conjunto de sociedades dependientes, no presentaban resultados extraordinarios significativos.

## Anexo I 1/2

Información sobre participaciones al 31.12.2005 (Sociedades asociadas y multigrupo)

| Sociedad                                            | Domicilio   | Actividad           | Valor neto<br>En libros de<br>31.12.05 | % de<br>participación<br>directo e<br>indirecto | Miles de euros |          | Resultado (*) | Fecha    |
|-----------------------------------------------------|-------------|---------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------|----------|---------------|----------|
|                                                     |             |                     |                                        |                                                 | Capital        | Reservas |               |          |
| NO COTIZADAS:                                       |             |                     |                                        |                                                 |                |          |               |          |
| Guadapelayo, S.L.                                   | Guadalajara | Inmobiliaria        | 792                                    | 40,00                                           | 1.981          | 378      | 6.418         | 31.12.05 |
| Promotora Damas Ocho, S.L.                          | Guadalajara | Inmobiliaria        | 348                                    | 40,00                                           | 870            | 265      | (13)          | 31.12.05 |
| Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L.          | Madrid      | Inmobiliaria        | 1.997                                  | 25,00                                           | 8.000          | (55)     | (21)          | 31.12.05 |
| Suelos y Desarrollos Guadalajara, S.L.              | Madrid      | Inmobiliaria        | 300                                    | 30,00                                           | 1.000          | (4)      | (13)          | 31.12.05 |
| Río Pardo Promociones, S.A. (**)                    | Guadalajara | Inmobiliaria        | 400                                    | 40,00                                           | 1.000          | 221      | 1.003         | 31.12.05 |
| Desarrollos Inmobiliarios Guadalajara, S.L.         | Guadalajara | Inmobiliaria        | 1.500                                  | 30,00                                           | 5.000          | (50)     | 33            | 31.12.05 |
| Desarrollos Ribera del Henares, S.L.                | Guadalajara | Inmobiliaria        | 250                                    | 25,00                                           | 1.000          | -        | (20)          | 31.12.05 |
| Serytec, S.L.                                       | Guadalajara | Gestión Recaudación | 120                                    | 20,00                                           | 600            | -        | (2)           | 31.12.05 |
| Promociones Guadavila, S.L.                         | Madrid      | Inmobiliaria        | 600                                    | 30,00                                           | 2.000          | 98       | (62)          | 31.12.05 |
| Caja Seis                                           | Madrid      | Inmobiliaria        | 250                                    | 25,00                                           | 1.000          | 0        | (1)           | 31.12.05 |
| Desarrollos Inm. La Campiña Gran Europa, S.L. (***) | Guadalajara | Inmobiliaria        | 1.800                                  | 20,00                                           | 9.000          | (2)      | 3             | 31.12.05 |
| Zimentia Desarrollos Urbanísticos                   | Madrid      | Inmobiliaria        | 800                                    | 40,00                                           | 2.000          | -        | (1)           | 31.12.05 |
|                                                     |             |                     | 9.157                                  |                                                 |                |          |               |          |

(\*) Al 31 de diciembre de 2005 el conjunto de sociedades asociadas y multigrupo, no presentaban resultados extraordinarios significativos.

(\*\*) Auditoria de Cuentas Anuales realizada por F20 Auditores S.L.

(\*\*\*) Auditoria de Cuentas Anuales realizada por ATTEST CONSULTING, S.L.

Al 31 de diciembre Caja Guadalajara mantiene una participación indirecta del 10% y 11% en las entidades El Soto de Vista Hermosa, S.L. e Inmobiliaria Montesoto, S.L. respectivamente, con un valor neto en libros de 300 y 492 miles de euros. Ambas entidades auditadas por Deloitte, S.L.

## Anexo I 2/2

### Información sobre participaciones al 31.12.2004 (Sociedades asociadas y multigrupo)

| Sociedad                                    | Domicilio   | Actividad                        | Valor neto<br>en libros de<br>31.12.04 | % de<br>participación<br>directo e<br>indirecto | Miles de euros |          | Resultado (*) | Fecha    |
|---------------------------------------------|-------------|----------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------|----------|---------------|----------|
|                                             |             |                                  |                                        |                                                 | Capital        | Reservas |               |          |
| NO COTIZADAS:                               |             |                                  |                                        |                                                 |                |          |               |          |
| Guadapelayo, S.L.                           | Guadalajara | Inmobiliaria                     | 792                                    | 40,00                                           | 1.981          | 65       | 2.318         | 31.12.04 |
| Promotora Danas Ocho, S.L.                  | Guadalajara | Inmobiliaria                     | 348                                    | 40,00                                           | 870            | 166      | 1.006         | 31.12.04 |
| Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L.  | Madrid      | Inmobiliaria                     | 1.997                                  | 25,00                                           | 8.000          | (13)     | (91)          | 31.12.04 |
| Gero Grupo Guadalajara, S.L.                | Guadalajara | Residencia Geriátrica            | 375                                    | 25,00                                           | 1.500          | (13)     | (14)          | 31.12.04 |
| Suelos y Desarrollos Guadalajara, S.L.      | Madrid      | Inmobiliaria                     | 300                                    | 30,00                                           | 1.000          | -        | (4)           | 31.12.04 |
| Rio Pardo Promociones, S.A.                 | Guadalajara | Inmobiliaria                     | 400                                    | 40,00                                           | 1.000          | 490      | 1.606         | 31.12.04 |
| Desarrollos Inmobiliarios Guadalajara, S.L. | Guadalajara | Inmobiliaria                     | 1.500                                  | 30,00                                           | 1.000          | 490      | (33)          | 31.12.04 |
| Desarrollos Ribera del Henares, S.L.        | Guadalajara | Inmobiliaria                     | 250                                    | 25,00                                           | 5.000          | -        | -             | 31.12.04 |
| Seryrec, S.L.                               | Madrid      | Gestión Recaudación/ Recaudación | 120                                    | 20,00                                           | 600            | -        | -             | 31.12.04 |
| Promociones Guadavila, S.L.                 | Madrid      | Inmobiliaria                     | 600                                    | 30,00                                           | 2.000          | -        | (53)          | 31.12.04 |
| Caja Seis                                   | Madrid      | Inmobiliaria                     | 200                                    | 20,00                                           | 1.000          | -        | -             | 31.12.04 |
| Desarrollos Inm. La Campaña Gran Europa     | Guadalajara | Inmobiliaria                     | 1.850                                  | 20,00                                           | 9.000          | -        | -             | 31.12.04 |
|                                             |             |                                  |                                        |                                                 |                |          |               |          |
|                                             |             |                                  | 8.682                                  |                                                 |                |          |               |          |

(\*) Al 31 de diciembre de 2004 el conjunto de sociedades asociadas y multigrupo, no presentaban resultados extraordinarios significativos.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

---

## FORMULACION DE LAS CUENTAS ANUALES

El Consejo de Administración de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara aprobó la formulación de estas cuentas anuales en su reunión del día 23 de marzo de 2006, las cuales espera sean aprobadas por la Asamblea General sin modificación alguna.

Guadalajara, 23 de marzo de 2006.

\_\_\_\_\_  
D. José Luis Ros Maorad  
Presidente

\_\_\_\_\_  
D. Félix Pérez Rodríguez  
Director General

INFORME DE GESTION  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL  
CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

La actividad de Caja Guadalajara durante el ejercicio 2005 se ha desenvuelto en un marco económico y financiero caracterizado por las notas distintivas que seguidamente se detallan.

En relación al entorno económico internacional, hay que señalar que ha estado marcado por varias circunstancias que pueden ser calificadas de negativas para los mercados financieros. En este sentido, a la continuidad del crecimiento del precio del crudo en los mercados internacionales, cabe añadir los desastres naturales en Estados Unidos y la incertidumbre política derivada del resultado de las elecciones en Alemania.

En tono más optimista, Japón muestra señales de mayor dinamismo en la demanda interna mientras se reavivan ciertas expectativas sobre la reactivación del consumo en el Área Euro.

Los últimos repuntes del precio del crudo en los mercados internacionales no parecen haberse traducido de forma significativa en mayores presiones inflacionistas. Después de varios meses cayendo desde máximos jamás alcanzados en la historia – en Septiembre el barril cotizó a 67,72 dólares-, el precio del petróleo volvió a subir a comienzos del año actual. En Diciembre de 2005 el crudo se encareció un 9%, haciendo temer nuevas subidas en los precios de la energía.

De esta forma, la política monetaria de los principales bloques económicos ha ido acomodándose a esta situación de ausencia de presiones inflacionistas, más allá de los productos energéticos. Mientras el Banco de Inglaterra se vio obligado a relajar sus condiciones de financiación por la desaceleración del crecimiento y de los precios de las viviendas, la Reserva Federal ha mantenido su senda alcista aunque a un ritmo moderado y el Banco Central Europeo ha seguido, hasta Diciembre, con el mismo tipo que estableció en Junio 2003.

La actual estructura del crecimiento mundial ha llevado consigo la intensificación de los desequilibrios existentes en el exterior. A grandes rasgos se han definido dos bloques de países: el de los “consumidores” (liderado por Estados Unidos) y el de los “ahorradores”, produciéndose una redistribución del ahorro y de la inversión. Mientras los países “consumidores” siguen gastando por encima de sus posibilidades, la financiación de este consumo procede paradójicamente de los países emergentes. Uno de los riesgos para este frágil equilibrio mundial es precisamente la reactivación de la demanda interna en Alemania y Japón, lo que supondría un menor superávit por cuenta corriente de estos países que ahora contribuyen a la financiación de los “consumidores”.

A pesar de los nuevos máximos históricos alcanzados en el precio del crudo y de la incertidumbre política a raíz de las elecciones alemanas, lo cierto es que la confianza empresarial en el Área Euro resiste de forma aceptable, posiblemente apoyada por la depreciación del euro a finales de año, en su cruce con el dólar estadounidense, que abarata las exportaciones europeas. Pero quizás lo más relevante son los pequeños pero significativos síntomas de reactivación de la demanda interna, lo que apoyaría una recuperación del Área Euro en un contexto de desaceleración de los motores mundiales del crecimiento.



En este contexto, y tras cinco años sin subidas, el pasado día 1 de diciembre el Banco Central Europeo elevó el tipo de interés hasta el 2,25%, en un intento de ajustar la política monetaria y en la confianza de que la decisión contribuya tanto a mantener las expectativas de inflación a medio y largo plazo en la zona euro, a niveles acordes a la estabilidad de precios, como al crecimiento y la creación de empleo. Los mercados ya parecían estar descontando esta subida, como muestra la fuerte tendencia alcista que los tipos, y el euribor como índice de referencia más comúnmente utilizado, han experimentado desde finales de Septiembre, a pesar de haber comenzado la subida en Junio.

La publicación del PIB español correspondiente al 2005, un 3,4%, ponía de manifiesto, una vez más, el mayor dinamismo de nuestra economía frente a nuestros vecinos europeos. La economía española alcanza su mayor expansión desde el cuarto trimestre de 2001. El consumo privado creció alrededor del 4,4% apoyado en la ganancia de riqueza de las familias, tanto por la revalorización de los inmuebles como por la subida de las cotizaciones bursátiles. El acuerdo alcanzado en la última cumbre europea de 2005, por el que España deja de ser el mayor receptor de fondos comunitarios durante los próximos siete años, ha tenido su reflejo en la confianza de los hogares españoles.

Sin embargo, se hace evidente el desequilibrado modelo en el que se sustenta este crecimiento: mientras la demanda interna sigue siendo el motor del crecimiento, el sector exterior drena 2,6 puntos porcentuales, de modo que el déficit por cuenta corriente ha seguido aumentando vertiginosamente. Aunque no es previsible un ajuste a corto plazo, cabe advertir del deterioro de la capacidad de crecimiento, en el más largo plazo, que este desequilibrio está generando.

Los mercados bursátiles han reflejado en su evolución el comportamiento de las variables de la economía real y financiera. Los dos últimos años han visto resurgir la inversión de los hogares españoles en los mercados de la renta variable. Aunque con divergencia en la evolución de los diferentes valores, el selectivo IBEX 35 acumuló en este ejercicio pasado una revalorización del 18%, superior a la demostrada en el 2004.

La tasa de paro obtuvo el mejor registro desde 1979, siendo la creación de empleo superior al 3%, lo que se tradujo en un ligero avance de la productividad. Además y hasta el momento, dos de cada tres nuevos empleos en Europa se crean en España.

El año se saldó con un aumento moderado de la inflación general media (3,4%) explicado en parte por el comportamiento del componente energético, muy por encima del 2% inicialmente previsto, que el Banco Central Europeo asocia a la estabilidad de precios y que nuestro país lleva incumpliendo durante seis años consecutivos.

Sin lugar a dudas el sector inmobiliario, por el comportamiento observado en el ejercicio 2005, requiere una reseña singular. El mercado inmobiliario, en especial el de la vivienda, sigue manteniéndose muy activo, con un nivel de producción de viviendas superior a las 600.000 casas anuales. Los precios de las viviendas avanzaron a un promedio del 14%, una tasa de crecimiento del crédito hipotecario del orden del 25%, haciendo de este año el ejercicio más expansivo del actual ciclo económico, que dura ya más de una década.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

En este contexto, y descendiendo ya a nuestro Sector, basten los siguientes datos: Pese a las diferencias existentes entre bancos y cajas, lo cierto es que las entidades españolas en su conjunto presentan unas cifras más que envidiables si se comparan con las de otros países de su entorno europeo. Así lo recoge el propio informe de Estabilidad del Banco de España al señalar que el margen ordinario es un 20% superior al de la media de la banca europea.

En cifras concretas, y para las Cajas, es revelador que su cartera de valores aumentara un 12,3% en el año 2005, hasta llegar a los 115.160 millones de euros. Por parte del ahorro los depósitos de la clientela mejoraron un 17,28% hasta alcanzar los 533.107 millones de euros, siendo el crecimiento de los depósitos a la vista (16,5%) inferior al experimentado por los depósitos a plazo (28,4%). Los recursos de clientes de fuera del balance subieron un 28,25% con un patrimonio de 139.873 millones de euros. No se observa desaceleración en el ritmo de concesión de créditos: en igual periodo esta partida creció un 25,9%, hasta situarse en los 580.495 millones de euros.

Crecimiento que ha sido conseguido restando cuota de mercado a los bancos, de modo tal que los depósitos que las Cajas mantienen a Diciembre de 2005 de otros sectores residentes ascienden al 57%, y al 50,7% para el conjunto de préstamos y créditos.

Merecen también especial mención los cambios normativos más importantes que se han producido en el Sector en el último año y, en este sentido, especial interés adquiere la aplicación de las nuevas "Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros", más conocidas como NIC's. La circular 4/2004 de 22 de Diciembre de 2004, de aplicación real desde el 1º de junio de 2005, pretende la adaptación en materia contable de las Entidades de Crédito Españolas a las normas adoptadas por la Unión Europea. La aplicación de la nueva circular ha venido a suponer un proyecto de notable convergadura, por los cuantiosos aspectos que han cambiado a la hora de valorar y registrar activos y pasivos, inversiones y depósitos y los resultados de ellos derivados.

A pesar de haber sido un año con ciertas dificultades, como lo demuestran los hechos referenciados, en el que la evolución de los tipos - al menos durante el primer semestre - no ha favorecido la obtención de objetivos, puede manifestarse que Caja de Guadalajara ha tenido evoluciones positivas en buena parte de las magnitudes financieras.

Las directrices que se establecen en la Asamblea General de la Entidad, han sido la base fundamental para la gestión llevada a cabo, en aras a la consecución de los objetivos establecidos.

El total Activo gestionado por Caja Guadalajara, tal y como muestra el balance público, se ha incrementado en un 18,24% respecto al año precedente, alcanzando un total de 1.071 millones de euros.

Caja Guadalajara ha administrado las diferentes masas patrimoniales de su balance con el objetivo de mejorar su estructura, incrementando el peso de las partidas más rentables.

El trabajo comercial llevado a cabo durante el 2005, ha permitido al Crédito a la Clientela obtener un incremento anual del 17,84%, situándolo en 806 millones de euros.

El gran esfuerzo efectuado en la gestión de los Riesgos Morosos ha llevado a los mismos hasta los 8,5 millones de euros, lo que ha supuesto una reducción del 27,7%. Este descenso adquiere mayor relevancia si se tiene en cuenta la aplicación de las nuevas Normas Internacionales de Contabilidad, que dan un tratamiento más adverso a los Riesgos Morosos tienen un tratamiento mucho más adverso. La relación Riesgos Morosos sobre Crédito a la clientela se ha situado, gracias a este esfuerzo, en el 1,059% desde el 1,728% con que se cerraba el ejercicio 2004.

La dotación al Fondo de Cobertura ha significado que al 31 de Diciembre de 2005 alcance la cifra de 15,9 millones de euros, lo que permite al Coeficiente de Cobertura cerrar el ejercicio con el 186,17%, desde el 115,11% con el que comenzaba el año, con una variación del 61,7%. En términos monetarios esto significa que por cada euro de Riesgos Morosos, la Entidad tiene una cobertura de casi el doble.

Nuevamente en el 2005 la Cartera de Títulos se ha visto incrementada, alcanzando los 177 millones de euros, un 60,22% más que en el año 2004. Del mismo modo, la importancia que la cartera tiene dentro del total del Activo de la Entidad ha aumentado, pasando 12,2% al 16,53%. Analizando la estructura de la misma se observa como más del 73% se corresponde a Cartera Disponible para la venta, habiendo aumentado su peso específico en detrimento casi de igual magnitud de la Inversión a Vencimiento. Por último, debe señalarse que las Participaciones, con un incremento del 72,47% respecto al año anterior, representan el 16,38% de la Cartera de Títulos, con 29 millones de euros.

La destacada expansión de las inversiones crediticias de Caja Guadalajara justifica la menor posición tesorera de la misma, de modo que la Tesorería a 31 de Diciembre de 2005, experimentó una contracción del 31,37%, lo que supuso reducir más de 23 millones de euros en términos absolutos. El saldo final de este epígrafe asciende a 51,5 millones de euros, habiendo sido la rúbrica de Caja y Depósitos en Bancos la que ha amortiguado la reducción del 46,7% registrada en Entidades de Crédito.

Los Depósitos de la Clientela, al 31 de Diciembre de 2005, ascienden a 970 millones de euros, con un aumento de casi un 20%. En este capítulo, se integra una nueva emisión de deuda subordinada (la undécima) por un importe de 3,5 millones de euros.

Complementariamente, la Entidad administra Otras Partidas Fuera del Balance en las que se observa un fuerte incremento respecto del año anterior (45,46%), hasta alcanzar prácticamente la cifra de 217 millones de euros materializados en fianzas, avales y disponibles. En relación a los Fondos de Inversión, el incremento ha sido del 5,71%, llegando a los 32,2 millones de euros, lo que significa gestionar 1,74 millones de euros más que en el ejercicio 2004.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

La Cuenta de Resultados es, como siempre, indicador y punto de referencia en lo que al análisis en la eficiencia de la gestión se refiere. Durante el primer semestre del 2005 ha continuado la tendencia de unos tipos en niveles mínimos, influyendo en el primer margen de referencia. A pesar de este efecto contrario, el Margen de Intermediación se ha incrementado en un 8,67%, lo que ha supuesto alcanzar los 26,37 millones de euros.

Por su lado, el Margen Ordinario ha tenido un mejor comportamiento, habiéndose incrementado un 10,30% en relación con el ejercicio 2004, con el aumento de más de 3 millones de euros se han logrado alcanzar los 32,3 millones de euros.

El Margen de Explotación, a pesar de los Costes de Informática por el incremento en los gastos de desarrollos, ha experimentado un aumento del 13,8%, lo que en términos absolutos ha supuesto posicionar este margen en 9,18 millones de euros.

El Resultado Antes de Impuestos asciende hasta los 6,4 millones de euros, con un incremento del 8,7%, y una vez deducido el impuesto de sociedades, sitúan el resultado neto del ejercicio en 6,2 millones de euros, lo que supone un 31,3% más que en el ejercicio 2004.

Además de estos notables resultados, Caja Guadalajara ha fortalecido sus Recursos Propios alcanzaron a 31 de Diciembre de 2005, los 74,3 millones de euros, con un crecimiento cercano al 13% con respecto a la fecha de cierre del ejercicio 2004. Este volumen representa, en relación a los riesgos ponderados asumidos, un Coeficiente de Solvencia del 9,5%, levemente inferior al obtenido en el cierre del ejercicio 2004, que se situó en el 9,74%.

Caja de Guadalajara ha continuado durante el 2005 con el plan de expansión establecido en años anteriores. En esta línea se han abierto 2 nuevas oficinas, lo que supone aumentar las mismas en casi un 3%, alcanzando las 72; este crecimiento no ha perjudicado el incremento de recursos medios gestionados por las mismas.

La plantilla también ha experimentado un importante crecimiento pasando desde los 285 empleados del 2004 a los 299 con que se finaliza el ejercicio 2005, un 5,5% más.

#### HECHOS ACAECIDOS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO 2005

Después de cerrado el ejercicio 2005, no se ha producido hecho conocido alguno que afecte o modifique el contenido de este informe de gestión en manera alguna.

#### EVOLUCIÓN PREVISIBLE EN EL EJERCICIO 2006

Las perspectivas para el ejercicio 2006 son positivas, por lo que se espera un nuevo avance de los resultados y de las diferentes áreas de actividad. Se pondrán en marcha las acciones necesarias para el cumplimiento de sus objetivos estratégicos aplicando las políticas que dimanen de las Líneas Generales de Actuación, aprobadas el pasado Diciembre por la Asamblea General. De este modo, Caja Guadalajara ha de orientar su actividad hacia el incremento de la solvencia, la mejora de la rentabilidad, el avance de la eficiencia y el crecimiento sólido.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Por último, la Entidad pretende potenciar en su ámbito de actuación y durante el año 2006 su Obra Social y Cultural, elemento esencial de la imagen proyectada al exterior por la Entidad y factor diferenciador frente a otros intermediarios financieros.

\_\_\_\_\_  
D. José Luis Ros Maorad  
Presidente

\_\_\_\_\_  
D. Félix Pérez Rodríguez  
Director General

061499

**INFORME DE AUDITORÍA**

\* \* \* \*

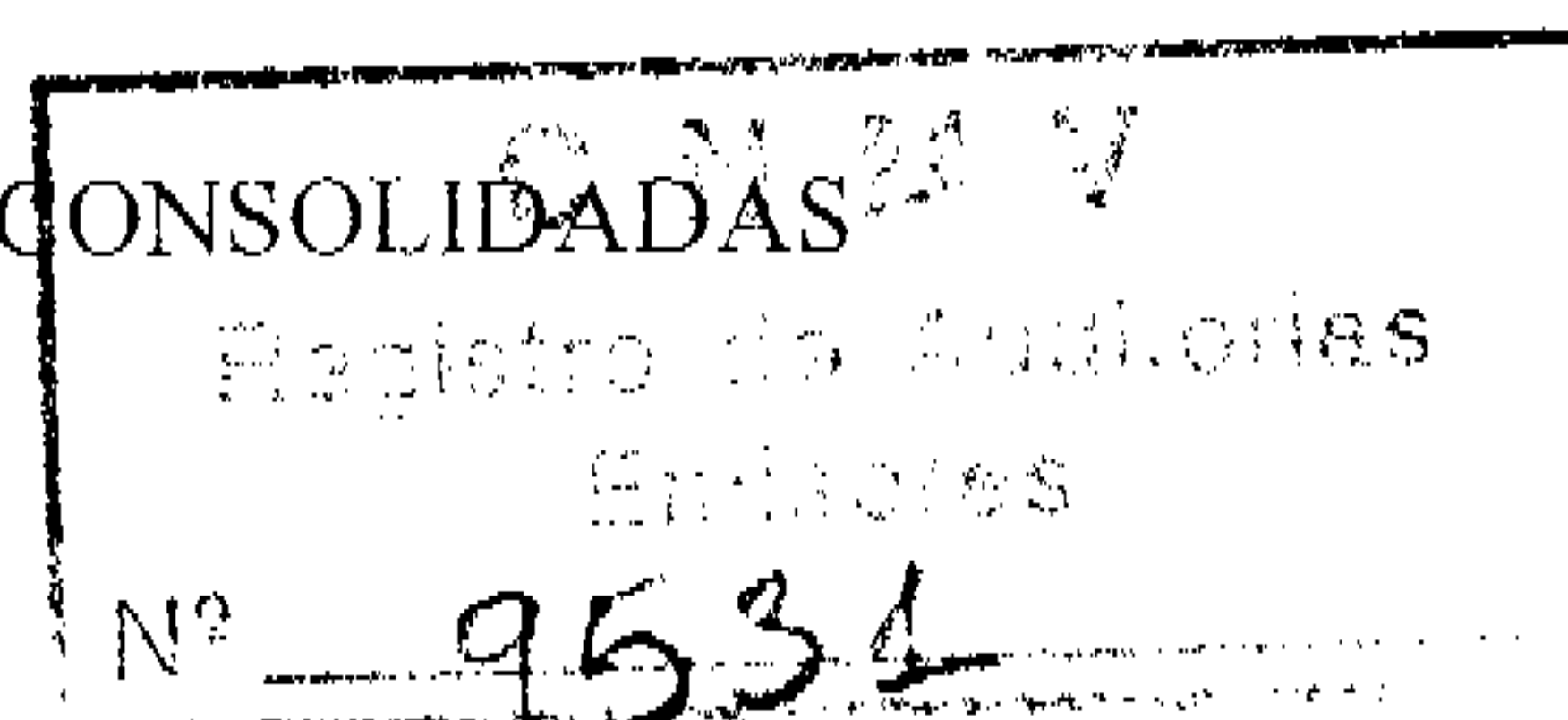
**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado  
correspondientes al ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2005**



## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A la Asamblea General de  
CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA



1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara (la Entidad Dominante) y Sociedades Dependientes (el Grupo), que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2005 y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad Dominante. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales consolidadas en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas 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. Nuestro trabajo no incluyó la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2005 de determinadas sociedades en las que Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara participa en un 10%, 11%, 20% y 40% respectivamente y cuya contribución a los activos y resultados netos consolidados ascienden a 19.765 y 1.006 miles de euros respectivamente. Las mencionadas cuentas anuales han sido auditadas por otros auditores (ver notas 1, 14 y Anexo 1 de la memoria) y nuestra opinión expresada en este informe sobre las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara y Sociedades Dependientes se basa en lo relativo a la aportación de las cuatro sociedades mencionadas, únicamente en el informe de los otros auditores.

2. Las cuentas anuales consolidadas adjuntas del ejercicio 2005 son las primeras que el Grupo prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), que requieren, con carácter general, que los estados financieros presenten información comparativa. En este sentido, y de acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Entidad Dominante presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, del estado de flujos de efectivo consolidado y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2005, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido obtenidas mediante la aplicación de las NIIF-UE vigentes al 31 de diciembre de 2005. Consecuentemente, las cifras correspondientes al ejercicio anterior difieren de las contenidas en las cuentas anuales consolidadas aprobadas del ejercicio 2004 que fueron formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio, detallándose en la Nota 3 de la memoria integrante de las cuentas anuales consolidadas adjuntas las diferencias que supone la aplicación de las NIIF-UE sobre el patrimonio neto consolidado al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2004 y sobre los resultados consolidados del ejercicio 2004 del Grupo. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005. Con fecha 4 de abril 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.

3. En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría y en los informes de los otros auditores (ver notas 1, 14 y Anexo 1 de la memoria), las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara y Sociedades Dependientes al 31 de diciembre de 2005 y de los resultados consolidados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado 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 consolidados correspondientes al ejercicio anterior que se han incorporado a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 a efectos comparativos.

4. El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2005 contiene las explicaciones que los Administradores de la Entidad Dominante consideran oportunas sobre la situación de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara y Sociedades Dependientes, 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 Sociedades consolidadas.

INSTITUTO DE  
CENSORES JURADOS  
DE CUENTAS DE ESPAÑA

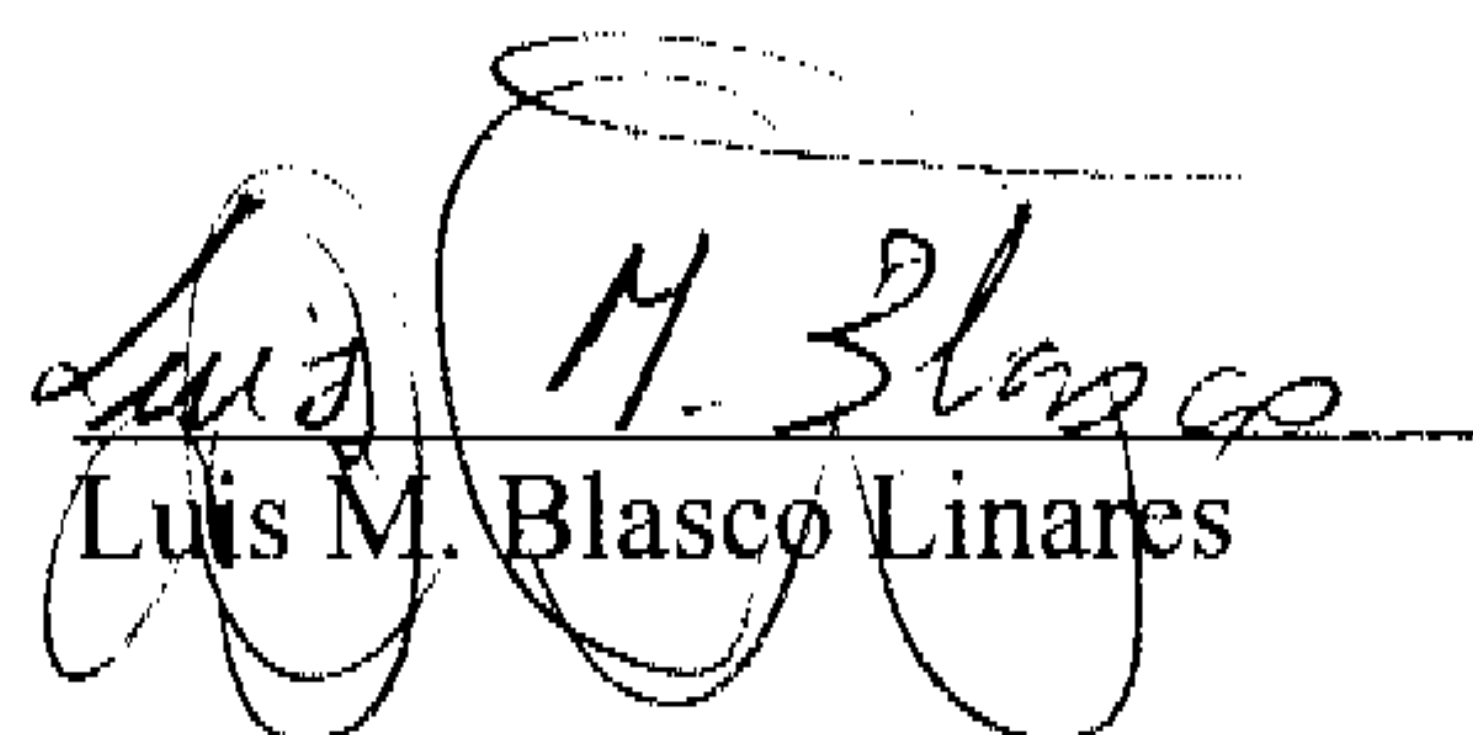
ERNST & YOUNG, S.L.  
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de  
Cuentas con el N° S0530)

Miembro ejerciente:  
ERNST & YOUNG, S.L.

Año 2006 N° A1-009086  
COPIA GRATUITA

.....  
Este informe está sujeto a la tasa  
aplicable establecida en la  
Ley 44/2002 de 22 de noviembre.  
.....

4 de abril de 2006

  
Luis M. Blasco Linares

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES  
AL EJERCICIO ANUAL  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005**



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

---

## **CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS**



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

---

**BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS DE  
CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre**

| <b>ACTIVO</b>                                                                          | Nota      | Miles de euros   |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|----------------|
|                                                                                        |           | 2005             | 2004 (*)       |
| <b>Caja y depósitos en bancos centrales</b>                                            | <b>8</b>  | <b>21.516</b>    | <b>18.727</b>  |
| <b>Cartera de negociación</b>                                                          | <b>9</b>  | <b>3.744</b>     | <b>2.795</b>   |
| Depósitos en entidades de crédito                                                      |           | -                | -              |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida               |           | -                | -              |
| Crédito a la clientela                                                                 |           | -                | -              |
| Valores representativos de deuda                                                       |           | -                | -              |
| Otros instrumentos de capital                                                          |           | 3.744            | 2.795          |
| Derivados de negociación                                                               |           | -                | -              |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>                                            |           | -                | -              |
| <b>Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b> |           | -                | -              |
| Depósitos en entidades de crédito                                                      |           | -                | -              |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida               |           | -                | -              |
| Crédito a la clientela                                                                 |           | -                | -              |
| Valores representativos de deuda                                                       |           | -                | -              |
| Otros instrumentos de capital                                                          |           | -                | -              |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>                                            |           | -                | -              |
| <b>Activos financieros disponibles para la venta</b>                                   | <b>10</b> | <b>131.574</b>   | <b>72.911</b>  |
| Valores representativos de deuda                                                       |           | 126.602          | 62.835         |
| Otros instrumentos de capital                                                          |           | 4.972            | 10.076         |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>                                            |           | 4.018            | 6.616          |
| <b>Inversiones crediticias</b>                                                         | <b>11</b> | <b>840.043</b>   | <b>744.079</b> |
| Depósitos en entidades de crédito                                                      |           | 29.979           | 56.307         |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida               |           | -                | -              |
| Crédito a la clientela                                                                 |           | 806.940          | 685.726        |
| Valores representativos de deuda                                                       |           | -                | -              |
| Otros activos financieros                                                              |           | 3.124            | 2.046          |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>                                            |           | -                | -              |
| <b>Cartera de inversión a vencimiento</b>                                              | <b>12</b> | <b>14.302</b>    | <b>25.387</b>  |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>                                            |           | -                | -              |
| <b>Ajustes a activos financieros por macro-coberturas</b>                              |           | -                | -              |
| <b>Derivados de cobertura</b>                                                          |           | -                | -              |
| <b>Activos no corrientes en venta</b>                                                  | <b>13</b> | <b>13</b>        | <b>111</b>     |
| Depósitos en entidades de crédito                                                      |           | -                | -              |
| Crédito a la clientela                                                                 |           | -                | -              |
| Valores representativos de deuda                                                       |           | -                | -              |
| Instrumentos de capital                                                                |           | -                | -              |
| Activo material                                                                        |           | 13               | 111            |
| Resto de activos                                                                       |           | -                | -              |
| <b>Participaciones</b>                                                                 | <b>14</b> | <b>10.645</b>    | <b>4.968</b>   |
| Entidades asociadas                                                                    |           | 3.285            | 48             |
| Entidades multigrupo                                                                   |           | 7.360            | 4.920          |
| <b>Contratos de seguros vinculados a pensiones</b>                                     |           | -                | -              |
| <b>Activos por reaseguros</b>                                                          |           | -                | -              |
| <b>Activo material</b>                                                                 | <b>15</b> | <b>35.145</b>    | <b>33.237</b>  |
| De uso propio                                                                          |           | 24.511           | 21.800         |
| Inversiones inmobiliarias                                                              |           | 9.719            | 10.974         |
| Otros activos cedidos en arrendamiento operativo                                       |           | 510              | -              |
| Afecto a la Obra social                                                                |           | 405              | 463            |
| <i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>                              |           | 609              | 639            |
| <b>Activo intangible</b>                                                               | <b>16</b> | <b>799</b>       | <b>351</b>     |
| Fondo de comercio                                                                      |           | -                | -              |
| Otro activo intangible                                                                 |           | 799              | 351            |
| <b>Activos fiscales</b>                                                                | <b>26</b> | <b>8.276</b>     | <b>8.462</b>   |
| Corrientes                                                                             |           | 1.154            | 730            |
| Diferidos                                                                              |           | 7.122            | 7.732          |
| <b>Periodificaciones</b>                                                               | <b>17</b> | <b>267</b>       | <b>264</b>     |
| <b>Otros activos</b>                                                                   | <b>18</b> | <b>251</b>       | <b>62</b>      |
| Existencias                                                                            |           | -                | -              |
| Resto                                                                                  |           | 251              | 62             |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                                    |           | <b>1.066.574</b> | <b>911.355</b> |

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre**

| <b>PASIVO</b>                                                                          | Nota      | Miles de euros   |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|----------------|
|                                                                                        |           | 2005             | 2004 (*)       |
| <b>Cartera de negociación</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                                                               |           | -                | -              |
| Posiciones cortas de valores                                                           |           | -                | -              |
| <b>Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias</b> | <b>19</b> | <b>23.020</b>    | <b>3.144</b>   |
| Depósitos de entidades de crédito                                                      |           | -                | -              |
| Depósitos de la clientela                                                              |           | 23.020           | 3.144          |
| 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</b>                                          | <b>20</b> | <b>976.576</b>   | <b>845.675</b> |
| Depósitos de bancos centrales                                                          |           | -                | -              |
| Depósitos de entidades de crédito                                                      |           | 4.847            | 5.168          |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida               |           | -                | -              |
| Depósitos de la clientela                                                              |           | 935.915          | 807.339        |
| Débitos representados por valores negociables                                          |           | -                | -              |
| Pasivos subordinados                                                                   |           | 26.589           | 24.585         |
| Otros pasivos financieros                                                              |           | 9.225            | 8.583          |
| <b>Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas</b>                              |           | -                | -              |
| <b>Derivados de cobertura</b>                                                          |           | -                | -              |
| <b>Pasivos asociados con 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</b>                                                |           | -                | -              |
| <b>Provisiones</b>                                                                     | <b>21</b> | <b>4.048</b>     | <b>4.545</b>   |
| Fondos para pensiones y obligaciones similares                                         |           | 3.102            | 3.723          |
| Provisiones para impuestos                                                             |           | -                | -              |
| Provisiones para riesgos y compromisos contingentes                                    |           | 946              | 822            |
| Otras provisiones                                                                      |           | -                | -              |
| <b>Pasivos fiscales</b>                                                                | <b>26</b> | <b>1.985</b>     | <b>3.269</b>   |
| Corrientes                                                                             |           | -                | 407            |
| Diferidos                                                                              |           | 1.985            | 2.862          |
| <b>Periodificaciones</b>                                                               | <b>17</b> | <b>1.991</b>     | <b>2.000</b>   |
| <b>Otros pasivos</b>                                                                   | <b>18</b> | <b>803</b>       | <b>660</b>     |
| Fondo Obra social                                                                      |           | 480              | 656            |
| Resto                                                                                  |           | 323              | 4              |
| <b>Capital con naturaleza de pasivo financiero</b>                                     |           | -                | -              |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                                                    |           | <b>1.008.423</b> | <b>859.294</b> |

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Balances de Situación consolidados al 31 de diciembre**

|                                                                              | Nota      | Miles de euros   |                |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|----------------|
|                                                                              |           | 2005             | 2004 (*)       |
| <b><u>PATRIMONIO NETO</u></b>                                                |           |                  |                |
| Intereses minoritarios                                                       |           | 6                | 6              |
| <b>Ajustes por valoración</b>                                                | <b>22</b> | <b>1.859</b>     | <b>2.818</b>   |
| Activos financieros disponibles para la venta                                |           | 1.859            | 2.818          |
| 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                                                        |           | -                | -              |
| Activos no corrientes en venta                                               |           | -                | -              |
| <b>Fondos propios</b>                                                        |           | <b>56.285</b>    | <b>49.239</b>  |
| Capital o fondo de dotación                                                  |           | 9                | 9              |
| Emitido                                                                      |           | 9                | 9              |
| Pendiente de desembolso no exigido (-)                                       |           | -                | -              |
| Prima de emisión                                                             |           | -                | -              |
| Reservas                                                                     | <b>23</b> | 47.519           | 43.990         |
| Reservas (pérdidas) acumuladas                                               |           | 47.174           | 43.654         |
| Remanente                                                                    |           | -                | -              |
| Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación |           | 345              | 336            |
| Entidades asociadas                                                          |           | 29               | 51             |
| Entidades multigrupo                                                         |           | 316              | 285            |
| Otros instrumentos de capital                                                |           | -                | -              |
| De instrumentos financieros compuestos                                       |           | -                | -              |
| Resto                                                                        |           | -                | -              |
| <i>Menos: Valores propios</i>                                                |           | -                | -              |
| Cuotas participativas y fondos asociados (Cajas de Ahorro)                   |           | -                | -              |
| Cuotas participativas                                                        |           | -                | -              |
| Fondo de reservas de cuotaparticipes                                         |           | -                | -              |
| Fondo de estabilización                                                      |           | -                | -              |
| Resultado del ejercicio                                                      |           | 8.757            | 5.240          |
| <i>Menos: Dividendos y retribuciones</i>                                     |           | -                | -              |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                                                 |           | <b>58.150</b>    | <b>52.062</b>  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>                                        |           | <b>1.066.574</b> | <b>911.355</b> |
| <b><u>PRO-MEMORIA</u></b>                                                    |           |                  |                |
| <b>Riesgos contingentes</b>                                                  | <b>24</b> | <b>59.643</b>    | <b>37.707</b>  |
| Garantías financieras                                                        |           | 58.755           | 37.298         |
| Activos afectos a obligaciones de terceros                                   |           | -                | -              |
| Otros riesgos contingentes                                                   |           | 888              | 409            |
| <b>Compromisos contingentes</b>                                              | <b>24</b> | <b>169.914</b>   | <b>128.047</b> |
| Disponibles por terceros                                                     |           | 158.239          | 111.881        |
| Otros compromisos                                                            |           | 11.675           | 16.166         |
|                                                                              |           | 229.557          | 165.754        |

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS DE  
CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre**

|                                                                                      | Nota | Miles de euros |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|---------------|
|                                                                                      |      | 2005           | 2004 (*)      |
| Intereses y rendimientos asimilados                                                  | 27   | 35.621         | 32.840        |
| Intereses y cargas asimiladas                                                        | 27   | (12.677)       | (11.100)      |
| Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero                          |      | -              | -             |
| Otros                                                                                |      | (12.677)       | (11.100)      |
| Rendimiento de instrumentos de capital                                               |      | 2.660          | 2.730         |
| <b>A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>                                                   |      | <b>25.604</b>  | <b>24.472</b> |
| Resultados de entidades valoradas por el método de la participación                  |      | 1.140          | 256           |
| Entidades asociadas                                                                  |      | 1.140          | 256           |
| Entidades multigrupo                                                                 |      | -              | -             |
| Comisiones percibidas                                                                | 27   | 4.761          | 4.041         |
| Comisiones pagadas                                                                   | 27   | (831)          | (628)         |
| Actividad de seguros                                                                 |      | -              | -             |
| Primas de seguros y reaseguros cobradas                                              |      | -              | -             |
| Primas de reaseguros pagadas                                                         |      | -              | -             |
| Prestaciones pagadas y otros gastos relacionados con seguros                         |      | -              | -             |
| Ingresos por reaseguros                                                              |      | -              | -             |
| Dotaciones netas a pasivos por contratos de seguros                                  |      | -              | -             |
| Ingresos financieros                                                                 |      | -              | -             |
| Gastos financieros                                                                   |      | -              | -             |
| Resultados de operaciones financieras (neto)                                         | 27   | 1.936          | 1.568         |
| Cartera de negociación                                                               |      | 483            | -             |
| Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias |      | (163)          | 163           |
| Activos financieros disponibles para la venta                                        |      | 1.616          | 1.397         |
| Inversiones crediticias                                                              |      | -              | -             |
| Otros                                                                                |      | -              | 8             |
| Diferencias de cambio (neto)                                                         | 7.c  | 18             | 14            |
| <b>B) MARGEN ORDINARIO</b>                                                           |      | <b>32.628</b>  | <b>29.723</b> |
| Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros                         |      | -              | -             |
| Costes de ventas                                                                     |      | -              | -             |
| Otros productos de explotación                                                       | 27   | 1.555          | 1.367         |
| Gastos de personal                                                                   | 27   | (14.646)       | (13.370)      |
| Otros gastos generales de administración                                             | 27   | (8.331)        | (7.174)       |
| Amortización                                                                         |      | (1.840)        | (1.739)       |
| Activo material                                                                      | 15.1 | (1.760)        | (1.700)       |
| Activo intangible                                                                    |      | (80)           | (39)          |
| Otras cargas de explotación                                                          | 27   | (302)          | (261)         |
| <b>C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>                                                      |      | <b>9.064</b>   | <b>8.546</b>  |
| Pérdidas por deterioro de activos (neto)                                             |      | (2.686)        | (2.477)       |
| Activos financieros disponibles para la venta                                        | 10.3 | (79)           | 105           |
| Inversiones crediticias                                                              | 11.4 | (2.620)        | (2.598)       |
| Cartera de inversión a vencimiento                                                   |      | -              | -             |
| Activos no corrientes en venta                                                       | 13   | -              | (28)          |
| Participaciones                                                                      |      | 13             | 88            |
| Activo material                                                                      |      | -              | (43)          |
| Fondo de comercio                                                                    |      | -              | -             |
| Otro activo intangible                                                               |      | -              | -             |
| Resto de activos                                                                     |      | -              | -             |
| Dotaciones a provisiones (neto)                                                      |      | (298)          | (287)         |
| Ingresos financieros de actividades no financieras                                   |      | -              | -             |
| Gastos financieros de actividades no financieras                                     |      | -              | -             |
| Otras ganancias                                                                      | 27   | 3.640          | 1.616         |
| Ganancias por venta de activo material                                               |      | 3.263          | 401           |
| Ganancias por venta de participaciones                                               |      | -              | -             |
| Otros conceptos                                                                      |      | 377            | 1.215         |
| Otras pérdidas                                                                       | 27   | (221)          | (811)         |
| Pérdidas por venta de activo material                                                |      | (12)           | -             |
| Pérdidas por venta de participaciones                                                |      | -              | -             |
| Otros conceptos                                                                      |      | (209)          | (811)         |
| <b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                                               |      | <b>9.499</b>   | <b>6.587</b>  |
| Impuesto sobre beneficios                                                            |      | (742)          | (1.346)       |
| Dotación obligatoria a obras y fondos sociales                                       |      | -              | -             |
| <b>E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>                                        |      | <b>8.757</b>   | <b>5.240</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)                                        |      | -              | -             |
| <b>F) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>                                        |      | <b>8.757</b>   | <b>5.240</b>  |
| Resultado atribuido a la minoría                                                     |      | -              | -             |
| <b>G) RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO</b>                                               |      | <b>8.757</b>   | <b>5.240</b>  |

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

---

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO DE  
CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Estados de cambios en el patrimonio neto consolidado al 31 de diciembre**

|                                                                                    | Miles de euros |              |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                                    | 2005           | 2004 (*)     |
| <b>INGRESOS NETOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>               | <b>(959)</b>   | <b>366</b>   |
| Activos financieros disponibles para la venta                                      | (959)          | 366          |
| Ganancias/Pérdidas por valoración                                                  | (2.237)        | (94)         |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                          | 495            | 427          |
| Impuesto sobre beneficios                                                          | 783            | 33           |
| Reclasificaciones                                                                  | -              | -            |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto            | -              | -            |
| Ganancias/Pérdidas por valoración                                                  | -              | -            |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                          | -              | -            |
| Impuesto sobre beneficios                                                          | -              | -            |
| Coberturas de los flujos de efectivo                                               | -              | -            |
| Ganancias/Pérdidas por valoración                                                  | -              | -            |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                          | -              | -            |
| Importes transferidos al valor contable inicial de las partidas cubiertas          | -              | -            |
| Impuesto sobre beneficios                                                          | -              | -            |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero                       | -              | -            |
| Ganancias/Pérdidas por valoración                                                  | -              | -            |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                          | -              | -            |
| Impuesto sobre beneficios                                                          | -              | -            |
| Diferencias de cambio                                                              | -              | -            |
| Ganancias/Pérdidas por conversión                                                  | -              | -            |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                          | -              | -            |
| Impuesto sobre beneficios                                                          | -              | -            |
| Activos no corrientes en venta                                                     | -              | -            |
| Ganancias por valoración                                                           | -              | -            |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias                          | -              | -            |
| Impuesto sobre beneficios                                                          | -              | -            |
| Reclasificaciones                                                                  | -              | -            |
| <b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>                                         | <b>8.757</b>   | <b>5.240</b> |
| Resultado consolidado publicado                                                    | 8.757          | 5.240        |
| Ajustes por cambios de criterio contable                                           | -              | -            |
| Ajustes por errores                                                                | -              | -            |
| <b>INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO</b>                                     | <b>7.798</b>   | <b>5.606</b> |
| Entidad dominante                                                                  | 7.798          | 5.606        |
| Intereses minoritarios                                                             | -              | -            |
| <b>PRO-MEMORIA: AJUSTES EN EL PATRIMONIO NETO IMPUTABLES A PERIODOS ANTERIORES</b> |                |              |
| Efecto de cambios en criterios contables                                           | 221            | -            |
| Fondos propios                                                                     | 221            | -            |
| Ajustes por valoración                                                             | -              | -            |
| Intereses minoritarios                                                             | -              | -            |
| Efectos de errores                                                                 | -              | -            |
| Fondos propios                                                                     | -              | -            |
| Ajustes por valoración                                                             | -              | -            |
| Intereses minoritarios                                                             | -              | -            |

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

---

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS DE  
CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Estados de flujos de efectivo consolidados  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre (Nota 4.x)**

|                                                                                               | Miles de euros |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
|                                                                                               | 2005           | 2004 (*)        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>                                   |                |                 |
| <b>Resultado consolidado del ejercicio</b>                                                    | <b>8.757</b>   | <b>5.240</b>    |
| Ajustes al resultado:                                                                         | (779)          | 3.612           |
| Amortización de activos materiales (+)                                                        | 1.760          | 1.700           |
| Amortización de activos intangibles (+)                                                       | 80             | 39              |
| Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)                                                | 2.686          | 2.477           |
| Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)                                                         | 298            | 287             |
| Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)                                         | (3.251)        | (401)           |
| Ganancias/Pérdidas por venta de participaciones (+/-)                                         | -              | -               |
| Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (neto de dividendos) (+/-) | (1.140)        | (256)           |
| Impuestos (+/-)                                                                               | 742            | 1.346           |
| Otras partidas no monetarias (+/-)                                                            | (1.954)        | (1.580)         |
| <b>Resultado ajustado</b>                                                                     | <b>7.978</b>   | <b>8.852</b>    |
| <b>Aumento/Disminución neta en los activos de explotación</b>                                 | <b>161.011</b> | <b>(70.607)</b> |
| Cartera de negociación                                                                        | 466            | (79)            |
| Depósitos en entidades de crédito                                                             | -              | -               |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida                      | -              | -               |
| Crédito a la clientela                                                                        | -              | -               |
| Valores representativos de deuda                                                              | -              | -               |
| Otros instrumentos de capital                                                                 | 466            | (79)            |
| Derivados de negociación                                                                      | -              | -               |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias               | -              | -               |
| Depósitos en entidades de crédito                                                             | -              | -               |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida                      | -              | -               |
| Crédito a la clientela                                                                        | -              | -               |
| Valores representativos de deuda                                                              | -              | -               |
| Otros instrumentos de capital                                                                 | -              | -               |
| Activos financieros disponibles para la venta                                                 | 61.135         | (36.016)        |
| Valores representativos de deuda                                                              | 67.681         | (42.215)        |
| Otros instrumentos de capital                                                                 | (6.546)        | 6.199           |
| Inversiones crediticias                                                                       | 99.410         | (34.512)        |
| Depósitos en entidades de crédito                                                             | (26.328)       | 13.816          |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida                      | -              | -               |
| Crédito a la clientela                                                                        | 124.660        | (48.294)        |
| Valores representativos de deuda                                                              | -              | -               |
| Otros activos financieros                                                                     | 1.078          | (34)            |
| Otros activos de explotación                                                                  | -              | -               |
| <b>Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación</b>                                 | <b>161.274</b> | <b>(44.687)</b> |
| Cartera de negociación                                                                        | -              | -               |
| 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                                                                      | -              | -               |
| Posiciones cortas de valores                                                                  | -              | -               |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias               | 19.876         | 74              |
| Depósitos de entidades de crédito                                                             | -              | -               |
| Depósitos de la clientela                                                                     | 19.876         | 74              |
| Débitos representados por valores negociables                                                 | -              | -               |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto                          | -              | -               |
| Depósitos de entidades de crédito                                                             | -              | -               |
| Depósitos de la clientela                                                                     | -              | -               |
| Débitos representados por valores negociables                                                 | -              | -               |
| Pasivos financieros a coste amortizado                                                        | 141.398        | (44.761)        |
| Depósitos de bancos centrales                                                                 | -              | -               |
| Depósitos de entidades de crédito                                                             | (321)          | 319             |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida                      | -              | -               |
| Depósitos de la clientela                                                                     | 140.877        | (48.451)        |
| Débitos representados por valores negociables                                                 | -              | -               |
| Otros pasivos financieros                                                                     | 842            | 3.371           |
| Otros pasivos de explotación                                                                  | -              | -               |
| <b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)</b>                   | <b>8.421</b>   | <b>34.772</b>   |

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos

**CAJA DE AHORRO PROVINCIAL DE GUADALAJARA Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Estados de flujos de efectivo consolidados  
correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre (Nota 4.x)**

|                                                                                           | Miles de euros |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|
|                                                                                           | 2005           | 2004 (*)        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                 |                |                 |
| Inversiones (-)                                                                           | (15.886)       | (14.491)        |
| Entidades del grupo, multigrupo y asociadas                                               | 13.330         | 227             |
| Activos materiales                                                                        | 2.042          | 13.958          |
| Activos intangibles                                                                       | 514            | 306             |
| Cartera de inversión a vencimiento                                                        | -              | -               |
| Otros activos financieros                                                                 | -              | -               |
| Otros activos                                                                             | -              | -               |
| Desinversiones (+)                                                                        | 11.037         | 7.189           |
| Entidades del grupo, multigrupo y asociadas                                               | -              | -               |
| Activos materiales                                                                        | -              | -               |
| Activos intangibles                                                                       | -              | -               |
| Cartera de inversión a vencimiento                                                        | -              | -               |
| Otros activos financieros                                                                 | 11.037         | 7.189           |
| Otros activos                                                                             | -              | -               |
| <b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)</b>                 | <b>(4.849)</b> | <b>(7.302)</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                              |                |                 |
| Emisión/Amortización de capital o fondo de dotación (+/-)                                 | -              | -               |
| Adquisición de instrumentos de capital propios (-)                                        | -              | -               |
| Enajenación de instrumentos de capital propios (+)                                        | -              | -               |
| Emisión/Amortización cuotas participativas (+/-)                                          | -              | -               |
| Emisión/Amortización otros instrumentos de capital (+/-)                                  | -              | -               |
| Emisión/Amortización capital con naturaleza de pasivo financiero (+/-)                    | -              | -               |
| Emisión/Amortización pasivos subordinados (+/-)                                           | 2.004          | 4.003           |
| Emisión/Amortización otros pasivos a largo plazo (+/-)                                    | -              | -               |
| Dividendos/Intereses pagados (-)                                                          | -              | -               |
| Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación (+/-)                     | -              | -               |
|                                                                                           | (515)          | (26.123)        |
| <b>Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (3)</b>               | <b>1.489</b>   | <b>(22.120)</b> |
| <b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes (4)</b> | <b>483</b>     | <b>14</b>       |
| <b>AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)</b>                    | <b>5.364</b>   | <b>(5.202)</b>  |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio                                         | 20.976         | 26.178          |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio                                            | 26.340         | 20.976          |

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos

## **MEMORIA CONSOLIDADA**

## ÍNDICE MEMORIA CONSOLIDADA

1. INFORMACIÓN GENERAL
  2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
  3. PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
  4. PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS
  5. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES
  6. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS
  7. GESTIÓN DEL RIESGO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS
  8. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES
  9. CARTERA DE NEGOCIACIÓN
  10. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA
  11. INVERSIONES CREDITICIAS
  12. CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO
  13. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA
  14. PARTICIPACIONES
  15. ACTIVO MATERIAL
  16. ACTIVO INTANGIBLE
  17. PERIODIFICACIONES DE ACTIVO Y PASIVO
  18. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS
  19. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS
  20. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO
  21. PROVISIONES
  22. AJUSTES POR VALORACIÓN AL PATRIMONIO NETO
  23. RESERVAS
  24. RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES
  25. FONDOS Y OBRAS SOCIALES
  26. SITUACIÓN FISCAL
  27. CUENTA DE RESULTADOS
  28. PARTES VINCULADAS
  29. OTRA INFORMACIÓN
  30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE
- ANEXO I  
ANEXO II

## MEMORIA CONSOLIDADA

Ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2005

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

#### a) Naturaleza de la Entidad dominante

Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara (en adelante “Caja Guadalajara” o “la Entidad dominante”) es una entidad financiera Benéfico-Social, exenta de lucro y de naturaleza fundacional privada, calificada como Caja General de Ahorro Popular, fundada en el año 1964 por la Excm. Diputación Provincial de Guadalajara. Su objeto social es la captación de ahorro popular, la difusión del crédito y la prestación de los servicios propios de su naturaleza, así como la realización de obras sociales.

La Entidad tiene su domicilio social en la calle Juan Bautista Topete, números 1 y 3 de Guadalajara, y desarrolla su actividad a través de oficinas distribuidas en las provincias de Guadalajara, Madrid y Toledo.

La Entidad dominante es cabecera de un grupo de sociedades, cuyo detalle e información más relevante se incluyen en el Anexo I. En aplicación de la normativa vigente, los Administradores de la Entidad dominante han formulado, con esta misma fecha, las cuentas anuales de Caja Guadalajara, que también se han sometido a auditoría independiente. En el Anexo II se incluye, de forma resumida, los balances de situación, las cuentas de pérdidas y ganancias, los estados de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujos de efectivo de Caja Guadalajara correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004.

#### b) Actividad de la Entidad dominante

Como entidad de Ahorro Popular, Caja Guadalajara se halla sujeta a determinadas normas legales, que regulan, entre otros, aspectos tales como:

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en un banco central nacional de un país participante en la moneda única (euro) para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas, que se situaba, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, en el 2% de los pasivos computables a tal efecto.
- Distribución del excedente neto del ejercicio a Reservas y al Fondo de Obra Social.

- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios. La normativa establece, en resumen, la obligatoriedad de mantener unos recursos propios suficientes para cubrir las exigencias por los riesgos contraídos. El cumplimiento del coeficiente de recursos propios se efectúa a nivel consolidado.
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la entidad a los acreedores de la misma, cuya finalidad consiste en garantizar hasta 20.000 euros los depósitos de los clientes de acuerdo con lo dispuesto en el R.D. 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito según la redacción dada por el R.D. 948/2001, de 3 de agosto, y la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España.

La Ley 13/1992, de 1 de junio, y la Circular 5/1993 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones regulan los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a nivel individual como de grupo consolidado, y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios. Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los recursos propios computables del Grupo excedían de los requeridos por la citada normativa vigente.

Estas cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por el Consejo de Administración de Caja Guadalajara en su reunión de 23 de marzo de 2006, y han sido firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura al final de las mismas, estando pendientes de aprobación por la Asamblea General, estimándose que se aprobarán sin cambios significativos.

c) Grupo consolidable

El Grupo Caja Guadalajara (en adelante el Grupo) está constituido por un conjunto de empresas financieras y paraфинancieras que, junto con otras, forman un Grupo cuyo objetivo es diversificar y especializar la oferta a los clientes de acuerdo con un modelo propio de productos y servicios.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, las sociedades que componen el Grupo son las siguientes:

| Sociedad                                           | Domicilio Social | Actividad              | % de capital que Caja Guadalajara posee directa o indirectamente |        |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------|--------|
|                                                    |                  |                        | 2005                                                             | 2004   |
| <u>Sociedades del Grupo</u>                        |                  |                        |                                                                  |        |
| Wad-Al - Hayara Servicios, S.A.                    | Guadalajara      | Servicios              | 100,00                                                           | 100,00 |
| Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A. | Guadalajara      | Seguros                | 90,00                                                            | 90,00  |
| SERCAPGU, S.L.                                     | Guadalajara      | Servicios              | 100,00                                                           | 100,00 |
| Guadalajara Correduría de Seguros Siglo XXI, S.A.  | Guadalajara      | Seguros                | 100,00                                                           | 100,00 |
| Global Uninca                                      | Toledo           | Servicios              | 50,00                                                            | -      |
| <u>Sociedades Asociadas</u>                        |                  |                        |                                                                  |        |
| Gero Grupo Guadalajara, S.L.                       | Guadalajara      | Residencia Geriátrica  | -                                                                | 25,00  |
| Seryrec, S.L.                                      | Guadalajara      | Gestión Recaudación    | 20,00                                                            | 20,00  |
| Promociones Guadavila, S.L.                        | Madrid           | Promoción inmobiliaria | 30,00                                                            | 30,00  |
| Zimentia Desarrollos Urbanísticos                  | Madrid           | Promoción inmobiliaria | 40,00                                                            | -      |
| <u>Sociedades Multigrupo</u>                       |                  |                        |                                                                  |        |
| Promotora Damas Ocho, S.L.                         | Guadalajara      | Promoción inmobiliaria | 40,00                                                            | 40,00  |
| Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L.         | Madrid           | Promoción inmobiliaria | 25,00                                                            | 25,00  |
| Guadapelayo, S.L.                                  | Guadalajara      | Promoción inmobiliaria | 40,00                                                            | 40,00  |
| Suelos y Desarrollos Guadalajara, S.L.             | Madrid           | Promoción inmobiliaria | 30,00                                                            | 30,00  |
| Río Pardo Promociones, S.A.                        | Guadalajara      | Promoción inmobiliaria | 40,00                                                            | 40,00  |
| Desarrollos Inmobiliarios Guadalajara, S.L.        | Guadalajara      | Promoción inmobiliaria | 30,00                                                            | 30,00  |
| Desarrollos Ribera del Henares, S.L.               | Guadalajara      | Promoción inmobiliaria | 25,00                                                            | 25,00  |
| Caja Seis                                          | Madrid           | Promoción inmobiliaria | 25,00                                                            | -      |
| Desarrollos Inmobiliarios la Campiña Gran Europa   | Guadalajara      | Promoción inmobiliaria | 20,00                                                            | -      |

La información relativa a las sociedades del grupo, multigrupo y asociadas figura en el Anexo I.

Caja Guadalajara es la sociedad matriz del Grupo y representa aproximadamente el 97,66% y el 97,33% del total de activos del Grupo al 31 de diciembre de 2005 y al 31 de diciembre de 2004, respectivamente, el 70,42% y el 89,63% del beneficio de los ejercicios 2005 y 2004, respectivamente, y el 97,27% y el 97,65% de las reservas de los ejercicios 2005 y 2004, respectivamente.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

### a) Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

El 1 de enero de 2005 ha entrado en vigor la obligación de elaborar cuentas anuales consolidadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante NIIF) para aquellas entidades que hayan emitido valores y estén admitidos a cotización en un mercado regulado de cualquier estado miembro de la Unión Europea a la fecha de cierre de su balance de situación, de conformidad con lo establecido por el Reglamento 1606/2002, de 19 de julio, del Parlamento Europeo.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se han preparado a partir de los registros contables de las entidades que lo forman de conformidad con las NIIF de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo al 31 de diciembre de 2005, así como de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los principios y criterios de valoración aplicados se detallan en la Nota 4 de esta memoria consolidada. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar.

Adicionalmente, Banco de España publicó la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, derogando la anterior Circular 4/1991, cuyo objetivo ha sido, de acuerdo con lo manifestado en su preámbulo, modificar el régimen contable de las entidades de crédito, adaptándolo al nuevo entorno contable derivado de la adopción en la Unión Europea de las NIIF. Esta Circular es de aplicación obligatoria a las cuentas anuales individuales de las entidades de crédito.

Por tanto, las presentes cuentas anuales consolidadas han sido las primeras elaboradas de acuerdo con las NIIF, que no presentan desviaciones significativas respecto de los requisitos exigidos por la Circular 4/2004. La adopción de las NIIF ha supuesto importantes cambios en los principios contables, en los criterios de valoración y en la forma de presentación de los estados financieros, así como la incorporación de nuevos estados y mayores exigencias en cuanto a la información a desglosar en las notas de la memoria.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2004 fueron aprobadas por la Asamblea General de Caja Guadalajara celebrada el 18 de junio de 2005. Dichas cuentas fueron formuladas de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/1991 del Banco de España, en vigor hasta el ejercicio 2005.

Los Administradores de la Entidad dominante presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales consolidadas, además de las cifras del ejercicio 2005, que como se ha mencionado anteriormente, han sido las primeras elaboradas de acuerdo con las NIIF, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido adaptadas para reflejar los cambios contables recogidos en las mencionadas normas, por lo que, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2004 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2005 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2004.

Los cambios en los criterios contables, bien porque se modifiquen las normas o bien porque los Administradores decidan variar el criterio de aplicación retroactivamente, supone ajustar los importes de las partidas afectadas utilizando como contrapartida la partida del patrimonio neto que corresponda en el balance de apertura más antiguo sobre el que se publique información comparativa, como si el nuevo criterio contable siempre se hubiese aplicado. No se realiza la aplicación retroactiva del nuevo criterio cuando ésta es impracticable o la disposición que lo ha modificado fija la fecha desde la que se debe aplicar. Cuando se detectan errores procedentes de ejercicios anteriores resultado de omisiones o inexactitudes o fallos al utilizar información disponible en dichos periodos, estos errores se corregirán aplicando las mismas reglas comentadas anteriormente para el caso de producirse un cambio en los criterios contables aplicados.

En la Nota 3, tal como exige la NIIF 1, se explica en detalle cómo ha afectado al patrimonio neto, a la situación financiera y a los resultados del Grupo presentados en periodos anteriores, la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera.

b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros consolidados

La información incluida en las cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los Administradores de Caja Guadalajara. Para la preparación de determinadas informaciones incluidas en estas cuentas anuales consolidadas los Administradores han utilizado juicios y estimaciones basadas en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales consolidadas se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros.
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales e intangibles.
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados en mercados secundarios oficiales.
- Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales realizadas para valorar los pasivos y compromisos por retribuciones post empleo.

Las estimaciones e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente y son revisadas de forma periódica. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registrará en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ese período y de periodos sucesivos, de acuerdo con la NIC 8.

c) Criterios de consolidación

Entidades del Grupo

Se consideran entidades dependientes del grupo las que forman junto con la Entidad dominante una unidad de decisión, que se corresponden con aquéllas en las que la Entidad dominante tiene capacidad de ejercer control, entendiendo éste como la capacidad para dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad. La Entidad dominante presume que existe control cuando posee la mayoría de los derechos de voto, tiene la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración, puede disponer, en virtud de los acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto ó ha designado exclusivamente con sus votos a la mayoría de los miembros del órgano de administración.

De acuerdo con las NIIF, las entidades del Grupo se han consolidado por el método de integración global.

Todos los saldos y transacciones significativas entre las entidades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes, así como, los resultados de las sociedades dependientes correspondientes a socios externos se reconocen en el patrimonio neto del Grupo y en los resultados del mismo en los epígrafes "Intereses minoritarios" y "Resultado atribuido a la minoría", respectivamente, del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjuntas. No obstante lo anterior, cuando el Grupo en su conjunto haya alcanzado acuerdos, obligándose a entregar efectivo u otros activos, con todos o parte de los socios externos de sus sociedades dependientes, el patrimonio de los socios externos se presenta en el balance consolidado como "Otros pasivos financieros".

La consolidación de los resultados generados por las entidades del Grupo adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al período comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese 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.

#### Entidades Multigrupo

Se consideran sociedades multigrupo aquéllas, que no son dependientes, y que conforme a un acuerdo contractual, están controladas conjuntamente por dos o más entidades, entre las que se encuentra la Entidad dominante u otras entidades del Grupo.

Las entidades multigrupo se han consolidado por el método de la participación, tal y como se detalla en el punto siguiente para las entidades asociadas y previa comunicación y solicitud de autorización al Banco de España.

#### Entidades Asociadas

Se consideran entidades asociadas aquéllas sobre las que la Entidad dominante, individualmente o junto con las restantes entidades del Grupo, tiene una influencia significativa, y no es una entidad dependiente ni multigrupo. Para determinar la existencia de influencia significativa la Entidad dominante considera, entre otras situaciones, la representación en el Consejo de Administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada, la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, la existencia de transacciones significativas entre la Entidad dominante y la participada, el intercambio de personal de la alta dirección y el suministro de información técnica de carácter esencial, aunque habitualmente, esta influencia significativa 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. Las participaciones de la Entidad dominante en sociedades asociadas se reconocen al coste en la fecha de adquisición, y posteriormente, se valoran por la fracción del patrimonio neto que en cada una de las sociedades asociadas representan las participaciones. Los resultados del ejercicio de la sociedad asociada, una vez realizados los ajustes correspondientes en los mismos atribuibles al grupo por deterioro, enajenación o disposición por otros medios de los elementos patrimoniales cuyo valor razonable en la fecha de adquisición fuesen diferentes al valor en libros en el balance de la asociada, incrementan o reducen el valor de la participación y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la partida "Resultados de entidades valoradas por el método de la participación". Las variaciones posteriores a la fecha de adquisición en los ajustes por valoración de las sociedades asociadas, incrementan o reducen, según los casos, el valor de la participación. El importe de estas variaciones se reconocen en la partida de "Ajustes por valoración" del patrimonio neto que corresponda según su naturaleza a través del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.

No existen entidades de las que se posee un 20% o más de sus derechos de votos que no se hayan considerado entidad asociadas al Grupo durante los ejercicios 2005 y 2004.

Dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2005 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se han homogeneizado dichos principios y criterios más significativos para adecuarlos a las NIIF.

c.1) Adquisiciones y enajenaciones de participaciones en el capital de sociedades del grupo y asociadas.

- Participaciones en empresas del Grupo

Durante el ejercicio 2005 no se han producido variaciones significativas en el perímetro de consolidación de las participaciones en entidades del Grupo. La única variación producida se refiere a la participación en el 50% del capital social de la Entidad Global Uninca, S.A., en un importe de 6.000 miles de euros.

- Participaciones en empresas asociadas y multigrupo

Durante el ejercicio 2005 las variaciones significativas han sido la toma de la participación del 25% del capital social de Caja Seis, S.A., con un coste de adquisición de 250 miles de euros, la toma de la participación del 40% del capital social de Zimentia Desarrollos Urbanísticos, S.A. con un coste de adquisición de 800 miles de euros, y la adquisición del 20% del capital social de Desarrollos Inmobiliarios La Campiña Gran Europa.

La información sobre estas sociedades se detalla en el Anexo I.

Durante el ejercicio 2004 no se produjeron cambios significativos en el perímetro de consolidación.

### 3. PRIMERA APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Como se indica en la Nota 2.a) las cuentas anuales consolidadas se presentan siguiendo la normativa establecida por las NIIF. La NIIF 1, regula los criterios a aplicar así como la información a desglosar, en relación con la primera aplicación de las NIIF. De acuerdo con esta norma, la información comparativa correspondiente al ejercicio 2004 presentada en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 debe prepararse bajo los mismos criterios de presentación y valoración que los aplicados sobre las operaciones del 2005, salvo por las excepciones recogidas en la mencionada norma.

Asimismo, los ajustes derivados de la aplicación de los criterios establecidos por las NIIF, sobre el patrimonio consolidado neto del balance de apertura al 1 de enero, sobre la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2004 y el efecto acumulado de ambos sobre el patrimonio consolidado al 31 de diciembre de 2004 se han cargado o abonado en la partida correspondiente del patrimonio neto en la contabilidad del ejercicio 2005.

La NIIF 1 exige que las primeras cuentas anuales consolidadas elaboradas de acuerdo con las NIIF incluyan una conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio inmediatamente anterior con los saldos de cierre del ejercicio precedente y de apertura de ejercicio al que estas cuentas anuales consolidadas se refieren.

Seguidamente se presenta la conciliación de los saldos del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, debiendo entenderse por:

- Saldos según Circular 4/91: los que figuran en las cuentas anuales consolidadas del Grupo que se prepararon conforme a criterios y principios contables recogidos en la Circular 4/1991 del Banco de España.
- Reclasificaciones: cambios con origen en la nueva forma de presentación de los estados financieros consolidados.
- Ajustes: cambios con origen en los criterios de valoración y políticas contables modificados por la nueva normativa.
- Saldos según NIIF: los que resultan de considerar el efecto de los ajustes y reclasificaciones en los saldos de cierre.
- Notas: referencia al comentario en el que se explica la naturaleza de los ajustes y reclasificaciones más significativos.

### 3.1. CONCILIACIÓN DE LOS BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS Y CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2004

A continuación se muestra la conciliación entre los balances de situación consolidados resumidos al 1 de enero de 2004 y 31 de diciembre de 2004 y para la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a dicha fecha, preparados bajo las NIIF pero aplicando los criterios de valoración de la Circular 4/1991 y los mismos estados preparados con los criterios de presentación y valoración de las NIIF, detallando para cada línea del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada los ajustes y reclasificaciones practicadas, con motivo de la entrada en vigor de la nueva norma contable.

#### CONCILIACIÓN DEL BALANCE CONSOLIDADO DE APERTURA AL 1 DE ENERO DE 2004

| Miles de euros                                                                  |        |                            |                   |              |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|-------------------|--------------|-------------------|
|                                                                                 | Notas  | Saldos según Circular 4/91 | Reclasificaciones | Ajustes      | Saldos según NIIF |
| <b>ACTIVO</b>                                                                   |        |                            |                   |              |                   |
| Caja y depósitos en bancos centrales                                            |        | 18.858                     | -                 | -            | 18.858            |
| Cartera de negociación                                                          |        | -                          | 2.716             | -            | 2.716             |
| Deuda del Estado                                                                |        | 41.441                     | 41.441            | -            | -                 |
| Entidades de Crédito                                                            |        | 42.480                     | (42.480)          | -            | -                 |
| Activos financieros disponibles para la venta                                   | 3.3.1  | -                          | 65.748            | 4.345        | 70.093            |
| Créditos sobre clientes                                                         |        | 604.530                    | (604.530)         | -            | -                 |
| Inversiones crediticias                                                         | 3.3.2  | -                          | 662.229           | (1.466)      | 660.763           |
| Cartera de inversión al vencimiento                                             |        | -                          | 7.155             | -            | 7.155             |
| Activos no corrientes en venta                                                  |        | -                          | 50                | -            | 50                |
| Obligaciones y otros títulos de renta fija                                      |        | 26.105                     | (26.105)          | -            | -                 |
| Acciones y otros títulos de renta variable                                      |        | 9.469                      | (9.469)           | -            | -                 |
| Participaciones                                                                 |        | 3.662                      | (624)             | -            | 3.038             |
| Activo material                                                                 | 3.3.3  | 17.661                     | 432               | 2.528        | 20.621            |
| Activo inmaterial                                                               |        | 796                        | (796)             | -            | -                 |
| Activo intangible                                                               | 3.3.4  | -                          | 799               | (715)        | 84                |
| Activos fiscales                                                                | 3.3.5  | -                          | 4.700             | 4.460        | 9.160             |
| Periodificaciones                                                               |        | 4.365                      | (4.169)           | -            | 196               |
| Otros activos                                                                   | 3.3.6  | 9.396                      | (5.443)           | (2.963)      | 990               |
| Pérdidas en sociedades consolidadas                                             |        | 7                          | (7)               | -            | -                 |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                             |        | <b>778.770</b>             | <b>8.765</b>      | <b>6.189</b> | <b>793.724</b>    |
| <b>PASIVO</b>                                                                   |        |                            |                   |              |                   |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 3.3.7  | -                          | 2.002             | (7)          | 1.995             |
| Pasivos financieros a coste amortizado                                          |        | -                          | 731.726           | -            | 731.726           |
| Entidades de crédito                                                            |        | 6.766                      | (6.766)           | -            | -                 |
| Débitos a clientes                                                              |        | 689.325                    | (689.325)         | -            | -                 |
| Provisiones                                                                     | 3.3.8  | 7.229                      | (2.275)           | 36           | 4.990             |
| Pasivos fiscales                                                                | 3.3.5  | -                          | 513               | 2.172        | 2.685             |
| Pasivos subordinados                                                            |        | 20.488                     | (20.488)          | -            | -                 |
| Periodificaciones                                                               |        | 6.502                      | (3.180)           | -            | 3.322             |
| Otros pasivos                                                                   |        | 6.468                      | (5.731)           | -            | 737               |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                                          |        |                            |                   |              |                   |
| Ajustes por valoración                                                          | 3.3.9  | -                          | -                 | 2.452        | 2.452             |
| Capital                                                                         |        | 9                          | -                 | -            | 9                 |
| Reservas                                                                        | 3.3.10 | 35.663                     | 8.603             | 1.536        | 45.802            |
| Resultado consolidado del ejercicio                                             |        | 5.668                      | (5.668)           | -            | -                 |
| Reservas en sociedades consolidadas                                             |        | 651                        | (651)             | -            | -                 |
| Intereses minoritarios                                                          |        | 1                          | 5                 | -            | 6                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                                           |        | <b>778.770</b>             | <b>8.765</b>      | <b>6.189</b> | <b>793.724</b>    |

## CONCILIACIÓN DEL BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

| Miles de euros                                                                  |        |                            |                   |              |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------|-------------------|--------------|-------------------|
|                                                                                 | Notas  | Saldos según Circular 4/91 | Reclasificaciones | Ajustes      | Saldos según NIIF |
| <b>ACTIVO</b>                                                                   |        |                            |                   |              |                   |
| Caja y depósitos en bancos centrales                                            |        | 18.727                     | -                 | -            | 18.727            |
| Cartera de negociación                                                          |        | -                          | 2.795             | -            | 2.795             |
| Deuda del Estado                                                                |        | 53.492                     | (53.492)          | -            | -                 |
| Entidades de Crédito                                                            |        | 56.296                     | (56.296)          | -            | -                 |
| Activos financieros disponibles para la venta                                   | 3.3.1  | -                          | 68.327            | 4.584        | 72.911            |
| Créditos sobre clientes                                                         |        | 686.337                    | (686.337)         | -            | -                 |
| Inversiones crediticias                                                         | 3.3.2  | -                          | 745.471           | (1.392)      | 744.079           |
| Cartera de inversión al vencimiento                                             |        | -                          | 25.387            | -            | 25.387            |
| Activos no corrientes en venta                                                  |        | -                          | 111               | -            | 111               |
| Obligaciones y otros títulos de renta fija                                      |        | 28.376                     | (28.376)          | -            | -                 |
| Acciones y otros títulos de renta variable                                      |        | 8.853                      | (8.853)           | -            | -                 |
| Participaciones                                                                 |        | 8.782                      | (3.814)           | -            | 4.968             |
| Activo material                                                                 | 3.3.3  | 19.174                     | 11.585            | 2.478        | 33.237            |
| Activo inmaterial                                                               |        | 934                        | (342)             | (592)        | -                 |
| Activo intangible                                                               | 3.3.4  | -                          | 351               | -            | 351               |
| Activos fiscales                                                                | 3.3.5  | -                          | 4.421             | 4.041        | 8.462             |
| Periodificaciones                                                               |        | 4.287                      | (4.023)           | -            | 264               |
| Otros activos                                                                   | 3.3.6  | 19.691                     | (17.433)          | (2.195)      | 62                |
| Pérdidas en sociedades consolidadas                                             |        | 7                          | (7)               | -            | -                 |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                             |        | <b>904.956</b>             | <b>(525)</b>      | <b>6.924</b> | <b>911.355</b>    |
| <b>PASIVO</b>                                                                   |        |                            |                   |              |                   |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 3.3.7  | -                          | 3.228             | (84)         | 3.144             |
| Pasivos financieros a coste amortizado                                          |        | -                          | 845.675           | -            | 845.675           |
| Entidades de crédito                                                            |        | 5.187                      | (5.187)           | -            | -                 |
| Débitos a clientes                                                              |        | 810.977                    | (810.977)         | -            | -                 |
| Provisiones                                                                     | 3.3.8  | 6.182                      | (1.857)           | 220          | 4.545             |
| Pasivos fiscales                                                                | 3.3.5  | -                          | 484               | 2.785        | 3.269             |
| Pasivos subordinados                                                            |        | 24.488                     | (24.488)          | -            | -                 |
| Periodificaciones                                                               |        | 4.762                      | (2.762)           | -            | 2.000             |
| Otros pasivos                                                                   |        | 7.172                      | (6.512)           | -            | 660               |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                                          |        |                            |                   |              |                   |
| Ajustes por valoración                                                          | 3.3.9  | -                          | -                 | 2.818        | 2.818             |
| Capital                                                                         |        | 9                          | -                 | -            | 9                 |
| Reservas                                                                        | 3.3.10 | 39.565                     | 2.906             | 1.519        | 43.990            |
| Resultado consolidado del ejercicio                                             | 3.3.11 | 5.575                      | (1)               | (334)        | 5.240             |
| Reservas en sociedades consolidadas                                             |        | 1.038                      | (1.038)           | -            | -                 |
| Intereses minoritarios                                                          |        | 1                          | 5                 | -            | 6                 |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                                           |        | <b>904.956</b>             | <b>(525)</b>      | <b>6.924</b> | <b>911.355</b>    |

## CONCILIACIÓN DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2004

| Notas                                                               | Miles de euros             |                |                   |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------|-------------------|
|                                                                     | Saldos según Circular 4/91 | Ajustes        | Saldos según NIIF |
| Intereses y rendimientos asimilados                                 | 33.731                     | (891)          | 32.840            |
| Intereses y cargas asimiladas                                       | (10.917)                   | (183)          | (11.100)          |
| Rendimiento de instrumentos de capital                              | 2.730                      | -              | 2.730             |
| <b>Margen de intermediación</b>                                     | <b>25.544</b>              | <b>(1.072)</b> | <b>24.472</b>     |
| Resultados de entidades valoradas por el método de la participación | 265                        | (9)            | 256               |
| Comisiones percibidas                                               | 4.922                      | (881)          | 4.041             |
| Comisiones pagadas                                                  | (605)                      | (23)           | (628)             |
| Resultados de operaciones financieras (neto)                        | 1.958                      | (390)          | 1.568             |
| Diferencias de cambio (neto)                                        | 14                         | -              | 14                |
| <b>Margen ordinario</b>                                             | <b>32.098</b>              | <b>(2.375)</b> | <b>29.723</b>     |
| Otros productos de explotación                                      | 11                         | 1.356          | 1.367             |
| Gastos de personal                                                  | (13.406)                   | 36             | (13.370)          |
| Otros gastos generales de administración                            | (6.917)                    | (257)          | (7.174)           |
| Amortización                                                        | (2.258)                    | 519            | (1.739)           |
| Otras cargas de explotación                                         | (261)                      | -              | (261)             |
| Amortización del fondo de comercio de consolidación                 | -                          | -              | -                 |
| <b>Margen de explotación</b>                                        | <b>9.267</b>               | <b>(721)</b>   | <b>8.546</b>      |
| Amortización y provisiones para insolvencias                        | (3.036)                    | 559            | (2.477)           |
| Pérdidas por deterioro de activos (neto)                            | -                          | -              | -                 |
| Dotaciones a provisiones (neto)                                     | (781)                      | 494            | (287)             |
| Beneficios por operaciones del Grupo                                | -                          | -              | -                 |
| Quebrantos por operaciones del Grupo                                | -                          | -              | -                 |
| Otras ganancias                                                     | 1.633                      | (17)           | 1.616             |
| Beneficios extraordinarios                                          | -                          | -              | -                 |
| Otras pérdidas                                                      | (974)                      | 163            | (811)             |
| Quebrantos extraordinarios                                          | -                          | -              | -                 |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                 | <b>6.109</b>               | <b>478</b>     | <b>6.587</b>      |
| Impuesto sobre beneficios                                           | (535)                      | (811)          | (1.346)           |
| Otros impuestos                                                     | -                          | -              | -                 |
| <b>Resultado de la actividad ordinaria</b>                          | <b>5.574</b>               | <b>(334)</b>   | <b>5.240</b>      |
| <b>Resultado atribuido a la minoría</b>                             | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>-</b>          |
| <b>Resultado atribuido al grupo</b>                                 | <b>3.3.11 5.574</b>        | <b>(334)</b>   | <b>5.240</b>      |

A continuación se adjunta para cada línea significativa del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada una explicación conceptual de los principales ajustes y reclasificaciones realizados sobre la cifras del ejercicio 2004, así como el impacto en el patrimonio al 1 de enero de 2004, en la cuenta de resultados del ejercicio 2004 y el efecto acumulado en el patrimonio al 31 de diciembre de 2004, que como se ha mencionado antes se ha registrado en la contabilidad del ejercicio 2005.

### 3.2. EXPLICACIÓN DE LAS RECLASIFICACIONES

Las principales reclasificaciones efectuadas sobre las distintas partidas del balance consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como consecuencia de aplicar los criterios de presentación de las NIIF a las cifras del ejercicio 2004 presentadas de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España han sido las siguientes:

- Los instrumentos financieros se han distribuido dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su valoración. Estas categorías para los activos financieros son las siguientes: “cartera de negociación”, “activos financieros disponibles para la venta”, “inversiones crediticias” y “cartera de inversión a vencimiento”. Los pasivos financieros se clasifican en: “otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias” y “pasivos financieros a coste amortizado”.
- Los inmuebles adjudicados, entendidos como aquellos activos que el Grupo recibe de sus prestatarios, u otros deudores, para la satisfacción, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a aquéllos, se clasifican en un epígrafe propio, a efectos de las NIIF, denominado “activos no corrientes en venta”. Conforme a la Circular 4/1991 estos activos estaban clasificados dentro del epígrafe de inmovilizado material.
- Los intereses devengados, tanto explícitos como implícitos, aparecen sumando la línea de activos o pasivos financieros que han generado dichos intereses conforme a la nueva normativa a aplicar. Según la antigua Circular 4/1991 del Banco de España, estos intereses devengados eran contabilizados en el epígrafe de periodificaciones del activo o pasivo según correspondiese.
- Las operaciones consideradas de micro-cobertura del valor razonable, tal como se especifica en la Nota 4.i) se registran por la diferencia entre el valor razonable y el efectivo desembolsado, para las coberturas sobre activos financieros, y el efectivo recibido para los pasivos financieros, pendientes de amortización, sumando dichos importes a los activos financieros o pasivos financieros que cubren.
- Los activos y pasivos clasificados según la Circular 4/1991 del Banco de España como “otros activos” y “otros pasivos” considerados como instrumentos financieros, tal como se definen en la Nota 4.f), se han reclasificado a los epígrafes “otros activos financieros” y “otros pasivos financieros”, incluidos en los apartados “inversiones crediticias” y “pasivos financieros a coste amortizado”.
- Los activos financieros correspondientes a las participaciones en las entidades asociadas y multigrupo, anteriormente registradas en el epígrafe de “participaciones en empresas del grupo” han sido incluidos en el epígrafe de “participaciones”. Las compañías que se integraban en el grupo como entidades asociadas, de las cuales Caja de Guadalajara ostentaba un porcentaje inferior al 20% en su capital social, han sido reclasificadas al epígrafe de “otros instrumentos de capital” dentro de la cartera de “activos financieros disponibles para la venta.”
- En lo que respecta a la cuenta de pérdidas y ganancias, han desaparecido los epígrafes “Beneficios y quebrantos extraordinarios” en la nueva normativa a aplicar, habiendo sido principalmente reclasificados los importes de dichos conceptos a los epígrafes de “otras ganancias” y “otras pérdidas”.

### 3.3. EXPLICACIÓN DE LOS AJUSTES

En lo que respecta a las variaciones experimentadas en el perímetro de consolidación, caben destacar las siguientes:

- La salida del perímetro de consolidación de todas aquellas sociedades asociadas en las que Caja Guadalajara ostentaba un porcentaje de participación inferior al 20% de su capital social (Inmobiliaria Montesoto, S.A., El Soto de Vistahermosa S.A., Ecocnergía Integral, S.A., Ecocnergía Navarra, S.A. y Desarrollos Tecnológicos y Turísticos, S.A.).

Los principales ajustes efectuados sobre las distintas partidas del balance consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, así como el efecto impositivo registrado, como consecuencia de aplicar los criterios de valoración establecidos en las NIIF a las cifras del ejercicio 2004, presentadas de acuerdo con la Circular 4/1991 del Banco de España, fueron los siguientes:

#### 3.3.1 Activos financieros disponibles para la venta

Los ajustes en los "Activos financieros disponibles para la venta" corresponden principalmente a la contabilización por su valor razonable de los activos clasificados en esta cartera (siempre que dicho valor sea medible de forma fiable) y que de acuerdo con la normativa anterior se registraban por su coste de adquisición. Adicionalmente se han liberado fondos de fluctuación de valores que conforme a la nueva normativa no se han considerado deterioro de valor.

Los "Activos financieros disponibles para la venta" se incrementan en 4.584 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (4.345 miles de euros al 1 de enero 2004). De dicho importe, 209 miles de euros corresponden a "Otros instrumentos de capital" al 31 de diciembre de 2004 (419 miles de euros al 1 de enero de 2004) y el resto de ajustes a "valores representativos de deuda".

De este incremento un importe de 4.335 miles de euros, neto del efecto impositivo es registrado en la cuenta "Ajustes por valoración" de "Patrimonio neto" (3.773 miles de euros a 1 de enero de 2004).

#### 3.3.2 Inversiones crediticias

La "Inversión crediticia" se reduce en 1.392 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (1.466 miles de euros al 1 de enero de 2004). Los ajustes se deben fundamentalmente a:

- Menores necesidades de corrección de valor por pérdidas por deterioro por riesgo de crédito por importe de 948 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (469 miles de euros al 1 de enero de 2004).
- Ajuste minorando el saldo de la cuenta por el valor de las comisiones cobradas consideradas como parte integral del rendimiento efectivo de un instrumento financiero por importe de 2.340 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (1.935 miles de euros al 1 de enero de 2004), que se imputan a la cuenta de resultados durante la vida del instrumento financiero.

### 3.3.3 Activo material

De acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004, en la fecha de transición, 1 de enero de 2004, la Entidad revalorizó el "Activo material" en 2.528 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2004 el valor neto de amortizaciones de dicha revalorización era de 2.478 miles de euros.

### 3.3.4 Activo intangible

Las variaciones de los saldos del capítulo de "Activos intangibles" corresponden principalmente a la corrección de los gastos amortizables.

Al 31 de diciembre de 2004 el capítulo de "Activos intangibles" se minora en 592 miles de euros (715 miles de euros al 1 de enero de 2004).

### 3.3.5 Activos y pasivos fiscales

Como consecuencia de los ajustes realizados en las diferentes partidas del activo y del pasivo del balance de situación al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2004, la Entidad ha registrado los activos y pasivos diferidos fiscales correspondientes. Adicionalmente, la Entidad ha registrado activos y pasivos diferidos derivados de ajustes a la base imponible en el impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores, que habían sido considerado como diferencias permanentes y que ahora se consideran diferencias temporarias, por importe de 1.475 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (1.330 miles de euros al 1 de enero de 2004).

Al 31 de diciembre de 2004 los activos y pasivos fiscales se incrementan en 4.041 y 2.785 miles de euros, respectivamente (al 1 de enero de 2004, 4.460 y 2.172 miles de euros, respectivamente).

### 3.3.6 Otros activos

Se procede a ajustar el fondo interno existente, así como el déficit existente del fondo de pensiones, registrados conforme a la Circular 4/91, por importe de 2.166 miles de euros a 31 de diciembre de 2004 (2.963 miles de euros al 1 de enero de 2004).

De este importe 1.500 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (1.631 miles de euros al 1 de enero de 2004) corresponden a ajustes no sujetos a impuestos.

Asimismo existen ajustes menores por importe de 29 miles de euros a 31 de diciembre de 2004.

### 3.3.7 Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

Los ajustes incluidos en este epígrafe se corresponde con la valoración a valor razonable de los derivados asociados a relaciones de cobertura de riesgos financieros por 84 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (7 miles de euros al 1 de enero de 2004).

### 3.3.8 Provisiones

La Entidad ha liberado las provisiones, que de acuerdo con la nueva normativa contable, no podían ser objeto de registro contable. Por otro lado, se ha incrementado el saldo de las provisiones para pensiones, como consecuencia de los nuevos cálculos realizados con hipótesis actuariales adaptadas a la nueva normativa.

Como consecuencia de ello, al 31 de diciembre de 2004 el saldo de las "Provisiones" se ha incrementado en 220 miles euros (36 miles de euros al 1 de enero de 2004).

### 3.3.9 Ajustes por valoración

De acuerdo con lo establecido en la normativa contable, la Entidad ha registrado en la cuenta de "Ajustes por valoración" de "Patrimonio neto" la diferencia, neta del efecto fiscal, entre el valor razonable y el coste de adquisición de los "Activos financieros disponibles para la venta". El saldo de esta cuenta era de 2.818 miles de euros al 31 de diciembre de 2004 (2.452 miles de euros al 1 de enero de 2004).

### 3.3.10 Reservas

El detalle de los ajustes realizados sobre el epígrafe de "Reservas" es el siguiente:

|                                                                                                                     | Miles de euros |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Ajuste sobre activos disponibles para la venta<br>(liberación de fondos de fluctuación de valores) (ver Nota 3.3.1) | 512            |
| Ajuste por deterioro de inversiones crediticias (ver Nota 3.3.2)                                                    | 305            |
| Ajustes por diferimiento de comisiones (ver Nota 3.3.2)                                                             | (1.258)        |
| Ajustes por revalorización de activos materiales (ver Nota 3.3.3)                                                   | 1.644          |
| Ajustes en el inmovilizado inmaterial (ver Nota 3.3.4)                                                              | (465)          |
| Ajustes por registro de diferencias temporarias (ver Notas 3.3.5 y 3.3.6)                                           | 1.670          |
| Ajuste sobre cuentas de provisiones (ver Notas 3.3.6 y 3.3.8)                                                       | (889)          |
|                                                                                                                     | <u>1.519</u>   |

### 3.3.11 Cuenta de resultados al 31 de diciembre de 2004

El efecto de los ajustes realizados sobre la cuenta de resultados ha supuesto disminuir el resultado de dicho ejercicio en 334 miles de euros. El principal impacto en la cuenta de resultados, que ha originado fundamentalmente la disminución del resultado del ejercicio ha sido los menores ingresos como consecuencia de la periodificación de las comisiones de apertura.

Parte de los importes incluidos como ajustes se corresponden a reclasificaciones entre epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### 4. PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS

Los principios y criterios de valoración más importantes aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas se ha elaborado considerando que la gestión del Grupo continuará en el futuro, por lo que las normas contables no se han aplicado con el objetivo de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni para una hipotética liquidación.

b) Principio de devengo

Estas cuentas anuales consolidadas, salvo en lo relacionado con el estado de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

c) Compensación de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, 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 de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

d) Operaciones en moneda extranjera

A los efectos de estas cuentas anuales consolidadas se ha considerado como moneda funcional y de presentación el euro, entendiéndose por moneda extranjera cualquier moneda distinta del euro.

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio de contado. Con posterioridad a ese momento, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a euros:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medio de contado oficiales publicados por el Banco Central Europeo a la fecha de cierre de cada ejercicio.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se han convertido al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- Los ingresos y gastos se han convertido aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación.

- Las amortizaciones se han convertido aplicando el tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

Las diferencias de cambio surgidas por la conversión de saldos en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el Grupo no tenía partidas no monetarias en moneda extranjera valoradas por su valor razonable.

Al cierre del ejercicio 2005 el importe global en el Grupo de los elementos de activo expresados en moneda extranjera asciende a 123 miles de euros (2004: 79 miles de euros) y no existen elementos de pasivo expresados en moneda extranjera.

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

Como criterio general, los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación recibida o que se va a percibir, menos los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Cuando la entrada de efectivo se difiere en el tiempo, el valor razonable se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros.

El reconocimiento de cualquier ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el patrimonio neto se supeditará al cumplimiento de las siguientes premisas:

- Su importe se pueda estimar de manera fiable.
- Sea probable que el Grupo reciba los beneficios económicos.
- La información sea verificable.

Cuando surgen dudas respecto al cobro de un importe previamente reconocido entre los ingresos, la cantidad cuya cobrabilidad ha dejado de ser probable, se registra como un gasto y no como un menor ingreso.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados individualmente como deteriorados por el Grupo, así como aquellos para los que se hubiesen calculado colectivamente las pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, tienen su devengo de intereses interrumpido.

Los intereses y dividendos se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias en base a los siguientes criterios:

- Los intereses utilizan el método del tipo de interés efectivo para su reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los dividendos se reconocen cuando se declara el derecho del accionista a recibir el pago.

No obstante lo anterior, los intereses y dividendos devengados con anterioridad a la fecha de adquisición del instrumento y pendientes de cobro no forman parte del coste de adquisición ni se reconocen como ingresos.

f) Instrumentos financieros

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

Los instrumentos financieros emitidos por el Grupo, así como, sus componentes, son clasificados como pasivos financieros, en la fecha de su reconocimiento inicial, de acuerdo con su fondo económico cuando este no coincida con su forma jurídica.

Las remuneraciones, los cambios de valor en libros, así como, los resultados asociados a la recompra o refinanciación de los pasivos financieros se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias como un gasto financiero. Asimismo, en la cuenta de pérdidas y ganancias se registran los costes de emisión de los pasivos financieros aplicando el método del tipo de interés efectivo.

El Grupo emite instrumentos financieros híbridos que incluyen un contrato principal diferente de un derivado y un contrato financiero derivado, denominado derivado implícito. Estos derivados implícitos se segregan de dichos contratos principales y se tratan de manera independiente a efectos contables, si las características y riesgos económicos del derivado implícito no están estrechamente relacionadas con las del contrato principal que no es un derivado, si un instrumento distinto con las mismas condiciones que las del derivado implícito cumpliría la definición de derivado y si el contrato híbrido no se valora por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

El valor inicial de los derivados implícitos que se separan del contrato principal y que son opciones, se obtiene sobre la base de sus propias características, y los que no son opciones tienen un valor inicial nulo. Cuando el Grupo no tiene capacidad para estimar con fiabilidad el valor razonable de un derivado implícito, estima su valor por diferencia entre el valor razonable del contrato híbrido y el del contrato principal, siempre que ambos valores puedan ser considerados como fiables; si ello tampoco es posible, el Grupo no segrega el contrato híbrido y trata a efectos contables el instrumento financiero híbrido en su conjunto como incluido en la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". El contrato principal que no es un derivado se trata a efectos contables de manera independiente.

Los instrumentos financieros se reconocen en el balance consolidado, exclusivamente, cuando el Grupo se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste. El Grupo reconoce los instrumentos de deuda, tales como los créditos y depósitos de dinero, desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo, y los derivados financieros desde la fecha de contratación. Adicionalmente, las operaciones realizadas en el mercado de divisas se registrarán en la fecha de liquidación, y los activos financieros negociados en los mercados secundarios de valores españoles, si son instrumentos de capital, se reconocerán en la fecha de contratación y, si se trata de valores representativos de deuda, en la fecha de liquidación.

Los activos y pasivos financieros con los que el Grupo opera habitualmente son:

- Financiaciones otorgadas y recibidas de otras entidades de crédito y clientes con independencia de la forma jurídica en la que se instrumente.
- Valores, tanto representativos de deuda (obligaciones, bonos, pagarés, etc) como instrumentos de capital (acciones).
- Derivados; contratos cuyo resultado está relacionado con la evolución del valor de un activo subyacente (tipo de interés, tipo de cambio o una referencia similar), con un desembolso inicial no significativo o nulo y que se liquidan en una fecha futura. Además, de proporcionar un resultado (pérdida o ganancia) permiten, si se cumplen determinadas condiciones, eliminar la totalidad o una parte de los riesgos financieros asociados a los saldos y transacciones del Grupo.

f.1) Activos financieros

Son activos financieros, entre otros, el saldo en efectivo en caja, los depósitos en bancos centrales y en entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, el crédito a la clientela, los valores representativos de deuda, los instrumentos de capital adquiridos, excepto los correspondientes a empresas dependientes, multigrupo o asociadas, y los derivados de negociación y de cobertura.

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes carteras a efectos de valoración:

- “Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”. Esta cartera de activos financieros se subdivide a su vez en dos:
  - Cartera de negociación: son activos financieros originados o adquiridos con el objetivo de realizarlos a corto plazo, o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo. Asimismo, forman parte de esta cartera también los instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable.
  - Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: son activos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, es obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable. Asimismo, forman parte de esta cartera los activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, se gestionan conjuntamente con derivados financieros, que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable, o que se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados al objeto de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.

- “Inversiones a vencimiento”: en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Grupo tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la positiva intención como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento.
- “Inversiones crediticias”: incluyen los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por el Grupo, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogen tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, y los valores representativos de deuda no cotizados, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes, o usuarios de servicios, que constituya parte del negocio del Grupo.
- “Activos financieros disponibles para la venta”: esta cartera incluye valores representativos de deuda no calificados como inversión a vencimiento o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y los instrumentos de capital de entidades que no sean dependientes, asociadas o multigrupo del Grupo y que no se hayan incluido en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

En su reconocimiento inicial en balance, los activos financieros se registran por su valor razonable. El valor razonable es la cantidad por la que un activo podría ser entregado, o un pasivo liquidado, entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

Tras su reconocimiento inicial, el Grupo valora todos los activos financieros, incluidos los derivados que sean activos, por su valor razonable, sin deducir ningún coste de transacción en que pudiera incurrirse por su venta, o cualquier otra forma de disposición, con las siguientes excepciones:

- Los activos financieros incluidos en las categorías de “Inversiones crediticias” e “Inversiones a vencimiento”, que se valoran por su coste amortizado. El coste amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los reembolsos de principal, más o menos, según el caso, 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 en el vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.

- Los activos financieros que son instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede ser estimado de manera fiable, así como los derivados que tienen aquellos instrumentos como activo subyacente y se liquidan entregando los mismos, que se valoran al coste.

Los activos financieros que han sido designados como partidas cubiertas, o como instrumento de cobertura se valoran según lo establecido en la Nota 4.i) de esta memoria.

El 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 un determinado instrumento financiero, carece de precio de mercado, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional; teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

El valor razonable de los derivados financieros estándar 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 dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados OTC. El valor razonable de los derivados OTC se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"); utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

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. Para 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 más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los activos financieros se dan de baja del balance consolidado del Grupo cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o cuando se transfieren siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente sus riesgos y beneficios o, aún no existiendo transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero. En este último caso, cuando no se transmita el control del activo estos seguirán reconociéndose por su compromiso continuo, es decir, por un importe igual a la exposición de la entidad a los cambios de valor del activo financiero transferido.

El valor en libros de los activos financieros es corregido por el Grupo con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro (ver Nota 4.h).

f.2) Pasivos financieros

Son pasivos financieros, entre otros, los depósitos de bancos centrales y de entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, los depósitos de la clientela, los débitos representados por valores negociables, derivados de negociación y de cobertura, los pasivos subordinados y las posiciones cortas de valores.

Los pasivos financieros se clasifican a efectos de su valoración en una de las siguientes categorías:

- “Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”. Esta cartera de pasivos financieros se subdivide a su vez en dos:
  - Cartera de negociación: son pasivos financieros emitidos con la intención de readquirirlos en un futuro próximo. Forman parte de esta cartera las posiciones cortas de valores, los pasivos financieros que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los instrumentos derivados siempre que no sean instrumentos de cobertura.
  - Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: Pasivos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, sea obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable, incluidos los seguros de vida ligados a fondos de inversión, cuando los activos financieros a los que se encuentren ligados también se valoren a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.
- “Pasivos financieros al coste amortizado”: en esta categoría se incluyen los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

En su reconocimiento inicial en balance, los pasivos financieros se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se valoran por su coste amortizado, excepto:

- Los incluidos en la categoría de “Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”, que se valorarán por su valor razonable, salvo los derivados que tengan como activo subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda ser estimado de manera fiable, que se valorarán al coste.

- Los pasivos financieros surgidos en las transferencias de activos que no cumplan las condiciones para la baja del activo del balance de la entidad cedente, ya que, la entidad cedente mantiene el control del activo financiero sobre el que no se transfiere ni retiene sustancialmente sus riesgos y beneficios.
- Los pasivos financieros designados como partidas cubiertas, o como instrumentos de cobertura contable que siguen los criterios y reglas establecidos en el apartado i) de esta misma Nota.

Los pasivos financieros se dan de baja del balance consolidado del Grupo cuando se hayan extinguido o se adquieran. La diferencia entre el valor en libros de los pasivos financieros extinguidos y la contraprestación entregada, se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### f.3) Ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros

Las ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros se registran dependiendo de la cartera en la que se encuentren clasificados siguiendo los siguientes criterios:

- Para los instrumentos financieros incluidos en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como intereses o como dividendos según su naturaleza, y el resto que se registra como resultados de operaciones financieras. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los instrumentos financieros valorados al coste amortizado, los cambios de su valor razonable se reconocen cuando el instrumento financiero causa baja del balance consolidado y, para el caso de los activos financieros, cuando se produzca su deterioro. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los activos financieros disponibles para la venta se aplican los siguientes criterios: (i) Los intereses devengados se calculan de acuerdo con el método del interés efectivo, y, cuando corresponda, los dividendos devengados se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, (ii) Las pérdidas por deterioro se registran de acuerdo con lo descrito en esta misma Nota, (iii) Las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas cuando se trate de activos financieros monetarios y transitoriamente, en el patrimonio neto, como "Ajustes por valoración", cuando se trate de activos financieros no monetarios hasta que, se produzca su baja del balance consolidado, en cuyo momento estas diferencias se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas, (iv) El resto de cambios de valor se reconocen directamente en el patrimonio neto consolidado del Grupo hasta que se produce la baja del balance consolidado del activo financiero.

g) Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que el Grupo se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo éste. Los principales contratos recogidos en este epígrafe, que se incluyen en la información "Pro memoria" al final del balance de situación consolidado, son avales (tanto financieros como técnicos), fianzas, créditos documentarios irrevocables emitidos o confirmados por el Grupo, contratos de seguro, así como, los derivados de crédito en los que el Grupo actúa como vendedor de protección.

Cuando el Grupo emite este tipo de contratos, éstos se reconocen en el epígrafe de "Periodificaciones" del pasivo del balance de situación consolidado por su valor razonable y simultáneamente en la partida de "Otros activos financieros" de "Inversiones crediticias" por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir utilizando, para ambas partidas, un tipo de descuento similar al de activos financieros concedidos por el Grupo a la contraparte con similar plazo y riesgo. Con posterioridad a la emisión, este tipo de contratos se valoran registrando las diferencias contra la cuenta de pérdidas y ganancias como ingreso financiero o como comisión percibida en función de que se trate de la cuenta de "Otros activos financieros" o de "Periodificaciones" de pasivo, respectivamente.

Adicionalmente a lo mencionado en el párrafo anterior, las garantías financieras se cubrirán tal y como establece en la Nota 4.h) en relación con la cobertura del riesgo de crédito.

h) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros es corregido por el Grupo con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

- Instrumentos de deuda

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.

La evidencia objetiva de deterioro se determina individualmente para los instrumentos de deuda significativos e individual y colectivamente para los grupos de instrumentos que no sean individualmente significativos.

En el caso de instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, si bien, el Grupo considera para los instrumentos cotizados como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo el valor de mercado de los mismos, siempre que éste sea suficientemente fiable. El importe de las pérdidas estimadas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida una partida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando la recuperación de la pérdida se considere remota, este importe se da de baja del activo.

En el caso de "Activos financieros disponibles para la venta", el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando existen evidencias objetivas de que un descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas como "Ajustes por valoración" de "Patrimonio neto" se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produce la recuperación.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados como deteriorados por el Grupo, así como, los que colectivamente tienen pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, tienen su devengo de intereses interrumpido.

El Grupo considera como activos deteriorados (riesgos dudosos) aquellos instrumentos de deuda, así como los riesgos y compromisos contingentes, para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del balance de situación consolidado, sin perjuicio de las actuaciones que se puedan llevar a cabo para intentar conseguir su cobro.

El valor actual de los flujos futuros previstos se calcula descontando al tipo de interés efectivo de la operación (si la operación se contrató a tipo fijo) o al tipo de interés efectivo de la operación en la fecha de la actualización (si la operación se contrató a tipo variable). Los flujos futuros previstos son determinados teniendo en cuenta las garantías, tipos de riesgo y circunstancias en las que se prevé se van a producir los cobros.

Para determinar las pérdidas por deterioro de este tipo de activos el Grupo evalúa las posibles pérdidas como sigue:

- Individualmente, para todos los activos significativos y para aquellos que, no siendo significativos, no se incluyen en grupos homogéneos de características similares: antigüedad de los importes vencidos, tipo de garantía, sector de actividad, área geográfica, etc.
- Colectivamente: El Grupo agrupa aquellos activos que no han sido identificados de forma individual en grupos homogéneos en función de la contraparte, situación de la operación, garantía, antigüedad de los importes vencidos y establece para cada grupo las pérdidas por deterioro (pérdidas identificadas) que se deben reconocer en las cuentas anuales consolidadas sobre la base de un calendario de morosidad basado en la experiencia del Grupo y del Sector.

- Adicionalmente a las pérdidas identificadas de forma específica, el Grupo cubre las pérdidas inherentes incurridas de los riesgos no identificados como deteriorados (riesgo normal) mediante una cobertura global, que se corresponde con la pérdida estadística pendiente de asignar a operaciones concretas, y se determina teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y otras circunstancias conocidas a la fecha de los estados financieros. Esta pérdida global se cuantifica por aplicación de los parámetros establecidos por el Banco de España en base a su experiencia y a la información histórica que tiene del sector financiero español. El Banco de España actualiza periódicamente los parámetros utilizados para determinar esta pérdida global de acuerdo con la evolución de los datos del sector.

Dado que el Grupo no cuenta con la suficiente información estadística sobre su experiencia histórica de pérdidas por deterioro, ha utilizado, al menos, los parámetros establecidos por el Banco de España sobre la base de su experiencia y de la información que tiene del sector, que son modificados periódicamente de acuerdo con la evolución de las condiciones del sector y del entorno.

De este modo, estas pérdidas por deterioro inherentes incurridas se determinan mediante la aplicación de unos porcentajes a los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y a los riesgos contingentes clasificados como riesgo normal, variando dichos porcentajes en función de la clasificación de los instrumentos entre las distintas categorías de riesgo (sin riesgo, bajo, medio-bajo, medio-alto y alto).

- Instrumentos de capital

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de capital se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.

En el caso de instrumentos de capital valorados al valor razonable e incluidos en la cartera de "Activos financieros disponibles para la venta", la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos pérdidas por deterioro previamente reconocidas. Las minusvalías latentes reconocidas directamente como "Ajustes por valoración" en el "Patrimonio neto" se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la partida de "Ajustes por Valoración" del "Patrimonio neto".

En el caso de instrumentos de capital valorados al coste en la cartera de "Activos financieros disponibles para la venta", la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Para la determinación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, excepto los "Ajustes por valoración" debidos a coberturas de flujos de efectivo, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Estas pérdidas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias minorando directamente el instrumento de capital, sin que su importe se pueda recuperar posteriormente salvo en caso de venta.

i) Coberturas contables

El Grupo utiliza derivados financieros (swaps, contratos a plazo, futuros, opciones y combinaciones de estos instrumentos), tanto formalizados en contratos estándar negociados en mercados organizados, como negociados de forma bilateral con la contraparte al margen de mercados organizados ("derivados OTC").

Estos instrumentos son contratados por la Entidad para permitir a sus clientes el poder gestionar los riesgos que son inherentes a sus actividades, así como, para la gestión de los riesgos de las posiciones propias de la Entidad y de sus activos y pasivos ("derivados de cobertura"), o bien, con el objetivo de beneficiarse de las variaciones que experimenten en el precio estos derivados.

Todos los derivados financieros (incluso los contratados inicialmente con la intención de que sirvieran de cobertura) que no reúnen las condiciones que permiten considerarlos como de cobertura se trata a efectos contables como "derivados de negociación".

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

- Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo: 1) Las variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones en los precios y en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir ("cobertura de valores razonables"), 2) Las alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones previstas altamente probables que prevea llevar a cabo una entidad del Grupo ("cobertura de flujos de efectivo") y 3) La inversión neta en un negocio en el extranjero ("cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero").
- Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierta durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que desde su contratación, se espera que, ésta actúe con un alto grado de eficacia ("eficacia prospectiva") y que exista una evidencia suficiente de que la cobertura ha sido eficaz durante la vida del elemento o posición cubierta ("eficacia retrospectiva").
- Estar documentado que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura, incluyendo la forma en que se pensaba conseguir y medir una cobertura eficaz, de acuerdo con la política de gestión de riesgos del Grupo.

La eficacia de la cobertura de los derivados definidos como de cobertura, queda debidamente documentada por medio de los test de efectividad, que realiza el Grupo, para verificar que las diferencias producidas por las variaciones de precios de mercado entre el elemento cubierto y su cobertura se mantiene en parámetros razonables a lo largo de la vida de las operaciones, cumpliendo así las previsiones establecidas en el momento de la contratación.

El Grupo considera que una relación de cobertura es altamente eficaz cuando desde su inicio y durante la vida de la operación, los cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable de las partidas cubiertas ocasionados por los riesgos cubiertos son compensados casi en su totalidad por los cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable de su cobertura. Este requisito se cumple cuando los resultados de la cobertura hayan oscilado respecto a los de la partida cubierta en un rango del 80% al 125%.

Cuando en algún momento deja de cumplirse esta relación, las operaciones de coberturas dejarían de ser tratadas como tales y reclasificadas como derivados de negociación.

Las coberturas se pueden aplicar tanto a elementos o saldos individuales como a carteras de activos y pasivos financieros. En este último caso, los activos o pasivos financieros de la cartera cubierta deben exponer al Grupo al mismo tipo de riesgo.

El Grupo clasifica sus coberturas contables en función del tipo de riesgo que cubren en: coberturas de valor razonable, coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversiones netas de negocios en el extranjero. Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el Grupo no tenía coberturas de flujos de efectivo ni coberturas de inversiones netas de negocios en el extranjero.

#### i.1) Contabilización de las coberturas de valor razonable

La ganancia o pérdida que surge al valorar a valor razonable los instrumentos de cobertura así como la atribuible al riesgo cubierto se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, aún cuando la partida cubierta se valore por su coste amortizado, o sea un activo financiero incluido en la categoría de activos financieros disponibles para la venta.

Cuando la partida cubierta se valora por su coste amortizado, su valor contable se ajusta en el importe de la ganancia o pérdida que se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de la cobertura. Una vez que esta partida deja de estar cubierta de las variaciones de su valor razonable, el importe de dicho ajuste se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo recalculado en la fecha que cesa de estar ajustado, debiendo estar completamente amortizado al vencimiento de la partida cubierta.

#### j) Operaciones de transferencia de activos financieros

El Grupo da de baja del balance consolidado un activo financiero transferido cuando transmite íntegramente a un tercero todos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo que genera o cuando aún conservando estos derechos, asume la obligación contractual de abonarlos a los cesionarios y los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se transfieren sustancialmente.

En el caso de transferencias de activos en los que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo se retienen sustancialmente, el activo financiero transferido no se da de baja del balance consolidado, reconociéndose un pasivo financiero asociado por un importe igual a la contraprestación recibida, que se valora posteriormente por su coste amortizado. El activo financiero transferido se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. En la cuenta de pérdidas y ganancias se reconocen, sin compensar, tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del pasivo financiero.

En el caso de transferencias de activos en las que los riesgos y beneficios asociados a la propiedad del activo ni se transfieren ni se retienen sustancialmente y el Grupo mantiene el control del activo, se reconoce un activo financiero por un importe igual a su exposición a los cambios de valor del activo financiero transferido, y un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido, que se valora de forma que el valor contable neto entre ambos instrumentos es igual a:

- Cuando el activo financiero transferido se valore por su coste amortizado: El coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por el Grupo.
- Cuando el activo financiero transferido se valore por su valor razonable: El valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos por el Grupo valorados por separado.

En el caso de que el Grupo no retenga el control del instrumento financiero transferido, se da de baja del balance de situación consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el Grupo no tiene activos titulizados que de acuerdo con la anterior normativa aplicable fueran dados de baja del balance de situación.

#### k) Activos materiales

El activo material incluye los importes de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad del Grupo o adquiridas en régimen de arrendamiento financiero. Los activos materiales se clasifican en función de su destino en: activos materiales de uso propio, inversiones inmobiliarias, otros activos cedidos en arrendamiento operativo y activos materiales afectos a la Obra Social.

Activos materiales de uso propio incluyen principalmente oficinas y sucursales bancarias (tanto construidas como en desarrollo) propiedad del Grupo. Estos activos se valoran por su coste menos su amortización acumulada y, si hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro.

El coste de los activos materiales incluye los desembolsos realizados, tanto inicialmente en su adquisición y producción, como posteriormente si tiene lugar una ampliación, sustitución o mejora, cuando, en ambos casos, de su uso se considere probable obtener beneficios económicos futuros.

Para determinados elementos de uso propio y de libre disposición el Grupo ha considerado que el coste de adquisición en la fecha de transición a las NIIF (1 de enero de 2004) era el valor de mercado de dichos elementos obtenido de tasaciones realizadas por expertos independientes.

El coste de adquisición o producción de los activos materiales, neto de su valor residual, se amortiza linealmente, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

|                           | <u>Años de Vida Útil</u> | <u>Porcentajes de amortización utilizados</u> |
|---------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|
| Edificios de uso propio   | 50                       | 2%                                            |
| Inversiones inmobiliarias | 50                       | 2%                                            |
| Mobiliario                | 10                       | 10%                                           |
| Instalaciones             | 8-12                     | 8%-12%                                        |
| Vehículos                 | 6                        | 16%                                           |
| Equipos de automación     | 5                        | 20,83%                                        |

Los gastos de conservación y mantenimiento, que no incrementan la vida útil del activo, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Los gastos financieros incurridos en la financiación de la adquisición de activos materiales, no incrementan el coste de adquisición y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen.

Los activos adquiridos con pago aplazado se reconocen por un importe equivalente a su precio de contado reflejándose un pasivo por el importe pendiente de pago. En los casos en los que el aplazamiento excede el periodo normal de aplazamiento (180 días para inmuebles, 90 días para el resto) los gastos derivados del aplazamiento se descuentan del coste de adquisición y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias como gasto financiero.

Los activos materiales se dan de baja del balance consolidado cuando se dispone de ellos, incluso cuando se ceden en arrendamiento financiero, o cuando quedan permanentemente retirados de uso y no se espera obtener beneficios económicos futuros por su enajenación, cesión o abandono. La diferencia entre el importe de la venta y su valor en libros se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produzca la baja del activo.

El Grupo valora periódicamente si existen indicios, tanto internos como externos, de que algún activo material pueda estar deteriorado a la fecha a la que se refieren los estados financieros. Para aquellos activos identificados, estima el importe recuperable del activo material, entendido como el mayor entre: (i) su valor razonable menos los costes de venta necesarios y (ii) su valor de uso. Si el valor recuperable, así determinado, fuese inferior al valor en libros, la diferencia entre ambos se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable.

Los principios contables aplicados a los activos cedidos en arrendamiento operativo, activos no corrientes en venta y activos afectos a la Obra Social se recogen en las Notas 4.m), 4.n) y 4.t).

El epígrafe de inversiones inmobiliarias incluye los terrenos y demás propiedades que el Grupo tiene para la venta dentro de su actividad de promoción inmobiliaria, así como, cualquier tipo de activo, distinto de los instrumentos financieros, que se tienen para la venta en el curso ordinario del negocio.

l) Otros activos intangibles

El Grupo clasifica como otros activos intangibles aquellos activos no monetarios de los cuales se estima probable la percepción de beneficios económicos y cuyo coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste y posteriormente se valoran por su coste menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Al 31 de diciembre de 2005 prácticamente la totalidad de los activos intangibles se encontraban en fase de implantación. Los años de vida útil, y los porcentajes de amortización utilizados en los activos intangibles en uso son los siguientes:

|                           | <u>Años de vida útil</u> | <u>Porcentajes de amortización utilizados</u> |
|---------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|
| Aplicaciones Informáticas | 10                       | 10%                                           |
| Otros                     | 5                        | 20%                                           |

Todos los activos intangibles del Grupo son de vida útil definida amortizándose a lo largo de la vida útil del activo.

En su caso, el Grupo reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos - Otros activos intangibles" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales (ver Nota 4.k).

m) Arrendamientos

El Grupo clasifica los contratos de arrendamiento en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica como arrendamientos financieros u operativos. Arrendamientos financieros son aquellos arrendamientos en los que el Grupo transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, mientras que, clasifica como operativos el resto de arrendamientos.

m.1) Arrendamientos financieros

Los créditos por arrendamientos financieros se reflejan en el activo del balance consolidado por la inversión neta en el arrendamiento, que es igual al valor actualizado de los cobros que ha de recibir el arrendador del arrendatario durante el plazo del arrendamiento, más cualquier valor residual cuyo pago haya sido garantizado al arrendador, directa o indirectamente, por el arrendatario o por terceros con capacidad financiera suficiente, y cualquier valor residual no garantizado que corresponda al arrendador.

Los costes directos iniciales, entendidos como aquellos imputables a la negociación y contratación del arrendamiento, se incluyen en la valoración inicial del crédito y disminuyen los ingresos a reconocer a lo largo del período del arrendamiento.

Los ingresos financieros se registrarán en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo, de forma tal que se obtiene un rendimiento financiero constante sobre la inversión neta hecha por el arrendador.

Los criterios contables aplicados a las pérdidas por deterioro y baja del balance son iguales que los aplicados al resto de activos financieros.

m.2) Arrendamientos operativos

Los activos cedidos en arrendamiento operativo han sido clasificados en el balance consolidado de acuerdo con su naturaleza.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se registran linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costes directos iniciales imputables al arrendador se adicionan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del arrendamiento con los mismos criterios utilizados en el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Los cobros recibidos al contratar un derecho de arrendamiento calificado como operativo, si los hubiera, se tratan como un cobro anticipado por el arrendamiento y se amortizan a lo largo del período de arrendamiento a medida que se ceden los beneficios económicos del activo arrendado.

Los criterios contables aplicados por el Grupo respecto a la amortización del activo arrendado, así como, su deterioro son los mismos que los descritos en la Nota de activos materiales.

n) Activos no corrientes en venta

El Grupo califica como "Activos no corrientes en venta", aquellos activos no corrientes (activos cuyo plazo de realización o recuperación se espera que sea inferior a un año desde la fecha a la que se refieren los estados financieros) y grupos de disposición (conjunto de activos, junto con los pasivos directamente asociados con ellos, de los que se va a disponer de forma conjunta, en una única transacción, o una parte de una unidad o un conjunto de unidades) cuyo valor en libros se pretende recuperar a través de su venta, encontrándose el activo en condiciones óptimas para su venta y siendo esta última altamente probable.

En el momento de su clasificación dentro de esta categoría, estos activos se valoran con carácter general por el menor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en libros. No obstante lo anterior, los activos financieros y los activos por impuestos diferidos se valoran de acuerdo con sus normas correspondientes. El Grupo ha clasificado sus activos adjudicados en pago de deudas en esta categoría y los valora inicialmente por el importe neto de los activos financieros entregados. Los activos no corrientes en venta no se amortizan mientras pertenezcan a esta categoría.

Las pérdidas por el deterioro de este tipo de activos, entendidas como las reducciones iniciales o posteriores de su valor en libros hasta su valor razonable menos los costes de venta, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. Del mismo modo, cuando se produce una recuperación del valor éste se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

En aquellos casos, en los que el Grupo financia la venta de activos no corrientes al comprador, las pérdidas y ganancias surgidas en la realización de este tipo de activos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se realice la venta, salvo que, el comprador sea una parte vinculada o existan dudas sobre la recuperación de los importes financiados, en los que la ganancia se periodifica en proporción a los cobros procedentes del correspondiente activo financiero.

o) Gastos de personal y contribuciones post-empleo

o.1) Retribuciones a corto plazo

Este tipo de remuneraciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose con carácter general como gastos de personal del ejercicio y como una cuenta de periodificación de pasivo, por la diferencia entre el gasto total y el importe ya satisfecho.

o.2) Compromisos por pensiones

En virtud de las reglamentaciones y convenios vigentes, la Entidad se encuentra obligada a complementar a su personal, o a sus derechohabientes, las percepciones de la Seguridad Social en los casos de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez. No obstante, para los empleados contratados a partir de la publicación del XIV Convenio Colectivo (Mayo de 1986) la Entidad se encuentra liberada de este compromiso para los casos de jubilación, en los términos establecidos en el citado Convenio.

Hasta el ejercicio 2001 la Entidad tenía cubiertos estos compromisos y riesgos por pensiones, mantenidos con su personal activo y pasivo, mediante una póliza de garantía y aseguramiento de prestaciones suscrita con una entidad aseguradora externa.

Con fecha 19 de julio de 2002 la Entidad y los representantes legales de sus trabajadores procedieron a la firma del "Acuerdo laboral sobre prejubilaciones, homogeneización de condiciones laborales y transformación de la previsión social complementaria en Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara", elaborado a partir de un acuerdo de bases ratificado por ambas partes el 28 de diciembre de 2001.

#### Personal activo

-----

En dicho acuerdo se pactó el establecimiento de un nuevo sistema de previsión social, distinto y sustitutivo del que regía hasta la fecha para su personal activo, reconociéndoles unos servicios pasados, calculados de acuerdo con lo establecido en el Convenio Colectivo y considerando su fecha de incorporación a la Entidad, y unas mejoras adicionales establecidas en el propio acuerdo. La valoración de los servicios pasados se realizó a fecha 31 de diciembre de 2001.

Este nuevo sistema es de modalidad mixta, esto es, aportación definida para todas las contingencias y prestación definida mínima garantizada para las contingencias de fallecimiento e incapacidad. Para su instrumentación, la Entidad promueve un Plan de Pensiones mixto denominado "Plan de Pensiones para los empleados de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara" acogido a lo dispuesto en las Disposiciones Transitorias Decimocuarta, Decimoquinta y Decimosexta de la Ley 30/1995, de 8 de noviembre, desarrolladas por el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, y realizará una aportación anual individualizada por empleado equivalente al 5% de su salario pensionable que se devenga a partir de 1 de enero de 2002; la aportación mínima por cada partícipe fue de 901,52 euros para el ejercicio 2002 y se incrementa en años sucesivos con el mismo porcentaje de variación que se establezca para el salario base del Convenio Colectivo del sector, vigente en cada momento.

El reconocimiento a su personal activo de los servicios pasados y las mejoras adicionales contempladas en el acuerdo laboral de fecha 19 de julio de 2002, supuso un incremento sobre los fondos de pensiones constituidos para este colectivo al 31 de diciembre de 2001 de 3.623 miles de euros.

#### Personal pasivo

-----

Por lo que respecta al personal en situación pasiva al 31 de diciembre de 2001, no se contempló su participación en el anterior acuerdo laboral. La Entidad, al objeto de cubrir los compromisos y riesgos adquiridos con dicho personal pasivo, contrató una póliza de prima única con efecto desde 1 de noviembre de 2002 que cumple con la legislación vigente en materia de exteriorización de compromisos y riesgos por pensiones.

Sin perjuicio de ello, la Entidad tiene constituido un fondo interno para cubrir las diferencia de valoración Activos/Obligaciones, que a 31 de diciembre de 2005 asciende a 314 miles de euros.

#### Prejubilaciones y jubilaciones anticipadas

-----

La Entidad, atendiendo a lo pactado en el "Acuerdo laboral sobre prejubilaciones, homogeneización de condiciones laborales y transformación de la previsión social complementaria en Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara", de fecha 19 de julio de 2002, ofreció a los empleados que reunían las condiciones establecidas en dicho acuerdo, la posibilidad de prejubilarse con anterioridad a haber cumplido la edad establecida en el Convenio Colectivo vigente.

Los costes asociados al proceso de prejubilación que incluían indemnizaciones, salarios diferidos y mejoras contempladas en el mencionado acuerdo laboral, ascendieron a 5.330 miles de euros. Para la cobertura de estos costes, contando con la autorización expresa de Banco de España y de acuerdo con lo establecido en la normativa en vigor la Entidad registró la correspondiente provisión.

Al 31 de diciembre de 2005, la provisión para la cobertura de estos costes de prejubilación, una vez deducidos los pagos efectuados en el ejercicio 2005, asciende a 2.612 miles de euros y se encuentra registrada en el pasivo del balance de situación adjunto en el epígrafe de "Provisiones – Fondos para pensiones y obligaciones similares".

Adicionalmente, y para los empleados jubilados anticipadamente durante el ejercicio 2005, se tiene constituido y registrado en el mismo epígrafe un fondo interno por 176 miles de euros, que cubre las obligaciones futuras con este colectivo.

Asimismo, la Entidad tiene constituido un fondo interno por los compromisos devengados del personal activo, en lo correspondiente a los compromisos no cubiertos por el Plan de Pensiones o por las pólizas de seguro. Al 31 de diciembre el importe de este fondo ascendía a 314 miles de euros.

La Entidad clasifica sus compromisos dependiendo de su naturaleza entre aportación definida por los que la Entidad sólo está obligada a realizar contribuciones fijas a un tercero o de prestación definida por los que la Entidad se compromete a pagar una cantidad cuando se produce la contingencia en función de variables tales como la edad, años de servicio y salario.

#### Planes de aportación definida

-----

La Entidad reconoce las contribuciones a estos planes como un cargo por gasto del ejercicio y un abono a una provisión por fondo de pensiones. Esta provisión se valora por el valor actual de las contribuciones a realizar salvo que se tenga que pagar antes de los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros en que se recibieron los servicios correspondientes de los empleados, en cuyo caso no se actualiza dicho importe.

#### Planes de prestación definida

-----

La Entidad calcula el valor actual de sus obligaciones legales e implícitas de su plan de prestación definida a la fecha de los estados financieros, después de deducir cualquier pérdida actuarial y ganancial actuarial, el coste de los servicios pasados pendientes de reconocer y el valor razonable de los activos del plan tal y como establece la normativa vigente. La cifra así obtenida se registra como una provisión para fondos de pensiones de prestación definida.

La Entidad considera activos del plan aquellos que cumplen las siguientes características:

- Son propiedad de un tercero separado legalmente que no sea parte vinculada.



- Están disponibles exclusivamente para pagar o financiar los compromisos con los empleados.
- No se pueden retornar a la Entidad salvo cuando hayan sido liquidados los compromisos con los empleados o para satisfacer a la Entidad de prestaciones satisfechas previamente por ella.
- No son instrumentos intransferibles emitidos por la Entidad.

El importe neto del coste de los servicios del periodo corriente, del coste por intereses, del rendimiento esperado de cualquier activo del plan, de las pérdidas y ganancias actuariales, del coste de los servicios pasados y del efecto de cualquier tipo de reducción o liquidación del plan es reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio por la Entidad.

El coste de los servicios pasados se reconoce inmediatamente como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias, a no ser que los cambios en el plan estén condicionados a que el empleado permanezca en la Entidad un periodo específico de tiempo, en cuyo caso el gasto se distribuye linealmente en dicho periodo.

#### Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se reconocen como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un gasto de personal únicamente cuando la Entidad está comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de jubilación, o bien a pagar retribuciones por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados.

#### p) Remuneraciones al personal basadas en instrumentos de capital

El Grupo no mantiene con sus empleados sistemas de remuneración a través de instrumentos de capital.

#### q) Otras provisiones y contingencias

El Grupo diferencia entre provisiones y pasivos contingentes. Las primeras son saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación, mientras que los segundos son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas, sino que se informa sobre los mismos en cuentas de orden.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

q.1) Procedimientos judiciales y/ o reclamaciones en curso

Al cierre del ejercicio se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra el Grupo con origen en el desarrollo habitual de su actividad. Tanto los asesores legales del Grupo como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios en los que finalicen.

r) Comisiones

El Grupo clasifica las comisiones que cobra o paga en las siguientes categorías:

r.1) Comisiones financieras

Este tipo de comisiones, que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y que se cobran o pagan por adelantado, son reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias con carácter general a lo largo de la vida esperada de la financiación, netas de los costes directos relacionados, como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación.

r.2) Comisiones no financieras

Este tipo de comisiones surgen habitualmente por la prestación de servicios y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure la ejecución del servicio, o bien, si se tratase de un servicio que se ejecuta en un acto singular, en el momento de la realización del acto singular.

s) Permutas de activos materiales e inmateriales

En las permutas de activos materiales e inmateriales el Grupo valora los activos recibidos por el valor razonable de los activos entregados más, si procede, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido. Cuando no es posible medir los valores razonables de manera fiable, los activos recibidos se reconocen por el valor en libros de los activos entregados más, en su caso, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio.

Las pérdidas puestas de manifiesto en operaciones de permutas de activos se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, mientras que las ganancias sólo se reconocen si la permuta tiene carácter comercial y los valores razonables de los activos permutados son medibles de forma fiable.

t) Fondos y obras sociales

Caja Guadalajara refleja en su pasivo las dotaciones al fondo de la obra social, dotaciones que proceden de la aplicación del beneficio del ejercicio y que por tanto no se reflejan como gasto del mismo.

Los ingresos y gastos de la obra social, así como, los beneficios y las pérdidas se recogen directamente contra el fondo de la obra social y en ningún caso se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo, salvo que el importe de la obra social se materialice mediante actividades propias del Grupo, en cuyo caso, se reduce el fondo de la obra social reconociendo simultáneamente un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

u) Impuesto sobre los beneficios

El gasto por impuesto sobre los beneficios viene determinado por el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal de un ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y de bases imponibles negativas.

El gasto por impuesto sobre los beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando la transacción se registra directamente en el patrimonio neto y en las combinaciones de negocio en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

Para que las deducciones y bonificaciones, y los créditos por bases imponibles negativas, sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente y siempre que sea probable su recuperación, bien por que existan impuestos diferidos suficientes o por haberse producido por situaciones específicas que se estima improbable su ocurrencia en el futuro.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos registrados en los epígrafes "Activos fiscales" y "Pasivos fiscales" del balance de situación consolidado adjunto.

Al menos, en cada cierre contable el Grupo revisa los impuestos diferidos registrados, y por tanto los activos y pasivos fiscales relacionados contabilizados, realizando las correcciones valorativas oportunas en caso de que dichos impuestos diferidos no estuvieran vigentes o resulten recuperables.

v) Recursos de clientes fuera de balance

El Grupo recoge en cuentas de orden por su valor razonable los recursos confiados por terceros para su inversión en sociedades y fondos de inversión, fondos de pensiones, contratos de seguro-ahorro y contratos de gestión discrecional de carteras, diferenciando entre los recursos gestionados por el Grupo y los comercializados por el Grupo pero gestionados por terceros ajenos al mismo.

Adicionalmente, dentro de cuentas de orden, se registran por el valor razonable o, en caso de que no existiera una estimación fiable de los mismos, por el coste, los activos adquiridos en nombre del Grupo por cuenta de terceros y los valores representativos de deuda, instrumentos de capital, derivados y demás instrumentos financieros que se mantienen en depósito, garantía o comisión en el Grupo, para los que tiene una responsabilidad frente a terceros.

Las comisiones cobradas por la prestación de estos servicios se recogen en el epígrafe de comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias y han sido detalladas en la Nota 4.r) de esta memoria.

w) Estado de flujos de efectivo consolidado

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o 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 el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

## 5. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2005 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales consolidadas formuladas por el Consejo de Administración de Caja Guadalajara.

## 6. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio de Caja Guadalajara del ejercicio de 2005 que el Consejo de Administración de Caja Guadalajara, Entidad dominante, propondrá a la Asamblea General para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 2004, aprobada por la Asamblea General de fecha 25 de junio de 2005.

|                                                               | Miles de euros |              |
|---------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                               | 2005           | 2004         |
| Beneficio del ejercicio después del Impuesto sobre Sociedades | <u>6.167</u>   | <u>5.023</u> |
| Total distribuible                                            | <u>6.167</u>   | <u>5.023</u> |
| A reserva voluntaria                                          | 4.367          | 3.373        |
| A Fondo de Obra Social                                        | <u>1.800</u>   | <u>1.650</u> |
| Total distribuido                                             | <u>6.167</u>   | <u>5.023</u> |
| Ajustes primera aplicación de la Circular 4/2004 (Nota 3)     | -              | <u>(326)</u> |
| Resultado del ejercicio (Circular 4/2004)                     | <u>6.167</u>   | <u>4.697</u> |

Los ajustes al resultado por primera aplicación (Nota 3) correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2004, del grupo ascienden a 334 miles de euros (326 miles de euros de la Entidad dominante) y recogen las diferencias entre los principios y normas contables y los criterios de valoración de la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, y los principios y normas contables y los criterios de valoración de las NIIF.

La distribución del resultado del ejercicio 2004 se realizó, de acuerdo con la normativa vigente, con la base del resultado según la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, que no coincide con el resultado del ejercicio 2004 incluido en estas cuentas anuales consolidadas según la Circular 4/2004 de Banco de España tal y como se indica en la Nota 3.

Los resultados de las sociedades dependientes consolidadas se aplicarán en la forma en que acuerdan sus respectivas Juntas Generales de Accionistas.

## 7. GESTIÓN DEL RIESGO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Grupo. En el caso de las financiaciones reembolsables otorgadas a terceros (en forma de créditos, préstamos, depósitos, títulos y otras) se produce como consecuencia de la no recuperación de los principales, intereses y restantes conceptos en los términos de importe, plazo y demás condiciones establecidos en los contratos. En los riesgos fuera de balance, se deriva del incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros, lo que exige al Grupo a asumirlos como propios en virtud del compromiso contraído.

Con el objetivo de preservar la solvencia del Grupo, desarrollar y ejecutar unas acciones acordes con las líneas básicas de actuación y coadyuvar a la creación de valor, son de observación en el Grupo unas premisas fundamentales:

- La gestión de riesgo de crédito es un proceso integral y homogéneo en todas las fases por las que atraviesa, desde la solicitud de financiación hasta el total reembolso de los fondos prestados.
  - En las oficinas receptoras de solicitudes de crédito, en primer término, y en las unidades o comités subsiguientes donde descansa el análisis y estudio de las operaciones, se actúa con la máxima diligencia y rigurosidad en orden a solicitar toda la documentación necesaria que permita enjuiciar, con la mayor exactitud posible, la solvencia y garantía de los solicitantes.
  - Una vez que la operación ha sido analizada, se procede a su sanción por órgano con poder suficiente, en orden a las facultades aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad dominante, y distribuidas en orden ascendente de importes desde el nivel inferior de oficinas, hasta el propio órgano de gobierno.
  - El acatamiento de límites -ya sean individuales, de grupos económicos, sectoriales, sobre recursos propios, sobre garantías o de cualquier otra naturaleza- es otro factor más presente en todo momento.
- Se mantiene una gestión activa durante toda la vida del riesgo, lo que implica el seguimiento del ciclo completo de las operaciones.
- Los circuitos de riesgos se apoyan en procesos y procedimientos claros, revisados periódicamente en función de las necesidades cambiantes.

- Una de las metas en este sentido es la implantación de herramientas de apoyo a la gestión del riesgo de crédito de la mano de avances metodológicos y tecnológicos. En este sentido, se espera que en el transcurso de este ejercicio se produzca la puesta en marcha de un expediente electrónico (A.S.R.), de modo que las decisiones pueden ser más objetivas, ágiles y eficientes.
- El tamaño del Grupo, así como la descentralización en las decisiones, permiten rapidez de respuesta al cliente.
- Todas las operaciones con Empresas Participadas y miembros de Órganos de Gobierno (Partes Vinculadas) son sometidas a la sanción del Consejo de Administración, sin que, en estos casos, puedan ejercitarse otras facultades delegadas.

La Entidad dominante participa en el Proyecto Sectorial de Control Global de Riesgos coordinado por CECA, que incluye la elaboración de modelos estadísticos de análisis y control de riesgos, en el camino de la implantación del Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea, por lo que se encuentra inmersa en un proceso de adaptación del Sistema a las recomendaciones del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, tanto para el cumplimiento de la normativa como para seguir un continuo proceso de revisión y mejora de las herramientas implicadas en los procesos.

Con el objetivo de vigilar la evolución de la calidad de nuestra cartera crediticia y detectar posibles debilidades que pudieran derivar en deterioro, y asegurar que los créditos sean reembolsados puntualmente en las fechas convenidas, el Grupo lleva a cabo un proceso de seguimiento. En este sentido el Departamento de Seguimiento y Recuperación de Riesgos efectúa una labor de identificación y seguimiento de puntos de elevada sensibilidad cuantitativa y cualitativa, susceptibles de dañar el valor patrimonial del Grupo.

Dicha tarea de identificación, evaluación y seguimiento se realiza a nivel sectorial, de cliente, de grupo, de productos, etc. En función del riesgo detectado realiza informes periódicos y extraordinarios para los diferentes órganos de decisión, recomendando, en su caso, la toma de medidas correctoras.

Por lo que respecta al proceso de recuperación de impagados, se cuenta con una Unidad Estructural encargada de tal actividad, que, junto con la totalidad de la Red de Oficinas, desarrolla una gestión directa ante los acreditados utilizando, para ello, dentro de los calendarios previamente establecidos, procedimientos de comunicación escrita, gestión telefónica, visita personal, etc...

El Consejo de Administración ha autorizado, recientemente, la contratación de una Empresa Externa especializada en recuperación al objeto de reforzar y complementar las acciones internas.

Una vez agotadas las gestiones anteriores, se hace cargo de las deudas Asesoría Jurídica, determinando y ejecutando, si procede y es viable, las acciones judiciales oportunas.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2005 y 2004.

|                                  | Miles de euros   |                |
|----------------------------------|------------------|----------------|
|                                  | 2005             | 2004           |
| Crédito a la clientela           | 806.940          | 685.726        |
| Entidades de crédito             | 29.979           | 56.307         |
| Valores representativos de deuda | 140.904          | 88.222         |
| Pasivos contingentes             | 59.643           | 37.707         |
|                                  | <u>1.037.466</u> | <u>867.962</u> |
| Compromisos contingentes         | 169.914          | 128.047        |
|                                  | <u>1.207.380</u> | <u>996.009</u> |

La exposición más significativa asumida por el Grupo, y registrada en el epígrafe de Crédito a la clientela se corresponde con el Crédito a Otros Sectores Residentes, por un importe de 784.024 miles de euros y 682.839 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004 respectivamente.

La totalidad del citado riesgo se corresponde con negocios en España siendo su distribución por provincias la siguiente:

|                  | Miles de euros |
|------------------|----------------|
|                  | Total activo   |
| Ejercicio 2005   |                |
| Guadalajara      | 566.102        |
| Madrid           | 216.201        |
| Toledo           | 304            |
| Sin distribución | <u>1.417</u>   |
|                  | <u>784.024</u> |
| Ejercicio 2004   |                |
| Guadalajara      | 485.579        |
| Madrid           | 195.412        |
| Toledo           | -              |
| Sin distribución | <u>1.848</u>   |
|                  | <u>682.839</u> |

La distribución del riesgo según el sector de actividad al 31 de diciembre de 2005 y 2004 al que pertenecen los clientes se muestra en el siguiente cuadro:

|                                                    | Miles de euros   |                                |              |                  |                                |               |
|----------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|--------------|------------------|--------------------------------|---------------|
|                                                    | 2005             |                                |              | 2004             |                                |               |
| Riesgo                                             | Distribución (%) | De los que:<br>Activos dudosos | Riesgo       | Distribución (%) | De los que:<br>Activos dudosos |               |
| Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca | 12.170           | 1,55                           | 391          | 13.487           | 1,97%                          | 56            |
| Industrias y Producción                            | 36.623           | 4,67                           | 391          | 30.957           | 4,53%                          | 530           |
| Construcción                                       | 35.107           | 4,48                           | 391          | 27.085           | 3,96%                          | 354           |
| Servicios:                                         |                  |                                |              |                  |                                |               |
| <i>Comercio y reparaciones</i>                     | 40.753           | 5,20                           | 1.804        | 36.207           | 5,31%                          | 2.886         |
| <i>Transporte y comunicaciones</i>                 | 10.749           | 1,37                           | 103          | 8.861            | 1,31%                          | 49            |
| <i>Hostelería</i>                                  | 19.158           | 2,44                           | 148          | 13.592           | 1,99%                          | 212           |
| <i>Actividades Inmobiliarias</i>                   | 229.555          | 29,28                          | 769          | 185.303          | 27,14%                         | 1.158         |
| <i>Otros servicios</i>                             | 23.217           | 2,96                           | 148          | 19.665           | 2,88%                          | 244           |
| Crédito a particulares:                            |                  |                                |              |                  |                                |               |
| <i>Vivienda</i>                                    | 281.149          | 35,86                          | 1.907        | 263.172          | 38,54%                         | 3.584         |
| <i>Consumo y otros</i>                             | 66.395           | 8,48                           | 1.416        | 59.585           | 8,73%                          | 1.624         |
| Sin clasificar (*)                                 | 29.148           | 3,71                           | 1.067        | 24.925           | 3,64%                          | 1.122         |
|                                                    | <u>784.024</u>   | <u>100%</u>                    | <u>8.535</u> | <u>682.839</u>   | <u>100%</u>                    | <u>11.819</u> |

(\*) A efectos de clasificación el conjunto de Créditos otros sectores residentes de empresas del grupo se ha clasificado en el epígrafe "Sin clasificar".

La composición del riesgo según el importe total por cliente en los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

|                     | Miles de euros   |                                |              |                  |                                |               |
|---------------------|------------------|--------------------------------|--------------|------------------|--------------------------------|---------------|
|                     | 2005             |                                |              | 2004             |                                |               |
| Riesgo              | Distribución (%) | De los que:<br>Activos dudosos | Riesgo       | Distribución (%) | De los que:<br>Activos dudosos |               |
| Superior a 6.000    | 87.155           | 11,11%                         | -            | 32.707           | 4,79%                          | -             |
| Entre 3.000 y 6.000 | 63.395           | 8,08%                          | -            | 46.356           | 6,80%                          | -             |
| Entre 1.000 y 3.000 | 88.062           | 11,23%                         | 2            | 77.013           | 11,21%                         | -             |
| Entre 500 y 1.000   | 55.530           | 7,08%                          | -            | 50.094           | 7,35%                          | -             |
| Entre 250 y 500     | 56.448           | 7,20%                          | 2.316        | 51.000           | 7,48%                          | 2.520         |
| Entre 125 y 250     | 131.262          | 16,74%                         | 792          | 83.056           | 12,19%                         | 1.864         |
| Entre 50 y 125      | 190.308          | 24,27%                         | 900          | 189.583          | 27,72%                         | 2.945         |
| Entre 25 y 50       | 60.340           | 7,71%                          | 823          | 78.804           | 11,57%                         | 1.878         |
| Inferior a 25       | 50.107           | 6,40%                          | 3.701        | 72.378           | 10,62%                         | 2.612         |
| Sin clasificar      | 1.417            | 0,18%                          | -            | 1.848            | 0,27%                          | -             |
|                     | <u>784.024</u>   | <u>100%</u>                    | <u>8.535</u> | <u>682.839</u>   | <u>100%</u>                    | <u>11.819</u> |

En cuanto al grado de concentración del riesgo crediticio, la normativa del Banco de España establece que ningún cliente, o conjunto de ellos que constituya un grupo económico, puede alcanzar un riesgo del 25% de los recursos propios del Grupo. Además, la suma de todos los grandes riesgos (definidos como los superiores al 10% de los recursos propios del Grupo) debe ser inferior a 8 veces la cifra de sus recursos propios. Para estos cálculos, se consideran los recursos propios consolidados del Grupo computables para el coeficiente de solvencia del Banco de España.

#### b) Riesgo de mercado

Este riesgo comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales o fuera de balance, y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.

b.1.) Riesgo de tipo de interés

Para mitigar el riesgo de tipo de interés la Entidad pretende establecer a corto plazo un Comité de Activos y Pasivos, como órgano que, entre otros aspectos, trate de adecuar con la mayor precisión el tipo de interés de sus activos y pasivos financieros próximos a contratar, al de la realidad cambiante del mercado.

La siguiente tabla resume la exposición de Caja Guadalajara al riesgo de tipo de interés, en la que se agrupa el valor en libros de los activos y pasivos financieros en función de la fecha de revisión del tipo de interés o de la fecha de vencimiento para operaciones a tipo fijo. El valor en libros de los derivados financieros, que son principalmente utilizados para reducir la exposición al riesgo de tipo de interés de la Entidad, está incluido en la línea de "Otros activos" y "Otros pasivos". Para construir el cuadro adjunto se han utilizado las fechas contractuales de revisión de los tipos de interés que no difieren de las fechas esperadas en el caso de las operaciones a tipo variable. Para las operaciones a tipo fijo se han utilizado las fechas de vencimiento contractuales/esperadas.

Asimismo, el cuadro adjunto muestra el tipo de interés medio para cada grupo de instrumentos y tramos de revisión de tipo o vencimiento.

| Ejercicio 2005                                                                        | 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     |         | No<br>sensibles   | Total             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------|-------------------|---------|-----------------------|---------|-------------------|---------|-------------------|---------|-------------------|---------|-------------------|---------|-------------------|---------|-------------------|-------------------|
|                                                                                       | Miles de<br>euros | % medio | Miles de<br>euros | % medio | Miles de<br>euros     | % medio | Miles de<br>euros | % medio | Miles de<br>euros | % medio | Miles de<br>euros | % medio | Miles de<br>euros | % medio | Miles de<br>euros | % medio | Miles de<br>euros | Miles de<br>euros |
| <b>Activo</b>                                                                         |                   |         |                   |         |                       |         |                   |         |                   |         |                   |         |                   |         |                   |         |                   |                   |
| Caja y depósitos en bancos<br>centrales                                               | 14.017            | 2.29    | -                 | -       | -                     | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | 7.499             | 21.516            |
| Cartera de negociación                                                                | -                 | -       | -                 | -       | -                     | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | 3.744             | 3.744             |
| Activos financieros                                                                   | 10.126            | 2.40    | 7.523             | 3.25    | 72.66                 | 2.52    | 510               | 2.62    | 2.235             | 3.39    | 35.318            | 5.15    | 15.243            | 3.07    | 48.382            | 3.59    | 3.337             | 129.940           |
| Disponibles para la venta                                                             | 130.134           | 2.94    | 193.732           | 3.35    | 456.880               | 3.37    | 20.717            | 3.78    | 9.572             | 5.31    | 11.044            | 6.04    | 12.141            | 5.84    | 17.231            | 4.54    | 1.322             | 852.773           |
| Inversiones crediticias                                                               | -                 | -       | -                 | -       | 3.042                 | 3.29    | 2.011             | 6.25    | -                 | -       | 2.292             | 6.00    | -                 | -       | 6.957             | 3.79    | -                 | 14.302            |
| Cartera de inversión a<br>vencimiento                                                 | -                 | -       | -                 | -       | -                     | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | 3.016             | 3.016             |
| Otros activos                                                                         | -                 | -       | -                 | -       | -                     | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -                 |
|                                                                                       | 154.277           | 2.85    | 201.255           | 3.35    | 467.188               | 3.26    | 23.238            | 3.97    | 11.807            | 4.95    | 48.654            | 5.39    | 27.384            | 4.30    | 72.570            | 3.83    | 18.198            | 1.025.291         |
| Ajustes por valoración                                                                |                   |         |                   |         |                       |         |                   |         |                   |         |                   |         |                   |         |                   |         |                   | (16.943)          |
| <b>Pasivo</b>                                                                         |                   |         |                   |         |                       |         |                   |         |                   |         |                   |         |                   |         |                   |         |                   |                   |
| Otros pasivos financieros a<br>valor razonable con cambios<br>en pérdidas y ganancias | -                 | -       | -                 | -       | -                     | -       | 23.020            | 2.05    | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | 23.020            |
| Pasivos financieros a coste<br>amortizado                                             | 187.005           | 1.83    | 97.151            | 2.03    | 269.340               | 2.85    | 36.023            | 1.97    | 9.331             | 2.13    | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | 376.138           | 974.988           |
| Otros pasivos                                                                         | -                 | -       | -                 | -       | -                     | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | 6.460             | 6.460             |
|                                                                                       | 187.005           | 1.83    | 97.151            | 2.03    | 269.340               | 2.85    | 59.043            | 2.00    | 9.331             | 2.13    | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | 382.598           | 1.004.468         |
| Ajustes por valoración                                                                |                   |         |                   |         |                       |         |                   |         |                   |         |                   |         |                   |         |                   |         |                   | (3.466)           |
| Permutas financieras (*)                                                              | -                 | -       | -                 | -       | (104.265)             | 2.29    | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | -       | -                 | (104.265)         |
| Gap                                                                                   | (32.728)          | 2.29    | 104.104           | 2.92    | 302.113               | 3.06    | (35.805)          | 2.56    | 2.476             | 3.71    | 48.654            | 5.39    | 27.384            | 4.30    | 72.570            | 3.83    | (363.680)         | 125.088           |
| Gap acumulado                                                                         | (32.728)          | 2.29    | 71.376            | 2.77    | 373.489               | 3.00    | 337.684           | 2.96    | 340.160           | 2.97    | 388.814           | 3.27    | 416.198           | 3.34    | 488.768           | 3.41    | 125.088           | -                 |

(\*) Valores nacionales contratados en cada fecha.

| Ejercicio 2004                                                                  | 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  | No sensibles   | Total          |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                                                 | Miles de euros | Miles de euros    | Miles de euros        | Miles de euros   | Miles de euros   | Miles de euros   | Miles de euros   | Miles de euros | Miles de euros | Miles de euros |
| Activo                                                                          |                |                   |                       |                  |                  |                  |                  |                |                |                |
| Caja y depósitos en bancos centrales                                            | 11.642         | -                 | -                     | -                | -                | -                | -                | -              | 3.085          | 18.727         |
| Cartera de negociación                                                          | -              | -                 | -                     | -                | -                | -                | -                | -              | 2.795          | 2.795          |
| Activos financieros disponibles para la venta                                   | 2.061          | 13.961            | 1.006                 | 3.357            | 3.187            | 2.300            | 16.573           | 20.390         | 6.267          | 69.102         |
| Inversiones crediticias                                                         | 136.629        | 153.340           | 390.091               | 21.661           | 8.916            | 10.850           | 11.935           | 19.464         | 1.411          | 754.297        |
| Cartera de inversión a vencimiento                                              | -              | -                 | 20.173                | 1.018            | 2.010            | 2.186            | -                | -              | -              | 25.387         |
| Otros activos                                                                   | -              | -                 | -                     | -                | -                | -                | -                | -              | 2.044          | 2.044          |
|                                                                                 | 150.332        | 167.301           | 411.270               | 26.036           | 14.113           | 15.336           | 28.508           | 39.854         | 19.602         | 872.352        |
| Ajustes por valoración                                                          |                |                   |                       |                  |                  |                  |                  |                |                | (14.119)       |
| Pasivo                                                                          |                |                   |                       |                  |                  |                  |                  |                |                |                |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | -              | -                 | -                     | -                | 3.144            | -                | -                | -              | -              | 3.144          |
| Pasivos financieros a coste amortizado                                          | 152.040        | 94.522            | 222.801               | 27.827           | 9.262            | -                | -                | -              | 327.052        | 833.504        |
| Otros pasivos                                                                   | -              | -                 | -                     | -                | -                | -                | -                | -              | 5.801          | 5.801          |
|                                                                                 | 152.040        | 94.522            | 222.801               | 27.827           | 12.406           | -                | -                | -              | 332.853        | 842.449        |
| Ajustes por valoración                                                          |                |                   |                       |                  |                  |                  |                  |                |                | (2.397)        |
| Permutas financieras (*)                                                        | -              | -                 | (74.440)              | -                | -                | -                | -                | -              | -              | (74.440)       |
| Gap                                                                             | (1.708)        | 72.779            | 188.469               | (1.791)          | 1.707            | 15.336           | 28.508           | 39.854         | (313.251)      | (44.537)       |
| Gap acumulado                                                                   | (1.708)        | 71.071            | 185.100               | 183.309          | 185.16           | 200.352          | 228.800          | 268.714        | (44.537)       | -              |

(\*) Valores noacionales contratados en cada fecha.

Asumiendo que los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2005 permanecen estables al vencimiento o liquidación, un aumento de 100 puntos básicos en los tipos de interés incrementaría los beneficios netos para el siguiente año en aproximadamente 2.499 miles de euros (en 2004: 2.231 miles de euros), y el patrimonio neto de la Entidad en aproximadamente 1.650 miles de euros (en 2004: 1.472 miles de euros).

Los criterios base utilizados para estudiar esta sensibilidad de la cartera al tipo de interés han sido: mantenimiento de la exposición de la Entidad en sus activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2005 hasta el vencimiento o liquidación; para cada grupo de instrumentos que estén incluidos en el mismo tramo de revisión o vencimiento se ha estimado un único tipo de interés que responde a la curva EUR de tipos de interés, a fecha 31 de diciembre de 2005 a igual plazo; impacto del aumento de los 100 puntos básicos en los tipos de interés, homogéneo en todos los tramos considerados; no consideración de la cartera no sensible.

#### b.2.) Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

La medida utilizada para el control en la gestión del riesgo de liquidez es el gap de liquidez. Este gap proporciona información sobre los desfases entre las entradas y salidas de fondos, con cierta periodicidad, de las principales masas del balance que producen flujos de caja en las fechas reales en las que éstas se producen; de esta forma es posible realizar un seguimiento de la liquidez a corto plazo.

Igualmente se cuenta con una política de diversificación de las fuentes de financiación, referida a entidades de las que se toman posiciones en el mercado, al objeto de minimizar los potenciales riesgos y evitar concentraciones.

Adicionalmente, podemos señalar que el Grupo es, normalmente, prestador en los Mercados, es decir, cuenta generalmente con liquidez excedentaria y no aparecen tensiones que pudieran obligar a la realización forzada de activos financieros para generar liquidez inmediata.

Durante los ejercicios 2005 y 2004, la Entidad dominante ha emitido una serie de títulos para su negociación entre un colectivo abierto de inversionistas con el objetivo de mejorar su liquidez.

A continuación se indica el desglose de los instrumentos financieros de Caja Guadalajara por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2005 y 2004. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de la tabla adjunta son las fechas esperadas de vencimiento o cancelación obtenidas en función de la experiencia histórica de la Entidad dominante:

| Ejercicio 2005                       | Miles de euros |             |                       |                         |                     |                      |               |                                             |           |
|--------------------------------------|----------------|-------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|---------------|---------------------------------------------|-----------|
|                                      | A la vista     | Hasta 1 mes | Entre 1 mes y 3 meses | Entre 3 meses y 6 meses | Entre 6 mes y 1 año | Entre 1 año y 5 años | Más de 5 años | Vencimiento no determinado y sin clasificar | Total     |
| <b>Activo</b>                        |                |             |                       |                         |                     |                      |               |                                             |           |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 21.516         | -           | -                     | -                       | -                   | -                    | -             | -                                           | 21.516    |
| Depósitos en entidades de crédito    | 4.973          | 25.001      | -                     | -                       | -                   | -                    | -             | -                                           | 29.974    |
| Crédito a la clientela               | 24.453         | 5.140       | 11.020                | 27.418                  | 67.224              | 134.101              | 553.366       | -                                           | 822.723   |
| Valores representativos de deuda     | -              | 9.119       | -                     | 1.039                   | 6.227               | 60.787               | 63.953        | -                                           | 141.124   |
| Otros activos con vencimiento        | 2.021          | -           | -                     | -                       | -                   | -                    | -             | -                                           | 2.021     |
| Total (*)                            | 52.963         | 39.260      | 11.020                | 28.457                  | 73.451              | 194.888              | 617.319       | -                                           | 1.017.358 |
| Ajustes por valoración               |                |             |                       |                         |                     |                      |               |                                             | (16.943)  |
| <b>Pasivo</b>                        |                |             |                       |                         |                     |                      |               |                                             |           |
| Depósitos de bancos centrales        | -              | -           | -                     | -                       | -                   | -                    | -             | -                                           | -         |
| Depósitos de entidades de crédito    | 366            | -           | -                     | 278                     | 163                 | 2.452                | 1.564         | -                                           | 4.823     |
| Depósitos a la clientela             | 449.474        | 108.822     | 97.151                | 60.046                  | 83.667              | 68.373               | 99.040        | -                                           | 966.573   |
| Pasivos subordinados                 | -              | -           | -                     | -                       | -                   | 5.486                | 21.000        | -                                           | 26.486    |
| Otros pasivos con vencimiento        | -              | 6.457       | -                     | -                       | -                   | -                    | -             | -                                           | 6.457     |
| Total (*)                            | 449.840        | 115.279     | 97.151                | 60.324                  | 83.830              | 76.311               | 121.604       |                                             | 1.004.339 |
| Ajustes por valoración               |                |             |                       |                         |                     |                      |               |                                             | (3.466)   |
| Gap                                  | (396.877)      | (76.019)    | (86.131)              | (31.867)                | (10.379)            | 118.577              | 495.715       | -                                           | (13.477)  |
| Gap acumulado                        | (396.877)      | (472.896)   | (559.027)             | (590.894)               | (601.273)           | (482.696)            | 13.019        | 13.019                                      | (458)     |

(\*) A efectos de este cuadro los ajustes por valoración, se han clasificado en la columna de “Total”.

| Ejercicio 2004                       | Miles de euros |             |                       |                         |                     |                      |               |                                             |          |
|--------------------------------------|----------------|-------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|----------------------|---------------|---------------------------------------------|----------|
|                                      | A la vista     | Hasta 1 mes | Entre 1 mes y 3 meses | Entre 3 meses y 6 meses | Entre 6 mes y 1 año | Entre 1 año y 5 años | Más de 5 años | Vencimiento no determinado y sin clasificar | Total    |
| <b>Activo</b>                        |                |             |                       |                         |                     |                      |               |                                             |          |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 18.727         | -           | -                     | -                       | -                   | -                    | -             | -                                           | 18.727   |
| Depósitos en entidades de crédito    | 2.338          | 53.958      | -                     | -                       | -                   | -                    | -             | -                                           | 56.296   |
| Crédito a la clientela               | 17.897         | 3.994       | 7.805                 | 24.573                  | 40.224              | 108.895              | 494.548       | -                                           | 697.936  |
| Valores representativos de deuda     | -              | 1.999       | 10.956                | 4.036                   | 17.122              | 27.584               | 26.667        | -                                           | 88.364   |
| Otros activos con vencimiento        | 1.087          | -           | -                     | -                       | -                   | -                    | -             | -                                           | 1.087    |
| Total (*)                            | 40.049         | 59.951      | 18.761                | 28.609                  | 57.346              | 136.479              | 521.215       | -                                           | 862.410  |
| Ajustes por valoración               |                |             |                       |                         |                     |                      |               |                                             | (14.119) |
| <b>Pasivo</b>                        |                |             |                       |                         |                     |                      |               |                                             |          |
| Depósitos de entidades de crédito    | -              | 203         | 27                    | 13                      | -                   | 3.820                | 1.076         | -                                           | 5.139    |
| Depósitos a la clientela             | 373.299        | 100.306     | 94.522                | 54.894                  | 75.927              | 37.399               | 70.540        | -                                           | 806.887  |
| Pasivos subordinados                 | -              | 1.502       | -                     | -                       | -                   | 4.508                | 18.478        | -                                           | 24.488   |
| Otros pasivos con vencimiento        | -              | 5.800       | -                     | -                       | -                   | -                    | -             | -                                           | 5.800    |
| Total (*)                            | 373.299        | 107.811     | 94.549                | 54.907                  | 75.927              | 45.727               | 90.094        | -                                           | 842.314  |
| Ajustes por valoración               |                |             |                       |                         |                     |                      |               |                                             | (2.397)  |
| Gap                                  | (333.250)      | (47.860)    | (75.788)              | (26.298)                | (18.581)            | 90.752               | 431.121       | -                                           | (11.722) |
| Gap acumulado                        | (333.250)      | (381.110)   | (456.898)             | (483.196)               | (501.777)           | (411.025)            | 20.096        | 20.096                                      | 8.374    |

### b.3.) Riesgo de precio

Este riesgo se define como aquel que surge como consecuencia de cambios en los precios de mercado, provocados bien por factores específicos del propio instrumento, bien por factores que afecten a todos los instrumentos negociados en el mercado.

El indicador utilizado para medir el riesgo de mercado en la actividad de Tesorería es el VAR. La Entidad dominante tiene en producción la herramienta Panorama desarrollada por el Proyecto Sectorial de Control Global del Riesgo promovido y coordinado por CECA. Por el volumen que la cartera de negociación representa en el balance del Grupo (0,3%) la herramienta está siendo de aplicación para la renta variable, estando en fase de desarrollo la integración de los outputs de la misma en los procesos de gestión diarios, para los que la Entidad dominante definirá los límites que está dispuesta a asumir.

### c) Riesgo de tipo de cambio

La exposición al riesgo de cambio en el Grupo es muy reducida, siendo la política del Grupo la de mantener un perfil bajo por este riesgo.

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias, asciende en el ejercicio 2005 a 18 miles de euros (2004: 14 miles de euros).

### d) Valor razonable de los instrumentos financieros

Como se describe en la Nota 4.f), excepto por los instrumentos financieros clasificados en los epígrafes de "Inversiones crediticias" y "Cartera de inversión a vencimiento" y por aquellos instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda estimarse de forma fiable o instrumentos derivados que tengan como activo subyacente dichos instrumentos de capital, los activos financieros del Grupo aparecen registrados en el balance de situación consolidado adjunto por su valor razonable.

De la misma forma, excepto los pasivos financieros registrados en el epígrafe de "Pasivos financieros a coste amortizado", el resto de pasivos financieros aparecen registrados por su valor razonable en el balance de situación consolidado adjunto.

Adicionalmente, algunos elementos registrados en los epígrafes de "Inversiones crediticias", "Cartera de inversión a vencimiento" y "Pasivos financieros a coste amortizado", pueden estar afectos a relaciones de cobertura de valor razonable (ver Notas 4.i), habiéndose ajustado su valor en un importe equivalente a los cambios experimentados en su valor razonable como consecuencia del riesgo cubierto, principalmente, riesgo de tipo de interés.

No obstante, la mayor parte de los activos y pasivos financieros registrados en los epígrafes de “Inversiones crediticias” y “Pasivos financieros a coste amortizado” son a tipo variable, revisable al menos con carácter anual, por lo que los Administradores estiman que su valor razonable no difiere de los valores por los que aparecen contabilizados en el balance de situación consolidado, considerando en éste únicamente los efectos de los cambios en los tipos de interés. Por otro lado, los activos y pasivos a tipo fijo, no asociados a relaciones de cobertura de valor razonable, registrados en estos epígrafes tienen mayoritariamente vencimiento residual inferior al año por lo que los cambios en su valor razonable consecuencia de movimientos en los tipos de interés de mercado no serían significativos.

La comparación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 entre el valor en libros y el valor razonable de las partidas del activo y pasivo financieros es la siguiente:

|                                                                        | Miles de euros  |                 |                 |                 |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                        | 2005            |                 | 2004            |                 |
|                                                                        | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros | Valor razonable |
| <u>Activo financiero</u>                                               |                 |                 |                 |                 |
| Cartera de negociación                                                 | 3.744           | 3.744           | 2.795           | 2.795           |
| Activos financieros disponibles para la venta                          | 131.574         | 131.574         | 72.911          | 72.911          |
| Inversiones crediticias                                                | 840.043         | 840.043         | 744.079         | 744.079         |
| Cartera de inversión a vencimiento                                     | 14.302          | 15.093          | 25.387          | 25.833          |
|                                                                        | <u>989.663</u>  | <u>990.454</u>  | <u>845.172</u>  | <u>845.618</u>  |
| <u>Pasivos financieros</u>                                             |                 |                 |                 |                 |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambio en el patrimonio neto | 23.020          | 23.020          | 3.144           | 3.144           |
| Pasivos financieros a coste amortizado                                 | 976.576         | 976.576         | 845.675         | 845.675         |
|                                                                        | <u>999.596</u>  | <u>999.596</u>  | <u>848.819</u>  | <u>848.819</u>  |

El detalle del valor razonable de las distintas carteras del Grupo (sin incluir inversión crediticia) de activos financieros dependiendo del método de determinación de su valor razonable es el siguiente al 31 de diciembre de 2005 y 2004:

|                                                                                                                    | Miles de euros  |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
|                                                                                                                    | Valor razonable |               |
|                                                                                                                    | 2005            | 2004          |
| Instrumentos financieros a valor razonable según cotizaciones publicadas en mercados activos                       |                 |               |
| Cartera de negociación                                                                                             | 3.744           | 2.795         |
| Activos financieros disponibles para la venta                                                                      | 768             | 3.637         |
|                                                                                                                    | <u>4.512</u>    | <u>6.432</u>  |
| Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración respaldada con datos observables de mercado |                 |               |
| Activos financieros disponibles para la venta                                                                      | 126.602         | 62.835        |
| Cartera de Inversión al Vencimiento                                                                                | 15.093          | 25.833        |
|                                                                                                                    | <u>141.695</u>  | <u>88.668</u> |

Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración que incorpora datos no observables en el mercado

Activos financieros disponibles para la venta

| Miles de euros  |        |
|-----------------|--------|
| Valor razonable |        |
| 2005            | 2005   |
| 4.204           | 2.802  |
| 4.204           | 2.802  |
| 150.411         | 97.902 |

Dentro de "Instrumentos financieros a valor razonable respaldados con datos observables de mercado" el Grupo incluye el conjunto de valores de renta fija cotizada, cuya valoración es efectuada en base a la curva de tipos de deuda pública adicionada en un spread, frente al conjunto de participaciones en entidades no cotizadas, que se encuentran valoradas al coste de adquisición y se encuentran incluidas en "Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración que incorpora datos no observables en el mercado".

A continuación se muestra el efecto que han tenido en la cuenta de pérdidas y ganancias (ver Nota 27), en el epígrafe de "Resultados por operaciones financieras" los cambios en el de los instrumentos financieros al valor razonable dependiendo de la técnica utilizada para determinar su valor razonable.

Instrumentos financieros a valor razonable según cotizaciones publicadas en mercados activos

Cartera de negociación  
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias  
Activos financieros disponibles para la venta

| Miles de euros |      |
|----------------|------|
| 2005           | 2004 |
| 483            | -    |
| (163)          | 163  |
| 153            | 197  |
| 479            | 360  |

Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración respaldada con datos observables de mercado

Activos financieros disponibles para la venta

|       |       |
|-------|-------|
| 1.394 | 1.129 |
| 1.394 | 1.129 |

Instrumentos financieros a valor razonable según técnica de valoración que incorpora datos no observables en el mercado

Activos financieros disponibles para la venta

|       |       |
|-------|-------|
| 69    | 79    |
| 69    | 79    |
| 1.936 | 1.568 |

## 8. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

La composición del capítulo "Caja y depósitos en bancos centrales" de los balances de situación consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es la siguiente:

|                    | Miles de euros |               |
|--------------------|----------------|---------------|
|                    | 2005           | 2004          |
| Caja               | 7.499          | 7.085         |
| Banco de España:   |                |               |
| Resto de depósitos | 14.017         | 11.642        |
|                    | <u>21.516</u>  | <u>18.727</u> |

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de estos epígrafes se encuentra detallado en la nota 7.b.2.) sobre riesgo de liquidez.

El saldo mantenido en el Banco de España se encuentra afecto al cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas, según lo estipulado en la normativa vigente.

No se consideran como equivalentes de efectivo las adquisiciones temporales de activos ni las Letras del Tesoro con vencimiento a corto plazo, por considerarse que continúan sujetos a riesgo de variación de su valor.

El detalle de lo que se ha considerado como efectivo o equivalente de efectivo para los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                                  | Miles de euros |               |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                  | 2005           | 2004          |
| Efectivo en caja                                 | 7.499          | 7.085         |
| SalDOS con el Banco de España                    | 14.107         | 11.642        |
| SalDOS a la vista con otras entidades de crédito | 4.734          | 2.249         |
|                                                  | <u>26.340</u>  | <u>20.976</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo              |                |               |

## 9. CARTERA DE NEGOCIACIÓN

El detalle de estos capítulos del activo y pasivo financiero de los balances de situación es el siguiente:

|                               | Miles de euros |              |          |          |
|-------------------------------|----------------|--------------|----------|----------|
|                               | Activo         |              | Pasivo   |          |
|                               | 2005           | 2004         | 2005     | 2004     |
| Otros instrumentos de capital | 3.744          | 2.795        | -        | -        |
|                               | <u>3.744</u>   | <u>2.795</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor, salvo aquellas sociedades en las que se ejerza control o se posea una participación superior al 20% o aquéllas en las que ostentando un porcentaje de participación inferior se ejerce una influencia significativa. En este capítulo se incluyen las participaciones en fondos de inversión.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el desglose del saldo de este capítulo, en función del sector de actividad del emisor, es el siguiente:

|                              | Miles de euros |              |
|------------------------------|----------------|--------------|
|                              | 2005           | 2004         |
| De entidades de crédito      | 1.031          | 222          |
| De otros sectores residentes | 1.247          | 1.809        |
| De no residentes             | 1.466          | 764          |
|                              | <u>3.744</u>   | <u>2.795</u> |

Al cierre de los ejercicios 2005 y 2004 el epígrafe "Otros instrumentos de capital", presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran, así como el porcentaje que representan sobre el total:

|                | 2005           |                  | 2004           |                  |
|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                | Miles de euros | % sobre el total | Miles de euros | % sobre el total |
| Con cotización | 3.744          | 100%             | 2.795          | 100%             |
| Sin cotización | -              | -                | -              | -                |
|                | <u>3.744</u>   | <u>100%</u>      | <u>2.795</u>   | <u>100%</u>      |

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han realizado traspasos de activos incluidos en este epígrafe a otras carteras de activos financieros.

## 10. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación consolidados es el siguiente:

|                                  | Miles de euros |               |
|----------------------------------|----------------|---------------|
|                                  | Activo         |               |
|                                  | 2005           | 2004          |
| Valores representativos de deuda | 126.602        | 62.835        |
| Otros instrumentos de capital    | 4.972          | 10.076        |
|                                  | <u>131.574</u> | <u>72.911</u> |

#### 10.1. Valores representativos de deuda

El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su contraparte es el siguiente:

|                                                | Miles de euros |               |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                | 2005           | 2004          |
| Administraciones Públicas españolas            | 106.384        | 44.440        |
| Entidades de crédito                           | 10.597         | 11.992        |
| Otros sectores residentes                      | 3.328          | 3.536         |
| Otros sectores no residentes                   | 6.514          | 3.009         |
| Ajustes por valoración                         |                |               |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (221)          | (142)         |
|                                                | <u>126.602</u> | <u>62.835</u> |

Los intereses devengados en el ejercicio 2005 de los valores representativos de deuda ascendieron a 3.251 miles de euros (2004: 1.725 miles de euros).

De estos activos y de los adquiridos temporalmente al Banco de España, a Entidades de crédito, a entidades de contrapartida y a la clientela, el Grupo tenía cedidos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 un importe efectivo de 15.318 y 6.616 miles de euros, a entidades de crédito, a entidades de contrapartida y a la clientela.

Las citadas cesiones se recogen por su importe efectivo en los epígrafes de "Depósitos a la clientela-Otras Administraciones Centrales" y "Depósitos a la clientela-Otros sectores residentes", según establece la normativa vigente.

El importe de los valores representativos de deuda afectos a distintos compromisos (obligaciones propias o de terceros) ascendía a 4.108 y 6.616 miles de euros a 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 7.b.2.) de Riesgo de liquidez.

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han realizado traspasos de activos incluidos en este epígrafe a otras carteras de activos financieros.

## 10.2. Otros instrumentos de capital

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 el desglose del saldo de este epígrafe, en función del sector de actividad del emisor, es el siguiente:

|                              | Miles de euros |               |
|------------------------------|----------------|---------------|
|                              | 2005           | 2004          |
| De entidades de crédito      | 150            | 150           |
| De otros sectores residentes | 4.822          | 9.926         |
|                              | <u>4.972</u>   | <u>10.076</u> |

Al cierre de los ejercicios 2005 y 2004 el epígrafe "Otros instrumentos de capital", presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran, así como el porcentaje que representan sobre el total :

|                | 2005           |                  | 2004           |                  |
|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                | Miles de euros | % sobre el total | Miles de euros | % sobre el total |
| Con cotización | 768            | 15%              | 3.637          | 36%              |
| Sin cotización | <u>4.204</u>   | <u>85%</u>       | <u>6.439</u>   | <u>64%</u>       |
|                | <u>4.972</u>   | <u>100%</u>      | <u>10.076</u>  | <u>100%</u>      |

El detalle de las inversiones clasificadas en la cartera de Activos financieros disponibles para la venta que el Grupo ha contabilizado por su coste en lugar de por su valor razonable, al no ser posible determinar su valor razonable de forma fiable, es el siguiente:

| Sociedad                             | Miles de euros |              |
|--------------------------------------|----------------|--------------|
|                                      | 2005           | 2004         |
| Cuota CECA                           | 150            | 150          |
| Caser                                | 60             | 60           |
| A.C. Capital Premier Participaciones | 724            | 877          |
| Tinsa                                | 22             | 2            |
| A.C. Gestion                         | 69             | -            |
| Mastercaja                           | 6              | 6            |
| E.Alcarreñas                         | 10             | 10           |
| Geinsa                               | 34             | 34           |
| Isdabe                               | 12             | 12           |
| Ibermática                           | 1.083          | 1.083        |
| Lico C.                              | 133            | 133          |
| A.C. S.A.                            | 223            | 223          |
| T 12 Gest.                           | 14             | 14           |
| Euro 6000                            | 13             | 10           |
| Ceus                                 | 16             | 16           |
| Otras inversiones                    | <u>1.635</u>   | <u>3.809</u> |
|                                      | <u>4.204</u>   | <u>6.439</u> |

### 10.3. Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de los ejercicios 2004 y 2005 para los activos de la cartera de Activos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

|                                                   | Miles de euros |            |
|---------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                   | 2005           | 2004       |
| Saldo inicial                                     | 142            | 247        |
| Dotaciones con cargo a resultados del ejercicio   | 107            | 182        |
| Recuperación de dotaciones con abono a resultados | (28)           | (287)      |
| CANCELACIONES POR UTILIZACIÓN Y OTROS             | -              | -          |
| Saldo final                                       | <u>221</u>     | <u>142</u> |

### 10.4. Ajustes por valoración

El detalle del epígrafe de "Ajustes por valoración" del patrimonio neto al 31 de diciembre de 2005 y 2004 como consecuencia de los cambios en el valor razonable de los activos de esta cartera es la siguiente:

|                                  | Miles de euros |              |
|----------------------------------|----------------|--------------|
|                                  | 2005           | 2004         |
| Valores representativos de deuda | 1.854          | 2.844        |
| Otros instrumentos de capital    | <u>5</u>       | <u>(26)</u>  |
|                                  | <u>1.859</u>   | <u>2.818</u> |

## 11. INVERSIONES CREDITICIAS

El detalle de este capítulo de los balances de situación consolidados es el siguiente:

|                                   | Miles de euros |                |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
|                                   | Activo         |                |
|                                   | 2005           | 2004           |
| Depósitos en entidades de crédito | 29.979         | 56.307         |
| Crédito a la clientela            | 806.940        | 685.726        |
| Otros activos financieros         | <u>3.124</u>   | <u>2.046</u>   |
|                                   | <u>840.043</u> | <u>744.079</u> |

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han realizado traspasos de activos incluidos en estos epígrafes a otras carteras de activos financieros.

### 11.1. Depósitos en entidades de crédito

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los depósitos en entidades de crédito presentaban el siguiente detalle:

|                                 | Miles de euros |               |
|---------------------------------|----------------|---------------|
|                                 | 2005           | 2004          |
| Adquisición temporal de activos | 25.001         | 53.958        |
| Otras cuentas                   | 4.972          | 2.338         |
| Ajustes por valoración          |                |               |
| Intereses devengados            | 6              | 11            |
|                                 | <u>29.979</u>  | <u>56.307</u> |

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.b.2) de Riesgo de Liquidez.

### 11.2. Crédito a la clientela

A continuación se indica el desglose de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la modalidad y situación del crédito, así como al sector de la contraparte:

|                                        | Miles de euros |                |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
|                                        | 2005           | 2004           |
| Por modalidad y situación del crédito: |                |                |
| Administraciones                       | 39.645         | 16.875         |
| Cartera comercial                      | 22.633         | 18.357         |
| Deudores con garantía real             | 587.015        | 512.234        |
| Otros deudores a plazo                 | 150.268        | 128.086        |
| Deudores a la vista y varios           | 15.573         | 12.342         |
| Activos dudosos                        | 8.535          | 11.819         |
| Ajustes por valoración                 | (16.729)       | (13.987)       |
|                                        | <u>806.940</u> | <u>685.726</u> |
| Por sectores:                          |                |                |
| Administración Públicas españolas      | 39.715         | 16.929         |
| Otros sectores residentes              | 766.753        | 668.727        |
| Otros sectores no residentes           | 472            | 70             |
|                                        | <u>806.940</u> | <u>685.726</u> |
| Por modalidad del tipo de interés:     |                |                |
| Fijo                                   | 165.173        | 126.180        |
| Variable                               | 641.767        | 559.546        |
|                                        | <u>806.940</u> | <u>685.726</u> |

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.b.2) de Riesgo de liquidez.

Durante los ejercicios 2005 y 2004 el Grupo no ha realizado titulizaciones de operaciones de crédito sobre clientes.

El detalle de los ajustes por valoración efectuados sobre las operaciones clasificadas como "Crédito a la clientela" es el siguiente:

|                                                | Miles de euros  |                 |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                | 2005            | 2004            |
| Ajustes por valoración:                        |                 |                 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (15.893)        | (13.605)        |
| Intereses devengados                           | 2.195           | 1.922           |
| Comisiones                                     | (3.031)         | (2.304)         |
|                                                | <u>(16.729)</u> | <u>(13.987)</u> |

El movimiento de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo por considerarse remota su recuperación es el siguiente:

|                                                  | Miles de euros |
|--------------------------------------------------|----------------|
| Saldo al 1 de enero de 2004                      | <u>14.237</u>  |
| Adiciones                                        | <u>2.468</u>   |
| Por recuperación remota                          | 2.468          |
| Recuperaciones                                   | <u>(207)</u>   |
| Por refinanciación o reestructuración            | -              |
| Por cobro en efectivo sin financiación adicional | (207)          |
| Por adjudicación de activos                      | -              |
| Bajas definitivas                                | <u>(7.373)</u> |
| Por otras causas                                 | (7.373)        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004                 | <u>9.125</u>   |
| Adiciones                                        | 2.459          |
| Por recuperación remota                          | -              |
| Por otras causas                                 | 2.459          |
| Recuperaciones                                   | <u>(434)</u>   |
| Por refinanciación o reestructuración            | -              |
| Por cobro en efectivo sin financiación adicional | (434)          |
| Por adjudicación de activos                      | -              |
| Bajas definitivas                                | <u>(2.218)</u> |
| Por otras causas                                 | (2.218)        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005                 | <u>8.932</u>   |



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

La clasificación de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad es la siguiente:

|                                                                         |  | Miles de euros |        |
|-------------------------------------------------------------------------|--|----------------|--------|
|                                                                         |  | 2005           | 2004   |
| Riesgos dudosos, exclusivamente por razón de la morosidad del cliente   |  | 5.945          | 7.698  |
| Operaciones sin garantía real                                           |  | 3.322          | 3.475  |
| Hasta 6 meses                                                           |  | 619            | 989    |
| Más de 6 meses, sin exceder de 12                                       |  | 799            | 574    |
| Más de 12 meses, sin exceder de 18                                      |  | 465            | 787    |
| Más de 18 meses, sin exceder de 24                                      |  | 400            | 498    |
| Más de 24 meses                                                         |  | 1.039          | 627    |
| Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas                |  | 1.506          | 2.968  |
| Hasta 3 años                                                            |  | 1.461          | 2.887  |
| Más de 3 años, sin exceder de 4 años                                    |  | 45             | 27     |
| Más de 4 años, sin exceder de 5 años                                    |  | -              | 54     |
| Más de 5 años, sin exceder de 6 años                                    |  | -              | -      |
| Más de 6 años                                                           |  | -              | -      |
| Otras operaciones con garantía real                                     |  | 1.091          | 1.255  |
| Hasta 6 meses                                                           |  | 185            | 634    |
| Más de 6 meses, sin exceder de 12                                       |  | 531            | 396    |
| Más de 12 meses, sin exceder de 18                                      |  | 154            | 65     |
| Más de 18 meses, sin exceder de 24                                      |  | -              | 160    |
| Más de 24 meses                                                         |  | 221            | -      |
| Con garantía pignoratícia parcial                                       |  | 26             | -      |
| Riesgos dudosos, en los que concurren razones distintas de la morosidad |  | 2.592          | 4.121  |
| Operaciones sin garantía real                                           |  | 387            | 4.004  |
| Hasta 6 meses                                                           |  | 58             | 3.556  |
| Más de 6 meses, sin exceder de 12                                       |  | 3              | 261    |
| Más de 12 meses, sin exceder de 18                                      |  | 29             | -      |
| Más de 18 meses, sin exceder de 24                                      |  | 30             | -      |
| Más de 24 meses                                                         |  | 267            | 187    |
| Operaciones con garantía real sobre viviendas terminadas                |  | 81             | 117    |
| Hasta 3 años                                                            |  | 20             | -      |
| Más de 3 años, sin exceder de 4 años                                    |  | 36             | 117    |
| Más de 4 años, sin exceder de 5 años                                    |  | 25             | -      |
| Más de 5 años, sin exceder de 6 años                                    |  | -              | -      |
| Más de 6 años                                                           |  | -              | -      |
| Otras operaciones con garantía real                                     |  | 2.122          | -      |
| Hasta 6 meses                                                           |  | 1.878          | -      |
| Más de 6 meses, sin exceder de 12                                       |  | 28             | -      |
| Más de 12 meses, sin exceder de 18                                      |  | 111            | -      |
| Más de 18 meses, sin exceder de 24                                      |  | 30             | -      |
| Más de 24 meses                                                         |  | 75             | -      |
| Total riesgos dudosos                                                   |  | 8.535          | 11.819 |

### 11.3. Otros activos financieros

Todos los activos financieros incluidos en este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto se encuentran clasificados en la cartera de inversiones crediticias, por lo que se registran y valoran por su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En este epígrafe se incluyen otros saldos deudores a favor del Grupo por operaciones que no tienen la naturaleza de créditos.

El detalle de "Otros activos financieros" agrupados por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

|                                         | Miles de euros |              |
|-----------------------------------------|----------------|--------------|
|                                         | 2005           | 2004         |
| Cheques a cargo de entidades de crédito | 2.021          | 1.087        |
| Fianzas dadas en efectivo               | 150            | 50           |
| Comisiones por garantías financieras    | 953            | 907          |
| Otros conceptos                         | -              | 2            |
|                                         | <u>3.124</u>   | <u>2.046</u> |

### 11.4. Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas por el Grupo al cierre de los ejercicios 2004 y 2005 para los activos de la cartera de Inversiones Crediticias es el siguiente:

| Ejercicio 2004                                            | Miles de euros |               |             |               |
|-----------------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------|---------------|
|                                                           | Específica     | Genérica      | Riesgo País | Total         |
| Saldo al 1 de enero de 2004                               | <u>2.874</u>   | <u>8.893</u>  | <u>-</u>    | <u>11.767</u> |
| Dotaciones con cargo a resultados                         |                |               |             |               |
| Determinadas individualmente                              | 3.183          | -             | -           | 3.183         |
| Determinadas colectivamente                               | -              | 1.188         | -           | 1.188         |
| Recuperación de dotaciones con abono a resultados         | (796)          | -             | -           | (796)         |
| Dotaciones netas del ejercicio                            | <u>2.387</u>   | <u>1.188</u>  | <u>-</u>    | <u>3.575</u>  |
| Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores | (770)          | -             | -           | (770)         |
| Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos | -              | -             | -           | -             |
| Diferencias de cambio                                     | -              | -             | -           | -             |
| Traspaso entre fondos                                     | -              | -             | -           | -             |
| Otros                                                     | <u>(967)</u>   | <u>-</u>      | <u>-</u>    | <u>(967)</u>  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004                          | <u>3.524</u>   | <u>10.081</u> | <u>-</u>    | <u>13.605</u> |

| Ejercicio 2005                                            | Miles de euros |               |             |               |
|-----------------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------|---------------|
|                                                           | Específica     | Genérica      | Riesgo País | Total         |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004                          | <u>3.524</u>   | <u>10.081</u> | <u>-</u>    | <u>13.605</u> |
| Dotaciones con cargo a resultados                         |                |               |             |               |
| Determinadas individualmente                              | 2.170          | -             | -           | 2.170         |
| Determinadas colectivamente                               | -              | 2.136         | -           | 2.136         |
| Recuperación de dotaciones con abono a resultados         | <u>(390)</u>   | <u>-</u>      | <u>-</u>    | <u>(390)</u>  |
| Dotaciones netas del ejercicio                            | 1.780          | 2.136         | -           | 3.916         |
| Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores | <u>(862)</u>   | <u>-</u>      | <u>-</u>    | <u>(862)</u>  |
| Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos | -              | -             | -           | -             |
| Diferencias de cambio                                     | -              | -             | -           | -             |
| Traspaso entre fondos                                     | -              | -             | -           | -             |
| Otros                                                     | <u>(766)</u>   | <u>-</u>      | <u>-</u>    | <u>(766)</u>  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005                          | <u>3.676</u>   | <u>12.217</u> | <u>-</u>    | <u>15.893</u> |

El detalle de la partida "Pérdidas por deterioro – Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es como sigue:

|                                                           | Miles de euros |              |
|-----------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                           | 2005           | 2004         |
| Dotación neta del ejercicio                               | 3.916          | 3.575        |
| Activos en suspenso recuperados                           | <u>(434)</u>   | <u>(207)</u> |
| Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores | <u>(862)</u>   | <u>(770)</u> |
|                                                           | <u>2.620</u>   | <u>2.598</u> |

## 12. CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación es el siguiente:

|                          | Miles de euros |               |
|--------------------------|----------------|---------------|
|                          | Activo         |               |
|                          | 2005           | 2004          |
| Deuda Pública Española   | 6.956          | 17.122        |
| Deuda Pública Extranjera | <u>7.346</u>   | <u>8.265</u>  |
|                          | <u>14.302</u>  | <u>25.387</u> |

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 la totalidad de los activos de la Cartera de Inversión a Vencimiento cotiza en mercados organizados, no existiendo pérdidas por deterioro.

Los intereses devengados en el ejercicio 2005 de la cartera de inversión a vencimiento ascendieron a 336 miles de euros (2004: 88 miles de euros).

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 no existían importes de esta cartera cedidos a terceros ni afectos a compromisos.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

El detalle por plazo remanentes de vencimiento de este capítulo se encuentra detallado en la nota 7.b.2.) de Riesgo de liquidez.

### 13. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA

El desglose de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                       | Miles de euros |         |         |         |
|---------------------------------------|----------------|---------|---------|---------|
|                                       | 2005           |         | 2004    |         |
|                                       | Activos        | Pasivos | Activos | Pasivos |
| Activo material (Activos adjudicados) | 13             | -       | 139     | -       |
| Resto de activos                      | -              | -       | -       | -       |
|                                       | 13             | -       | 139     | -       |
| Correcciones de valor por deterioro   | -              | -       | (28)    | -       |
|                                       | 13             | -       | 111     | -       |

El valor razonable de los activos adjudicados calculado por tasadores independientes no difiere significativamente del valor por el que están contabilizados.

El detalle del movimiento registrado en este capítulo de los balances de situación durante los ejercicios 2005 y 2004 ha sido el siguiente:

|                                  | Miles de euros |
|----------------------------------|----------------|
|                                  | Activos        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2003 | 224            |
| Dotaciones                       | (32)           |
| Recuperaciones                   | (236)          |
| Traspasos                        | 183            |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004 | 139            |
| Dotaciones                       | 24             |
| Recuperaciones                   | (108)          |
| Traspasos                        | (42)           |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005 | 13             |

El movimiento durante los ejercicios 2005 y 2004 de las correcciones de valor por deterioro correspondientes a los Activos no corrientes en venta es el siguiente:

|                              | Miles de euros |      |
|------------------------------|----------------|------|
|                              | 2005           | 2004 |
| Saldo al inicio de ejercicio | (28)           | -    |
| Dotaciones                   | -              | 28   |
| Recuperaciones               | -              | -    |
| Traspasos                    | 28             | -    |
| Saldo al final del ejercicio | -              | (28) |

#### 14. PARTICIPACIONES

En este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, se incluye el valor contable de las acciones de sociedades con una participación directa o indirecta de Caja Guadalajara igual o superior al 20% que se integran por el sistema de puesta en equivalencia (Nota 2.c). En el Anexo I se indican los porcentajes de participación, directa e indirecta, y otra información relevante de dichas sociedades.

El detalle este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

|                      | Miles de euros |              |
|----------------------|----------------|--------------|
|                      | 2005           | 2004         |
| Entidades asociadas  | 3.285          | 48           |
| Entidades multigrupo | 7.360          | 4.920        |
|                      | <u>10.645</u>  | <u>4.968</u> |

Al cierre de los ejercicios 2005 y 2004 el capítulo "Participaciones" presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran:

|                | 2005           |                  | 2004           |                  |
|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                | Miles de euros | % sobre el total | Miles de euros | % sobre el total |
| Con cotización | -              | -                | -              | -                |
| Sin cotización | <u>10.645</u>  | <u>100%</u>      | <u>4.968</u>   | <u>100%</u>      |
|                | <u>10.645</u>  | <u>100%</u>      | <u>4.968</u>   | <u>100%</u>      |



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Durante los ejercicios 2005 y 2004 este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos ha experimentado los siguientes movimientos:

|               | Miles de euros |              |
|---------------|----------------|--------------|
|               | 2005           | 2004         |
| Saldo inicial | 4.968          | 3.038        |
| Altas         | 6.052          | 1.930        |
| Bajas         | (375)          | -            |
| Saldo final   | <u>10.645</u>  | <u>4.968</u> |

## 15. ACTIVO MATERIAL

El detalle de este capítulo de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                                  | Miles de euros |               |
|--------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                  | 2005           | 2004          |
| Uso propio                                       | 24.511         | 21.800        |
| Inversiones inmobiliarias                        | 9.719          | 10.974        |
| Otros activos cedidos en arrendamiento operativo | 510            | -             |
| Afecto a la obra social (Nota 25)                | <u>405</u>     | <u>463</u>    |
|                                                  | <u>35.145</u>  | <u>33.237</u> |



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

### 15.1. Uso propio

El detalle de este epígrafe de los balances de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004, en este epígrafe, se muestran a continuación:

|                               | Miles de euros          |                                         |           |                |       |         |
|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-----------|----------------|-------|---------|
|                               | Equipos<br>Informáticos | Mobiliario,<br>Instalaciones y<br>Otros | Edificios | Obras en curso | Otros | TOTAL   |
| <u>Valor de Coste</u>         |                         |                                         |           |                |       |         |
| Saldo al 1.01.04              | 4.622                   | 8.668                                   | 13.668    | 274            | -     | 27.232  |
| Altas                         | 541                     | 1.320                                   | 1.878     | 958            | -     | 4.697   |
| Bajas                         | -                       | (104)                                   | (146)     | (658)          | -     | (908)   |
| Traspasos                     | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -       |
| Saldo al 31.12.04             | 5.163                   | 9.884                                   | 15.400    | 574            | -     | 31.021  |
| Altas                         | 495                     | 1.313                                   | 2.234     | 1.108          | -     | 5.150   |
| Bajas                         | (211)                   | (809)                                   | (117)     | (667)          | -     | (1.804) |
| Traspasos                     | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -       |
| Saldo al 31.12.05             | 5.447                   | 10.388                                  | 17.517    | 1.015          | -     | 34.367  |
| <u>Amortización Acumulada</u> |                         |                                         |           |                |       |         |
| Saldo al 1.01.04              | (2.495)                 | (3.229)                                 | (1.861)   | -              | -     | (7.585) |
| Altas                         | (810)                   | (721)                                   | (169)     | -              | -     | (1.700) |
| Bajas                         | -                       | 55                                      | 9         | -              | -     | 64      |
| Traspasos                     | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -       |
| Saldo al 31.12.04             | (3.305)                 | (3.895)                                 | (2.021)   | -              | -     | (9.221) |
| Altas                         | (805)                   | (793)                                   | (162)     | -              | -     | (1.760) |
| Bajas                         | 211                     | 803                                     | 111       | -              | -     | 1.125   |
| Traspasos                     | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -       |
| Saldo al 31.12.05             | (3.899)                 | (3.885)                                 | (2.072)   | -              | -     | (9.856) |
| <u>Pérdidas por deterioro</u> |                         |                                         |           |                |       |         |
| Saldo al 1.01.04              | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -       |
| Saldo al 31.12.04             | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -       |
| Saldo al 31.12.05             | -                       | -                                       | -         | -              | -     | -       |
| Valor neto a 31.12.04         | 1.858                   | 5.989                                   | 13.379    | 574            | -     | 21.800  |
| Valor neto a 31.12.05         | 1.548                   | 6.503                                   | 15.445    | 1.015          | -     | 24.511  |

## 15.2 Afecto a la obra social

El detalle de este epígrafe de los balances de situación consolidados y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004, en este epígrafe, se muestran a continuación:

|                               | Miles de euros                |           |       |
|-------------------------------|-------------------------------|-----------|-------|
|                               | Afecto a la Obra Social       |           |       |
|                               | Mobiliario e<br>Instalaciones | Inmuebles | TOTAL |
| <u>Valor de Coste</u>         |                               |           |       |
| Saldo al 1.01.04              | 534                           | 502       | 1.036 |
| Altas                         | 23                            | -         | 23    |
| Bajas                         | (77)                          | (94)      | (171) |
| Traspasos                     | -                             | -         | -     |
| Saldo al 31.12.04             | 480                           | 408       | 888   |
| Altas                         | 13                            | 1         | 14    |
| Bajas                         | (29)                          | -         | (29)  |
| Traspasos                     | -                             | -         | -     |
| Saldo al 31.12.05             | 464                           | 409       | 873   |
| <u>Amortización Acumulada</u> |                               |           |       |
| Saldo al 1.01.04              | (225)                         | (232)     | (457) |
| Altas                         | (4)                           | (77)      | (81)  |
| Bajas                         | 18                            | 95        | 113   |
| Traspasos                     | -                             | -         | -     |
| Saldo al 31.12.04             | (211)                         | (214)     | (425) |
| Altas                         | (35)                          | (8)       | (43)  |
| Bajas                         | -                             | -         | -     |
| Traspasos                     | -                             | -         | -     |
| Saldo al 31.12.05             | (246)                         | (222)     | (468) |
| <u>Pérdidas por deterioro</u> |                               |           |       |
| Saldo al 1.01.04              | -                             | -         | -     |
| Saldo al 31.12.04             | -                             | -         | -     |
| Saldo al 31.12.05             | -                             | -         | -     |
| Valor neto a 31.12.04         | 269                           | 194       | 463   |
| Valor neto a 31.12.05         | 218                           | 187       | 405   |

Formando parte del saldo neto al 31 de diciembre de 2005 en uso propio, existen partidas por un importe aproximado a 609 miles de euros (639 miles de euros al 31 de diciembre de 2004) correspondientes a inmovilizado material que Caja Guadalajara está adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero.

Al 31 de diciembre de 2005, el Grupo no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2005 asciende a 4.289 miles de euros (2004: 2.690 miles de euros).

De acuerdo con lo establecido en las NIIF, la Entidad revalorizó los “Edificios de uso propio” y de libre disposición con fecha 1 de enero de 2004 (Nota 3.3). La Entidad no realiza tasaciones periódicas a no ser que existan evidencias de potencial deterioro, no obstante, los Administradores entienden que dadas las recientes tasaciones realizadas, los valores razonables del Activo Material no difieren significativamente de los importes por los que están contabilizados.

### 15.3. Arrendamientos financieros y operativos

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 la Entidad no mantenía saldos significativos a cobrar a la clientela por arrendamientos financieros.

### 15.4. Inversiones inmobiliarias y arrendamientos operativos

El detalle de estos epígrafes de los balances de situación consolidados y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004, en estos epígrafes, se muestran a continuación:

|                               | Inversiones Inmobiliarias |                            | Otros activos cedidos en arrendamiento operativo | TOTAL   |
|-------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------|---------|
|                               | Edificios                 | Fincas, parcelas y solares |                                                  |         |
| <u>Valor de Coste</u>         |                           |                            |                                                  |         |
| Saldo al 1.01.04              | -                         | 395                        | -                                                | 395     |
| Altas                         | -                         | 11.033                     | -                                                | 11.033  |
| Bajas                         | -                         | (454)                      | -                                                | (454)   |
| Traspasos                     | -                         | -                          | -                                                | -       |
| Saldo al 31.12.04             | -                         | 10.974                     | -                                                | 10.974  |
| Altas                         | -                         | 5.839                      | 510                                              | 6.349   |
| Bajas                         | -                         | (7.092)                    | -                                                | (7.092) |
| Traspasos                     | -                         | -                          | -                                                | -       |
| Saldo al 31.12.05             | -                         | 9.719                      | 510                                              | 10.229  |
| <u>Amortización Acumulada</u> |                           |                            |                                                  |         |
| Saldo al 1.01.04              | -                         | -                          | -                                                | -       |
| Altas                         | -                         | -                          | -                                                | -       |
| Bajas                         | -                         | -                          | -                                                | -       |
| Traspasos                     | -                         | -                          | -                                                | -       |
| Saldo al 31.12.04             | -                         | -                          | -                                                | -       |
| Altas                         | -                         | -                          | -                                                | -       |
| Bajas                         | -                         | -                          | -                                                | -       |
| Traspasos                     | -                         | -                          | -                                                | -       |
| Saldo al 31.12.05             | -                         | -                          | -                                                | -       |

## 16. ACTIVO INTANGIBLE

La composición de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

|                        | Miles de euros |            |
|------------------------|----------------|------------|
|                        | 2005           | 2004       |
| Otro activo intangible | 799            | 351        |
|                        | <u>799</u>     | <u>351</u> |

Dentro del epígrafe "Otro Activo Intangible" se recoge principalmente los importes satisfechos, por el Grupo en relación con el desarrollo e implantación de plataformas informáticas, relacionadas con la actividad diaria de Caja Guadalajara. A 31 de diciembre de 2005, las citadas plataformas informáticas se encuentran en fase de desarrollo y prueba, por lo que en la actualidad no se ha estimado la duración y vida útil de estas aplicaciones.

La totalidad de los gastos activados, se corresponden con trabajos desarrollados por terceros, no existiendo activos desarrollados internamente por las Entidades del Grupo.

No hay activos intangibles de importe significativo con restricciones de uso o titularidad ni con vida útil indefinida. Durante los ejercicios 2005 y 2004 no ha sido necesario registrar pérdidas por deterioro por estos activos.

## 17. PERIODIFICACIONES DE ACTIVO Y PASIVO

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos para los ejercicios 2005 y 2004 es la siguiente:

|                              | Miles de euros |              |
|------------------------------|----------------|--------------|
|                              | 2005           | 2004         |
| <u>Activo:</u>               |                |              |
| Gastos pagados no devengados | 267            | 264          |
|                              | <u>267</u>     | <u>264</u>   |
| <u>Pasivo:</u>               |                |              |
| Por garantías financieras    | 1.072          | 964          |
| Resto                        | 919            | 1.036        |
|                              | <u>1.991</u>   | <u>2.000</u> |

## 18. OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos para los ejercicios 2005 y 2004 es la siguiente:

|                             | Miles de euros |            |
|-----------------------------|----------------|------------|
|                             | 2005           | 2004       |
| <u>Activo:</u>              |                |            |
| Resto                       |                |            |
| Operaciones en camino       | 214            | 34         |
| Otros conceptos             | 37             | 28         |
|                             | <u>251</u>     | <u>62</u>  |
| <u>Pasivo:</u>              |                |            |
| Fondo obra social (Nota 25) | 480            | 656        |
| Resto                       |                |            |
| Operaciones en camino       | 323            | -          |
| Otros conceptos             | -              | 4          |
|                             | <u>803</u>     | <u>660</u> |

## 19. OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS

El detalle de este capítulo de los balances de situación es el siguiente:

|                           | Miles de euros |              |
|---------------------------|----------------|--------------|
|                           | 2005           | 2004         |
| Depósitos de la clientela | 23.020         | 3.144        |
|                           | <u>23.020</u>  | <u>3.144</u> |

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este capítulo se encuentra detallado en la nota 7.b.2.) de Riesgo de liquidez.

Los depósitos recibidos de la clientela corresponden a imposiciones a plazo fijo contratadas con clientes cuyo coste está indexado a la revalorización de una cesta de valores. Dado que no ha sido posible estimar con fiabilidad el valor razonable del derivado implícito de estos depósitos, se ha tratado contablemente el depósito como un instrumento financiero híbrido en su conjunto, y ha sido clasificado en la cartera de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

## 20. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO

El detalle de este capítulo del pasivo de los balances de situación consolidados es el siguiente:

|                                   | Miles de euros |                |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
|                                   | 2005           | 2004           |
| Depósitos de entidades de crédito | 4.847          | 5.168          |
| Depósitos de la clientela         | 935.915        | 807.339        |
| Pasivos subordinados              | 26.589         | 24.585         |
| Otros pasivos financieros         | 9.225          | 8.583          |
|                                   | <u>976.576</u> | <u>845.675</u> |

Durante los ejercicios 2005 y 2004 no se han realizado traspasos de activos incluidos en estos epígrafes a otras carteras de activos financieros.

### 20.1. Depósitos de entidades de crédito

El detalle de este epígrafe del pasivo de los balances de situación consolidados en función de la naturaleza del instrumento es el siguiente:

|                        | Miles de euros |              |
|------------------------|----------------|--------------|
|                        | 2005           | 2004         |
| Cuentas a plazo        | 4.457          | 4.787        |
| Otras cuentas          | 366            | 352          |
| Ajustes por valoración |                |              |
| Intereses devengados   |                |              |
| Entidades residentes   | <u>24</u>      | <u>29</u>    |
|                        | <u>4.847</u>   | <u>5.168</u> |

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.b.2.) de Riesgo de liquidez.

## 20.2. Depósitos de la clientela

La composición de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, atendiendo a la contraparte y tipo de pasivo financiero, se indica a continuación:

|                                         | Miles de euros |                |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
|                                         | 2005           | 2004           |
| Administraciones públicas españolas     | 85.657         | 45.716         |
| Otros sectores residentes               |                |                |
| Depósitos a la vista                    |                |                |
| Cuentas corrientes                      | 116.779        | 102.112        |
| Cuentas de ahorro                       | 243.536        | 221.096        |
| Otros fondos a la vista                 | 4.945          | 2.130          |
| Depósitos a plazo                       |                |                |
| Imposiciones a plazo                    | 472.905        | 422.492        |
| Cuentas de ahorro – vivienda            | 3.986          | 3.555          |
| Otros fondos a plazo                    | 29             | 40             |
| Cesión temporal de activos              | 4.018          | 6.616          |
| Ajustes por valoración                  | 2.985          | 2.349          |
| Administraciones públicas no residentes | -              | -              |
| Otros sectores no residentes            | 1.075          | 1.233          |
|                                         | <u>935.915</u> | <u>807.339</u> |

El epígrafe de “Administraciones Públicas Españolas” incluye cesiones temporales de activos por importe de 11.300 miles de euros, al 31 de diciembre de 2005 (sin saldo al 31 de diciembre de 2004).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la Nota 7.b.2.) de Riesgo de liquidez.

## 20.3. Pasivos subordinados

Su composición es la siguiente:

|                                                            | Miles de euros |               |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                            | 2005           | 2004          |
| Por tipo de pasivo financiero y contrapartes               |                |               |
| Débitos representados por valores negociables subordinados |                |               |
| Convertibles                                               | -              | -             |
| No convertibles                                            | 26.486         | 24.488        |
| Ajustes por valoración                                     | 103            | 97            |
|                                                            | <u>26.589</u>  | <u>24.585</u> |



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Estas emisiones se ajustan a lo indicado en la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y al Real Decreto 1370/1985, de 1 de agosto, por lo que, a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de los acreedores comunes, suspendiéndose el pago de intereses en el supuesto de que la cuenta de resultados de la Entidad dominante haya presentado pérdidas en el semestre natural anterior.

Su movimiento durante los ejercicios 2005 y 2004 (sin la consideración de los ajustes por valoración) ha sido el siguiente:

|                   | Miles de euros |
|-------------------|----------------|
| Saldo al 1.01.04  | 20.488         |
| Altas             | 4.000          |
| Saldo al 31.12.04 | 24.488         |
| Altas             | 3.501          |
| Bajas             | (1.503)        |
| Saldo al 31.12.05 | 26.486         |

El saldo de este capítulo corresponde a las emisiones de obligaciones subordinadas realizadas por el Grupo con el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2005 y 2004 (sin considerar el importe de ajustes por valoración):

| Emisión        | Moneda | Fecha de emisión | Fecha vencimiento | Importe miles de euros |     | Tipo de interés inicial |
|----------------|--------|------------------|-------------------|------------------------|-----|-------------------------|
| Tercera        | Euro   | 10.01.1995       | 2005              | 1.503                  | (1) | 7,50%                   |
| Cuarta         | Euro   | 10.12.1997       | 2007              | 1.503                  | (2) | 4,50%                   |
| Quinta         | Euro   | 30.11.1998       | 2008              | 3.005                  | (3) | 4,00%                   |
| Sexta          | Euro   | 27.12.1999       | 2009              | 977                    | (4) | 4,00%                   |
| Séptima        | Euro   | 06.11.2001       | 2011              | 5.000                  | (5) | 5,50%                   |
| Octava         | Euro   | 01.10.2002       | 2012              | 4.500                  | (6) | 5,25%                   |
| Novena         | Euro   | 14.10.2003       | 2013              | 4.000                  | (7) | 3,25%                   |
| Décima         | Euro   | 25.10.2004       | 2014              | 4.000                  | (8) | 3,75%                   |
| Saldo 31.12.04 |        |                  |                   | 24.488                 |     |                         |
| Cuarta         | Euro   | 10.12.1997       | 2007              | 1.503                  | (2) | 4,50%                   |
| Quinta         | Euro   | 30.11.1998       | 2008              | 3.005                  | (3) | 4,00%                   |
| Sexta          | Euro   | 27.12.1999       | 2009              | 978                    | (4) | 4,00%                   |
| Séptima        | Euro   | 06.11.2001       | 2011              | 5.000                  | (5) | 5,50%                   |
| Octava         | Euro   | 01.10.2002       | 2012              | 4.500                  | (6) | 5,25%                   |
| Novena         | Euro   | 14.10.2003       | 2013              | 4.000                  | (7) | 3,25%                   |
| Décima         | Euro   | 25.10.2004       | 2014              | 4.000                  | (8) | 3,75%                   |
| Undécima       | Euro   | 28.11.2005       | 2015              | 3.500                  | (9) | 3,50%                   |
| Saldo 31.12.05 |        |                  |                   | 26.486                 |     |                         |



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

- (1) A partir del 10 de enero de 1996, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 1 punto el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorros, correspondiente al mes de octubre de cada año, con un tipo máximo del 11%.
- (2) A partir del 10 de diciembre de 1999, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 0,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondiente al mes de septiembre de cada año, con un tipo máximo del 8%.
- (3) A partir del 30 de noviembre de 1999, el tipo de interés se fijará anualmente determinándose el mismo incrementando en 0,5 puntos el tipo pasivo de referencia de las Cajas de Ahorro, correspondiente al mes de septiembre de cada año, con un tipo máximo del 7% anual.
- (4) A partir del 15 de diciembre de 2002, el tipo de interés se fijará anualmente determinándose el mismo incrementando en 0,25 puntos el tipo de referencia de la emisión (Euribor a 3 meses).
- (5) Tipo de interés vigente para el primer semestre de la emisión. En el segundo semestre, el tipo de interés será del 5,25% y a partir de 17 de octubre de 2002, el tipo de interés se fijará anualmente aplicando el Euribor a 3 meses correspondiente al último día hábil del mes de agosto inmediato anterior más 0,50% puntos, con un tipo máximo anual del 7%.
- (6) Tipo de interés vigente el primer año de la emisión. A partir de 1 de octubre de 2003, el tipo de interés se fijará anualmente, determinándose el mismo incrementando en 0,25 puntos el tipo de referencia de la emisión (Euribor a 3 meses).
- (7) A partir de 1 de octubre de 2004, el tipo de interés se fijará anualmente, indiciado al Euribor a 3 meses más 0,25 puntos. El tipo de interés máximo será del 5%. No obstante, a partir de los 5 años desde la fecha de cierre de emisión, el emisor podrá amortizar totalmente la emisión, previa autorización del Banco de España.
- (8) Tipo de interés hasta el 25 de abril de 2005 es del 3,75%. A partir del 25 de octubre de 2005, el tipo de interés será fijado anualmente, determinándose el mismo incrementando en 0,25 puntos el tipo de referencia de la emisión (Euribor a 3 meses).
- (9) Tipo de interés hasta el 28 de mayo de 2006 es del 3,50%. A partir del 28 de mayo de 2006, el tipo de interés se fijará semestralmente, determinándose el mismo incrementado en 0,30 puntos el tipo de interés Euribor a 6 meses del segundo día hábil anterior al del inicio del período de interés de que se trate. En cualquier caso, el tipo de interés nominal anual máximo será el 5%. A partir de los 5 años desde la fecha de cierre de emisión, el emisor podrá amortizar totalmente la emisión, previa autorización del Banco de España.

Estas emisiones de obligaciones subordinadas tienen la consideración de recursos propios. Al 31 de diciembre de 2005 su cómputo como recursos propios se ha realizado conforme a lo establecido en la normativa vigente.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante los ejercicios 2005 y 2004 han ascendido a 584 y 546 miles de euros, respectivamente.

#### 20.4. Otros pasivos financieros

El detalle de otros pasivos financieros agrupados por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

|                        | Miles de euros |              |
|------------------------|----------------|--------------|
|                        | 2005           | 2004         |
| Obligaciones a pagar   | 402            | -            |
| Fianzas recibidas      | 4              | 1            |
| Cuentas de recaudación | 6.450          | 5.793        |
| Cuentas especiales     | 7              | 7            |
| Otros conceptos        | 2.362          | 2.782        |
|                        | <u>9.225</u>   | <u>8.583</u> |

El epígrafe "Cuentas de Recaudación" recoge, principalmente, el importe recaudado durante el mes de diciembre, y pendiente de transferir a la Tesorería General de la Seguridad Social.

#### 21. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los saldos de los balances consolidados que reflejaban saldos por fondos de pensiones y obligaciones similares presentaban el siguiente detalle:

|                                                     | Miles de euros |              |
|-----------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                     | 2005           | 2004         |
| Fondo para pensiones y obligaciones similares       | 3.102          | 3.723        |
| Provisiones para riesgos y compromisos contingentes | 946            | 822          |
| Otras provisiones                                   | -              | -            |
|                                                     | <u>4.048</u>   | <u>4.545</u> |

El movimiento experimentado por estos epígrafes en los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                  | Miles de euros       |                                       |                   |              |
|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|-------------------|--------------|
|                                  | Fondo para pensiones | Provisiones para riesgos contingentes | Otras provisiones | Total        |
| Saldo al 1 de enero de 2004      | 4.257                | 678                                   | 55                | 4.990        |
| Dotaciones                       | 164                  | 127                                   | (31)              | 260          |
| Recuperaciones                   | -                    | -                                     | -                 | -            |
| Otros movimientos                | (698)                | 17                                    | (24)              | (705)        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2004 | 3.723                | 822                                   | -                 | 4.545        |
| Dotaciones                       | 175                  | 253                                   | 1.575             | 2.003        |
| Recuperaciones                   | (1)                  | (129)                                 | (1.575)           | (1.705)      |
| Otros movimientos                | (795)                | -                                     | -                 | (795)        |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005 | <u>3.102</u>         | <u>946</u>                            | <u>-</u>          | <u>4.048</u> |

#### Fondo para pensiones y obligaciones similares

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

|                           | Miles de euros |              |
|---------------------------|----------------|--------------|
|                           | 2005           | 2004         |
| Compromisos por pensiones | 176            | -            |
| Fondo para prejubilados   | 2.612          | 3.381        |
| Otros compromisos         | 314            | 342          |
|                           | <u>3.102</u>   | <u>3.723</u> |

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los saldos de los balances que reflejaban saldos por fondos de pensiones y obligaciones similares presentaban el siguiente detalle:

|                                               | Miles de euros |              |
|-----------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                               | 2005           | 2004         |
| Pasivo                                        |                |              |
| Fondo de pensiones RD 1588/1999 exteriorizado |                |              |
| Por pólizas de seguros vinculados a pensiones | -              | -            |
| Resto exteriorizado                           | 314            | 342          |
| Fondo de pensiones RD 1588/1999 resto         | -              | -            |
| Otros compromisos                             | 2.788          | 3.381        |
|                                               | <u>3.102</u>   | <u>3.723</u> |

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los compromisos por pensiones y obligaciones similares del Grupo presentaban el siguiente detalle:

|                                            | Miles de euros      |          |       |                     |       |
|--------------------------------------------|---------------------|----------|-------|---------------------|-------|
|                                            | Prestación definida |          |       | Aportación definida |       |
|                                            | RD 1588/99          |          |       |                     |       |
|                                            | Exteriorizados      | Internos | Resto | RD 1588/99          | Resto |
| <u>Ejercicio 2005</u>                      |                     |          |       |                     |       |
| Compromisos por pensiones causadas         | 1.842               | -        | 2.788 | -                   | -     |
| Riesgos por pensiones no causadas          |                     |          |       |                     |       |
| - devengados                               | -                   | -        | -     | 10.030              | -     |
| - no devengados                            | -                   | -        | -     | -                   | -     |
| Compromisos devengados a cubrir            | 1.842               | -        | 2.788 | 10.030              | -     |
| Coberturas de los compromisos a cubrir     |                     |          |       |                     |       |
| - Con planes de pensiones                  | -                   | -        | -     | 10.030              | -     |
| - Con pólizas de seguro de Ent. del grupo  | -                   | -        | -     | -                   | -     |
| - Con pólizas de seguro de otras entidades | 1.527               | -        | -     | -                   | -     |
| - Con fondos de pensiones internos         | 314                 | -        | 2.788 | -                   | -     |
| Total Coberturas                           | 1.842               | -        | 2.788 | 10.030              | -     |

|                                            | Miles de euros      |          |       |                     |       |
|--------------------------------------------|---------------------|----------|-------|---------------------|-------|
|                                            | Prestación definida |          |       | Aportación definida |       |
|                                            | RD 1588/99          |          |       |                     |       |
|                                            | Exteriorizados      | Internos | Resto | RD 1588/99          | Resto |
| <u>Ejercicio 2004</u>                      |                     |          |       |                     |       |
| Compromisos por pensiones causadas         | 1.474               | -        | 3.381 | -                   | -     |
| Riesgos por pensiones no causadas          |                     |          |       |                     |       |
| - devengados                               | -                   | -        | -     | 8.104               | -     |
| - no devengados                            | -                   | -        | -     | -                   | -     |
| Compromisos devengados a cubrir            | 1.474               | -        | 3.381 | 8.104               | -     |
| Coberturas de los compromisos a cubrir     |                     |          |       |                     |       |
| - Con planes de pensiones                  | -                   | -        | -     | 8.104               | -     |
| - Con pólizas de seguro de Ent. del grupo  | -                   | -        | -     | -                   | -     |
| - Con pólizas de seguro de otras entidades | 1.132               | -        | -     | -                   | -     |
| - Con fondos de pensiones internos         | 342                 | -        | 3.381 | -                   | -     |
| Total Coberturas                           | 1.474               | -        | 3.381 | 8.104               | -     |

Las principales hipótesis adoptadas en los estudios actuariales, realizados por expertos profesionales independientes, utilizados para cuantificar los compromisos de prestación definida (RD 1588/99: Planes 1 y 2; Resto: no afecto al RD 1588/99) han sido:

|                                                         | 2005          | 2004          |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1) Tablas de mortalidad                                 |               |               |
| - Exteriorizado                                         | GRMF- 95      | GRMF- 95      |
| - Interno                                               | GRMF-95       | GRMF-95       |
| - Resto                                                 | GRMF-95       | GRMF-95       |
| 2) Tipo de actualización                                |               |               |
| - Exteriorizado                                         | 4,39%         | 5,09%         |
| - Interno                                               | -             | -             |
| - Resto                                                 | 2,60% - 2,96% | 2,97% - 2,96% |
| 3) Tasa de crecimientos de salarios                     |               |               |
| - Exteriorizado                                         | 3%            | 3%            |
| - Interno                                               | -             | -             |
| - Resto                                                 | 2%            | 2%            |
| 4) Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan |               |               |
| - Exteriorizado                                         | 4,39%         | 5,09%         |
| - Interno                                               | -             | -             |
| - Resto                                                 | -             | -             |

El detalle del gasto e ingreso total reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias por compromisos de pensiones y obligaciones similares en los ejercicios 2005 y 2004, distribuido entre las diferentes partidas, es el siguiente:

|                                                                 | Miles de euros |            |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                                 | 2005           | 2004       |
| Intereses y cargas asimiladas (coste por intereses)             | 96             | -          |
| Dotaciones netas a provisiones (por prejubilaciones)            | 175            | 19         |
| Dotaciones netas a provisiones (por pensiones)                  | (1)            | 145        |
| Gastos de personal (dotaciones a fondos de aportación definida) | 653            | 494        |
|                                                                 | <u>923</u>     | <u>658</u> |

No existen activos materiales propiedad del plan ocupados por la Caja Guadalajara, ni existen activos financieros emitidos por la Caja Guadalajara y adquiridos por el plan, en ninguno de los dos ejercicios.

#### Provisiones para riesgos y compromisos contingentes

Este epígrafe incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que el Grupo garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

#### Otras provisiones

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

### 22. AJUSTES POR VALORACIÓN AL PATRIMONIO NETO

Este capítulo de los balances de situación consolidados recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, según se indica en la Nota 4, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto del Grupo. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen.

El movimiento del saldo de este capítulo a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004 se presenta seguidamente:

|                                                                    | Miles de euros |              |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                    | 2005           | 2004         |
| Saldo inicial                                                      | 2.818          | 2.452        |
| Variaciones de valor razonable de valores representativos de deuda | (990)          | 332          |
| Variaciones de valor razonable de Instrumentos de capital          | 31             | 34           |
|                                                                    | <u>1.859</u>   | <u>2.818</u> |
| Saldo final                                                        |                |              |

### 23. RESERVAS

El detalle, por conceptos, del saldo de reservas es el siguiente:

|                                                             | Miles de euros |               |
|-------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                             | 2005           | 2004          |
| Reservas restringidas                                       |                |               |
| Reservas de revalorización                                  | 3.070          | 3.129         |
| Reservas voluntarias y reservas (pérdidas) de consolidación |                |               |
| De entidad dominante                                        | 43.155         | 39.829        |
| De entidades del grupo                                      | 949            | 696           |
| De entidades asociadas y multigrupo                         | 345            | 336           |
|                                                             | <u>47.519</u>  | <u>43.990</u> |

El movimiento de las cuentas de la reservas durante el ejercicio 2005 ha sido el siguiente:

|                                                                                | Miles de euros |               |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                                                | 2005           | 2004          |
| Saldo inicial                                                                  | 43.990         | 45.802        |
| Incremento de las reservas (distribución de resultados del ejercicio anterior) | 3.590          | -             |
| Distribución resultado 2003 al Fondo O.B.S.                                    | -              | (1.500)       |
| Otros movimientos                                                              | (61)           | (312)         |
| Saldo final                                                                    | <u>47.519</u>  | <u>43.990</u> |

#### Reservas atribuidas a las entidades consolidadas

El desglose por entidades de los saldos de esta partida de los balances de situación consolidados (una vez considerado el efecto de los ajustes de consolidación) y los importes registrados como ajustes por valoración al patrimonio neto como resultado del proceso de consolidación, se indican seguidamente:

| Sociedades                                         | Miles de euros |                                      |               |                                      |
|----------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------|
|                                                    | 2005           |                                      | 2004          |                                      |
|                                                    | Reservas       | Ajustes al patrimonio por valoración | Reservas      | Ajustes al patrimonio por valoración |
| Caja Provincial de Ahorros de Guadalajara          | 46.225         | 1.859                                | 42.958        | 2.818                                |
| Wad-Al - Hayara Servicios, S.A.                    | 907            | -                                    | 658           | -                                    |
| Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A. | 24             | -                                    | 24            | -                                    |
| SERCAPGU, S.L.                                     | 18             | -                                    | 14            | -                                    |
|                                                    | <u>47.174</u>  | <u>1.859</u>                         | <u>43.654</u> | <u>2.818</u>                         |

#### Reservas atribuidas a las entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por entidades de los saldos de esta cuenta de los balances de situación consolidados (una vez considerado el efecto de los ajustes de consolidación) y los importes registrados como ajustes por valoración al patrimonio neto como resultado del proceso de consolidación, se indican seguidamente:

| Sociedades                                  | Miles de euros |                                      |            |                                      |
|---------------------------------------------|----------------|--------------------------------------|------------|--------------------------------------|
|                                             | 2005           |                                      | 2004       |                                      |
|                                             | Reservas       | Ajustes al patrimonio por valoración | Reservas   | Ajustes al patrimonio por valoración |
| Guadapelayo, S.L.                           | 151            | -                                    | 26         | -                                    |
| Promotora Damas Ocho, S.L.                  | 106            | -                                    | 66         | -                                    |
| Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L.  | (13)           | -                                    | (3)        | -                                    |
| Promociones Guadavila, S.L.                 | 29             | -                                    | 51         | -                                    |
| Suelos y Desarrollos Guadalajara, S.L.      | (1)            | -                                    | -          | -                                    |
| Río Pardo Promociones, S.A.                 | 88             | -                                    | 196        | -                                    |
| Desarrollos Inmobiliarios Guadalajara, S.L. | (15)           | -                                    | -          | -                                    |
|                                             | <u>345</u>     | <u>-</u>                             | <u>336</u> | <u>-</u>                             |

## 24. RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES

### 24.1. Riesgos contingentes

El detalle de los riesgos contingentes entendidos como aquellos importes que el Grupo deberá pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago, al cierre de los ejercicios 2005 y 2004, se muestra a continuación:

|                                                 | Miles de euros |               |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                 | 2005           | 2004          |
| Garantías financieras                           |                |               |
| Avalés financieros                              | 27.552         | 14.743        |
| Avalés técnicos                                 | 25.061         | 19.844        |
| Exportación e importación de bienes y servicios | 165            | 83            |
| Otras obligaciones                              | 5.977          | 2.628         |
| Otros riesgos contingentes                      | 888            | 409           |
|                                                 | <u>59.643</u>  | <u>37.707</u> |

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para el Grupo, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Grupo.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el capítulo "Comisiones Percibidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, el Grupo no poseía activos que garantizaran operaciones realizadas por la misma o por terceros.

### 24.2. Compromisos contingentes

El detalle de los compromisos contingentes al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                            | Miles de euros |                |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                            | 2005           | 2004           |
| Compromisos de crédito                     | 158.239        | 111.881        |
| Valores suscritos pendientes de desembolso | 2.994          | 8.982          |
| Otros compromisos                          | 8.681          | 7.184          |
|                                            | <u>169.914</u> | <u>128.047</u> |



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Esta partida recoge los compromisos irrevocables de facilitar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados. Todos los compromisos de crédito con los que cuenta el Grupo son de disponibilidad inmediata.

El detalle de los compromisos de créditos en los ejercicios 2005 y 2004 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

|                                         | Miles de euros |                |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
|                                         | 2005           | 2004           |
|                                         | Disponible     | Disponible     |
| Disponible por terceros                 |                |                |
| Por el Sector Administraciones Públicas | 9.126          | 4.213          |
| Por otros sectores residentes           | 149.113        | 107.656        |
| Por no residentes                       | -              | 12             |
|                                         | <u>158.239</u> | <u>111.881</u> |

El tipo de interés medio ofrecido para estos compromisos es del 3,173% en el 2005 (2004: 2,805%).

El detalle de los "Valores suscritos pendientes de desembolso" recoge el importe pendiente de desembolso de la ampliación de capital de la empresa del grupo Wad-Al-Hayara, con motivo de la ampliación de capital acordada en diciembre 2004, por 12.000 miles de euros, y, correspondiente al 25% de la ampliación de capital.

El epígrafe "Otros compromisos" recoge principalmente los compromisos asumidos por el Grupo correspondientes a los documentos entregados a cámaras de compensación y pendiente de aplicación.

## 25. FONDOS Y OBRAS SOCIALES

La Obra Social de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara persigue, como objetivo principal, la redistribución a la sociedad de una parte de los beneficios obtenidos en las operaciones que la misma le confía a través de la captación de recursos y de la financiación. Después de la necesaria dotación a las Reservas de la Entidad dominante para fortalecer sus recursos propios, el resto de los excedentes de cada ejercicio se aplica a la Obra Social.

Las actividades básicas de la O.B.S. se centran en la atención a la tercera edad a través de varios Centros de Recreo de Jubilados, en atención a la mujer a través de un Centro Cultural de actividades formativas diversas y en una extensa colaboración económica con Entidades, Asociaciones, Patronatos, etc...

Los Centros de Recreo de Jubilados, con una sola excepción "en colaboración", Caja Guadalajara y el Centro Cultural constituyen la denominada "Obra Propia", y el resto la "Obra en colaboración".

La gestión de la Obra Social se lleva al más alto nivel ejecutivo dentro de la Caja; así se tiene configurado un Departamento específico a tal fin, dependiente del Secretario General-miembro del Comité de Dirección-, con un Responsable al frente, dos personas de apoyo y tres más encargadas de la gestión de Centros.

La gestión anual se desarrolla a partir del presupuesto que el Consejo de Administración somete a la Asamblea General, y sobre el cual emite juicio e informe la Comisión de Control.

El presupuesto aprobado para el ejercicio 2005 que ascendía a un total de 1.870 miles de euros, ha sido aplicado en un 95,83% y su ejecución y desglose es el siguiente:

|                   | Previsto | Ejecutado | Porcentaje |
|-------------------|----------|-----------|------------|
| Obra Cultural     | 1.003    | 979       | 97,61      |
| Obra Escolar      | 123      | 116       | 94,31      |
| Obra Deportiva    | 151      | 151       | 100,00     |
| Centros de Recreo | 398      | 358       | 89,95      |
| Centro Cultural   | 179      | 174       | 97,21      |

Los gastos de amortización del inmovilizado afecto han supuesto, para 2005, un importe de 43 miles de euros (81 miles de euros en 2004).

El desglose, por conceptos, de los saldos afectos a la Obra Social de Caja Guadalajara, al 31 de diciembre de 2005 y 2004, es el siguiente:

|                                                 | Miles de euros |            |
|-------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                 | 2005           | 2004       |
| Fondo obra social:                              |                |            |
| Dotación                                        | 363            | 539        |
| Aplicada a activo material                      | 358            | 378        |
| Gastos comprometidos en el ejercicio            | 1.828          | 1.740      |
| Gastos de mantenimiento del ejercicio corriente | (1.850)        | (1.589)    |
| Importe no comprometido                         | 26             | 10         |
| Reservas de revalorización                      | 117            | 117        |
|                                                 | <u>480</u>     | <u>656</u> |

El presupuesto de gastos e inversiones de la Obra Social para el ejercicio 2005 asciende a 1.870 miles de euros (2004: 1.743 miles de euros).

El movimiento de inmovilizado material afecto a la Obra Social se encuentra detallado en la Nota 15.

Los movimientos habidos durante los ejercicios de 2005 y 2004, del Fondo durante el ejercicio es el siguiente:

|                                                | Miles de euros |            |
|------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                | 2005           | 2004       |
| Saldo inicial                                  | 656            | 657        |
| Distribución excedentes del ejercicio          | 1.828          | 1.740      |
| Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior | (1.589)        | (1.394)    |
| Otros                                          | (414)          | (347)      |
| Saldo final                                    | <u>480</u>     | <u>656</u> |



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Un detalle de los activos materiales más significativos afectos a la Obra Social, con detalle del valor en libros de cada uno y su asignación a obras en colaboración o propia al 31 de diciembre de 2005 es el siguiente:

|                                                    | Miles de euros<br>Valor en libros |            |            |             |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------|------------|------------|-------------|
|                                                    | 2005                              | 2004       | Asignación | Restricción |
| <u>Activos materiales afectos a la Obra Social</u> |                                   |            |            |             |
| Local Centro Recreo Guadalajara                    | 53                                | 55         | O. propia  | No existen  |
| Local Centro Recreo Azuqueca                       | 19                                | 20         | O. propia  | No existen  |
| Local Centro Recreo Molina de Aragón               | 18                                | 18         | O. propia  | No existen  |
| Local Centro Recreo Jadraque                       | 16                                | 17         | Colaborac. | No existen  |
| Local Sala Arte Edificio Social                    | 21                                | 22         | O. propia  | No existen  |
| Instalaciones Centro Recreo Guadalajara            | 45                                | 56         | O. propia  | No existen  |
| Instalaciones Centro Recreo Molina de Aragón       | 12                                | 14         | O. propia  | No existen  |
| Instalaciones Centro Cultural                      | 14                                | 17         | O. propia  | No existen  |
| Instalaciones Sala Arte Edificio Social            | 55                                | 36         | O. propia  | No existen  |
| Mobiliario Centro Recreo Guadalajara               | 23                                | 28         | O. propia  | No existen  |
| Mobiliario Centro Recreo Molina de Aragón          | 10                                | 11         | O. propia  | No existen  |
| Mobiliario Centro Cultural                         | 33                                | 38         | O. propia  | No existen  |
| Mobiliario Sala Arte Edificio Social               | 21                                | 24         | O. propia  | No existen  |
| Otros activos afectos a la obra social             | <u>65</u>                         | <u>107</u> |            |             |
|                                                    | 405                               | 463        |            |             |

## 26. SITUACIÓN FISCAL

El saldo del epígrafe de "Activos fiscales" recoge los importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses ("Activos fiscales-Corrientes") y los importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponibles negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar ("Activos fiscales-Diferidos). El saldo del epígrafe de "Pasivos fiscales" incluye el importe de todos los pasivos de naturaleza fiscal, distinguiendo entre los corrientes y los diferidos, excepto las provisiones de impuestos que se recogen en el epígrafe de "Provisiones" del balance de situación consolidado adjunto.

El Grupo se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones y bonificaciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto.

El detalle de los epígrafes de Activos y Pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2005 y 2004 respectivamente es el siguiente:

|            | Miles de euros |              |              |              |
|------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
|            | 2005           |              | 2004         |              |
|            | Activo         | Pasivo       | Activo       | Pasivo       |
| Corrientes | 1.154          | -            | 730          | 407          |
| Diferidos  | 7.122          | 1.985        | 7.732        | 2.862        |
|            | <u>8.276</u>   | <u>1.985</u> | <u>8.462</u> | <u>3.269</u> |

En la Entidad dominante la conciliación entre los beneficios del ejercicio y las bases imponibles correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004, sin tener en cuenta los gastos por impuesto sobre sociedades surgidos por transacciones registradas directamente contra el patrimonio neto y que han supuesto 4.355 miles y 2.860 miles de euros al 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente, que se registran como un elemento patrimonial más de la misma, es como sigue:

|                                                                                       | Miles de euros |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                                       | 2005           | 2004 (*)     |
| Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades      | 6.446          | 5.445        |
| Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes                                  | (1.853)        | (1.491)      |
| Resultado contable ajustado                                                           | 4.593          | 3.954        |
| Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias imputadas a Pérdidas y Ganancias | (1.567)        | 1.294        |
| Base imponible                                                                        | <u>3.026</u>   | <u>5.248</u> |

|                                            | Miles de euros     |                  |                    |                  |
|--------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                            | 2005               |                  | 2004 (*)           |                  |
|                                            | Impuesto devengado | Impuesto a pagar | Impuesto devengado | Impuesto a pagar |
| Cuota (35 %)                               |                    |                  |                    |                  |
| Sobre resultado contable ajustado          | 1.608              | -                | 1.384              | -                |
| Sobre base imponible                       | -                  | 1.059            | -                  | 1.837            |
| Deducciones                                |                    |                  |                    |                  |
| Por doble imposición                       | (1.059)            | (1.059)          | (901)              | (901)            |
| Por reinversión beneficios extraordinarios | -                  | -                | (21)               | (21)             |
| Otras                                      | -                  | -                | (40)               | (40)             |
| Otros conceptos                            | -                  | -                | -                  | -                |
| Gasto / Cuota                              | <u>549</u>         | <u>-</u>         | <u>422</u>         | <u>875</u>       |
| Ajuste Imp. Sociedades ejerc. Anterior     | (270)              | -                | -                  | -                |
| Retenciones y pagos a cuenta               | -                  | (377)            | -                  | 391              |
| Otros                                      | -                  | -                | -                  | -                |
| Gasto / Impuesto a pagar                   | <u>279</u>         | <u>(377)</u>     | <u>422</u>         | <u>484</u>       |

(\*) Estos importes corresponden con los incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2004, preparadas de acuerdo con la Circular 4/1991, de Banco de España, sobre cuya base se presentó la declaración del impuesto sobre sociedades del ejercicio 2004

Al 31 de diciembre de 2005, Caja Guadalajara tenía pendientes de aplicación deducciones en la cuota del Impuesto sobre Sociedades de ejercicios futuros, por un importe de 182 miles de euros, por la generación de deducciones que no pudieron absorberse, al aplicarse con límite vigentes sobre la cuota, no presentando saldo en el ejercicio 2004.

Durante el ejercicio 2005 no se han producido variaciones en los cambios en los tipos impositivos aplicables respecto a los del ejercicio anterior.

El importe y plazo de las diferencias temporales positivas, bases imponibles negativas o créditos por deducciones de la cuota no registrados al 31 de diciembre de 2005 y 2004 en Caja Guadalajara es el siguiente:

|                                                            | Miles de euros<br>Importe | Meses<br>Plazo |
|------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|
| • <u>Ejercicio 2005</u>                                    |                           |                |
| <u>Diferencias temporales positivas</u>                    | 3.391                     | 88             |
| <u>Diferencias temporales negativas</u>                    | -                         | -              |
| <u>Créditos por deducciones en la cuota no registrados</u> | 148                       | 12             |
|                                                            | Miles de euros<br>Importe | Meses<br>Plazo |
| • <u>Ejercicio 2004</u>                                    |                           |                |
| <u>Diferencias temporales positivas</u>                    | 8.377                     | 12             |
| <u>Diferencias temporales negativas</u>                    | -                         | -              |
| <u>Créditos por deducciones en la cuota no registrados</u> | -                         | -              |

La Entidad dominante tiene abiertos a inspección los últimos cuatro ejercicios. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por las entidades del Grupo, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad dominante, así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

## 27. CUENTA DE RESULTADOS

### 27.1. Intereses y rendimientos asimilados, intereses y cargas asimiladas y, resultados netos de operaciones financieras

La composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas es la siguiente:

|                                                                          | Miles de euros |               |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                                          | 2005           | 2004          |
| Intereses y rendimientos asimilados                                      |                |               |
| Depósitos en bancos centrales                                            | 279            | 233           |
| Depósitos en entidades de crédito                                        | 167            | 315           |
| Crédito a la clientela                                                   | 29.993         | 26.873        |
| Valores representativos de deuda                                         | 4.580          | 4.742         |
| Activos dudosos                                                          | 593            | 668           |
| Otros intereses                                                          | 9              | 9             |
|                                                                          | <u>35.621</u>  | <u>32.840</u> |
| Intereses y cargas asimilados                                            |                |               |
| Depósitos de bancos centrales                                            | -              | 40            |
| Depósitos de entidades de crédito                                        | 158            | 149           |
| Depósitos de la clientela                                                | 12.868         | 11.742        |
| Pasivos subordinados                                                     | 584            | 546           |
| Rectificación de gastos por operaciones de cobertura                     | (1.131)        | (1.472)       |
| Coste por intereses de los fondos de pensiones                           | 96             | -             |
| Otros intereses                                                          | 102            | 95            |
|                                                                          | <u>12.677</u>  | <u>11.100</u> |
| Resultados de operaciones financieras (neto)                             |                |               |
| Cartera de negociación                                                   | 483            | -             |
| Otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | (163)          | 163           |
| Activos financieros disponibles para la venta                            | 1.616          | 1.397         |
| Otros                                                                    | -              | 8             |
|                                                                          | <u>1.936</u>   | <u>1.568</u>  |

### 27.2. Comisiones

Los epígrafes de “comisiones percibidas” y “comisiones pagadas” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas recogen el importe de todas las comisiones a favor o pagadas o a pagar por el Grupo devengadas en el ejercicio, excepto las que forman parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros. Los criterios seguidos para su registro en resultados se encuentran detallados en la Nota 4.r).



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

El detalle de los gastos e ingresos por comisiones durante los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                                            | Miles de euros |              |
|------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                            | 2005           | 2004         |
| <u>Comisiones percibidas</u>                               |                |              |
| Por riesgos contingentes                                   | 500            | 420          |
| Por compromisos contingentes                               | 238            | 231          |
| Por cambio de divisas y billetes de banco extranjeros      | 6              | 12           |
| Por servicio de cobros y pagos                             | 2.623          | 2.451        |
| Por servicio de valores                                    | 100            | 105          |
| Por comercialización de productos financieros no bancarios | 338            | 302          |
| Otras comisiones                                           | 956            | 520          |
|                                                            | <u>4.761</u>   | <u>4.041</u> |
| <u>Comisiones pagadas</u>                                  |                |              |
| Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales      | 607            | 499          |
| Comisiones pagadas por operaciones con valores             | 114            | 64           |
| Otras comisiones                                           | 110            | 65           |
|                                                            | <u>831</u>     | <u>628</u>   |

### 27.3. Otros productos de explotación y Otras cargas de explotación

El detalle del epígrafe "Otros productos de explotación" 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               | 9              | 11           |
| Comisiones financieras compensadoras de costes directos | 1.546          | 1.356        |
|                                                         | <u>1.555</u>   | <u>1.367</u> |

El detalle del epígrafe "Otras cargas de explotación" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                                | Miles de euros |            |
|------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                | 2005           | 2004       |
| Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos | 302            | 261        |
|                                                | <u>302</u>     | <u>261</u> |



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

#### 27.4. Gastos de personal

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

|                                              | Miles de euros |               |
|----------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                              | 2005           | 2004          |
| Sueldos y gratificaciones al personal activo | 10.719         | 10.019        |
| Cuotas de la Seguridad Social                | 2.720          | 2.448         |
| Dotaciones a planes de aportación definida   | 653            | 494           |
| Indemnizaciones por despidos                 | 140            | -             |
| Gastos de formación                          | 60             | 80            |
| Otros gastos de personal                     | 354            | 329           |
|                                              | <u>14.646</u>  | <u>13.370</u> |

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

|                     | Miles de euros |            |
|---------------------|----------------|------------|
|                     | 2005           | 2004       |
| Alta Dirección      | 9              | 13         |
| Técnicos            | 159            | 152        |
| Administrativos     | 110            | 100        |
| Servicios generales | 12             | 10         |
|                     | <u>290</u>     | <u>275</u> |

#### 27.5. Otros gastos generales de administración

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

|                                                        | Miles de euros |              |
|--------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                        | 2005           | 2004         |
| De inmuebles, instalaciones y material                 | 1.714          | 1.507        |
| Informática                                            | 2.491          | 1.982        |
| Comunicaciones                                         | 503            | 471          |
| Publicidad y propaganda                                | 364            | 305          |
| Gastos judiciales y de letrados                        | 33             | 40           |
| Informes técnicos                                      | 348            | 437          |
| Servicios de vigilancia y traslado de fondos           | 373            | 366          |
| Primas de seguros y autoseguro                         | 166            | 125          |
| Por órganos de gobierno y control                      | 340            | 377          |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 380            | 340          |
| Cuotas de asociaciones                                 | 81             | 86           |
| Servicios administrativos subcontratados               | 73             | 60           |
| Contribuciones e impuestos                             |                |              |
| Sobre inmuebles                                        | 72             | 60           |
| Otros                                                  | 670            | 152          |
| Otros gastos                                           | 723            | 866          |
|                                                        | <u>8.331</u>   | <u>7.174</u> |

## 27.6. Otras ganancias y otras pérdidas

La composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

|                                         | Miles de euros |              |
|-----------------------------------------|----------------|--------------|
|                                         | 2005           | 2004         |
| Otras ganancias                         |                |              |
| Ganancias por venta de activo material  | 3.263          | 401          |
| Indemnización de entidades aseguradoras | 14             | -            |
| Resto                                   | 363            | 1.215        |
|                                         | <u>3.640</u>   | <u>1.616</u> |
| Otras pérdidas                          |                |              |
| Pérdidas por venta de activo material   | (12)           | -            |
| Resto                                   | (209)          | (811)        |
|                                         | <u>(221)</u>   | <u>(811)</u> |

## 28. PARTES VINCULADAS

### 28.1. Saldos y transacciones con entidades dependientes, multigrupo y asociadas

Las transacciones cruzadas con partes vinculadas se realizan a valor de mercado, es decir, en condiciones de tipo y plazo habituales que se practican con la clientela en general.

A los miembros del Consejo de Administración y Comisión de Control de la Entidad, así como a los consejeros de las Sociedades Dependientes, se les hacen extensible, para préstamos de adquisición de vivienda, las mismas condiciones financieras que a la plantilla de personal de la Entidad dominante.

Por otra parte, cualquier operación de financiación relacionada con miembros del Consejo de Administración, ascendientes o descendientes en primer grado, sociedades participadas, etc., es sancionada, exclusivamente, por el Consejo de Administración de la Entidad dominante, sin que, en estos casos, puedan ejercitarse las facultades que otros Órganos o personas puedan tener delegadas.

Los saldos al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y las sobre transacciones realizadas en los ejercicios 2005 y 2004 con partes vinculadas son los siguientes:

|                                          | Miles de euros    |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
|------------------------------------------|-------------------|---------|------------------------|-------|---------------------|--------|--------------------|------|---------|-------|
|                                          | Entidad dominante |         | Entidades dependientes |       | Entidades asociadas |        | Negocios conjuntos |      | Consejo |       |
|                                          | 2005              | 2004    | 2005                   | 2004  | 2005                | 2004   | 2005               | 2004 | 2005    | 2004  |
| <b>ACTIVO</b>                            |                   |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
| Depósitos en Entidades de Crédito        | 29,980            | 56,307  | 10,977                 | 4,289 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Crédito a la clientela                   | 805,994           | 685,726 | 946                    | 1,778 | 24,407              | 20,072 | -                  | -    | 736     | 198   |
| Coberturas del riesgo de crédito (-)     | 15,893            | 13,605  | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Valores representativos de deuda         | 140,903           | 88,222  | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otros instrumentos de capital            | 7,081             | 9,062   | 1,635                  | 3,809 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otros activos financieros                | 3,016             | 2,044   | 108                    | 2     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Participaciones                          | 29,005            | 16,817  | 10,504                 | 6,840 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otros activos                            | 251               | 62      | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| <b>PASIVO</b>                            |                   |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
| Depósitos de Entidades de Crédito        | 4,847             | 5,168   | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Depósitos de la clientela                | 969,913           | 809,158 | -                      | 5,613 | 4,804               | 5,490  | -                  | -    | 1,154   | 1,119 |
| Pasivos subordinados                     | 26,589            | 24,585  | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otros pasivos financieros                | 6,460             | 5,801   | 2,765                  | 2,782 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otros pasivos                            | 803               | 660     | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| <b>CUENTAS DE ORDEN</b>                  |                   |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
| Riesgos contingentes                     | 59,643            | 37,707  | 5,220                  | 2,694 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Garantías financieras                    | 58,755            | 37,298  | 5,220                  | 2,694 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| <b>PERDIDAS Y GANANCIAS</b>              |                   |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
| Ingresos:                                |                   |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
| Intereses y rendimientos asimilados      | 35,621            | 32,734  | 157                    | 108   | 33                  | 31     | -                  | -    | 15      | 13    |
| Rendimiento de cartera de renta variable | 3,552             | 2,628   | 2,408                  | 2,507 | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Comisiones percibidas                    | 4,761             | 4,041   | 60                     | 31    | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otros productos de explotación           | 744               | 560     | 811                    | 807   | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Gastos:                                  |                   |         |                        |       |                     |        |                    |      |         |       |
| Intereses y cargas asimiladas            | 12,807            | 11,099  | 27                     | 1     | 442                 | 402    | -                  | -    | 5       | 4     |
| Comisiones pagadas                       | 786               | 605     | 45                     | 23    | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |
| Otras cargas de explotación              | 302               | 261     | -                      | -     | -                   | -      | -                  | -    | -       | -     |

## 28.2. Remuneraciones de Administradores y de la Alta Dirección

La remuneración devengada por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad Dominante y de la Dirección, correspondientes a los ejercicios 2005 y 2004 han sido las siguientes:

|                                   | Miles de euros                  |            |                          |          |                                  |          |                          |          |                         |          |
|-----------------------------------|---------------------------------|------------|--------------------------|----------|----------------------------------|----------|--------------------------|----------|-------------------------|----------|
|                                   | Retribuciones a corto plazo (*) |            | Prestaciones post-empleo |          | Otras prestaciones a largo plazo |          | Indemnizaciones por cese |          | Instrumentos de capital |          |
|                                   | 2005                            | 2004       | 2005                     | 2004     | 2005                             | 2004     | 2005                     | 2004     | 2005                    | 2004     |
| <b>Consejo de Administración:</b> |                                 |            |                          |          |                                  |          |                          |          |                         |          |
| Ortega Molina, Jesús              | -                               | 58         | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Gómez Caballero, Eduardo          | -                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Ruiz Velasco, Purificación        | 8                               | -          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Albacete Pérez, Guadalupe         | -                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Miguel Pérez, Jesús               | -                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Calvo Caballero, José María       | 8                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Noguerales Rodilla, Jesús Javier  | 8                               | 6          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Oñoro González, Domingo           | 8                               | -          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Morales Aguirre, Mariano          | -                               | 6          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Martínez Leon, Ángel              | -                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Sebastián Lopesino, Luis Miguel   | -                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| López López, Felipa               | 8                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| González Samoano, Ángel Mario     | -                               | 5          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Ros Maorad, José Luis             | 8                               | -          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Serrano Martínez, Emilio          | -                               | 4          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Llorente Matco, Marcelino         | -                               | 6          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Torreilla Taravillo, Elena        | 8                               | 6          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
| Alcalá Magro, Juan José           | -                               | 6          | -                        | -        | -                                | -        | -                        | -        | -                       | -        |
|                                   | <u>56</u>                       | <u>125</u> | <u>-</u>                 | <u>-</u> | <u>-</u>                         | <u>-</u> | <u>-</u>                 | <u>-</u> | <u>-</u>                | <u>-</u> |

(\*) Corresponde a dietas por asistencia a sesiones de los Órganos de Gobierno, excepto en el primer relacionado que corresponde a salario.

## Retribuciones a la Alta Dirección

La remuneración de los miembros de la Alta Dirección de la Entidad ascendió a 564 y 549 miles de euros en 2005 y 2004, respectivamente y corresponde a 8 y 6 personas, e incluye al Director General y al resto de miembros del Comité de Dirección.

No existen más compromisos que los derivados de aportación al Fondo de Pensiones, que se realizan en igualdad de condiciones que al resto del personal.

## 29. OTRA INFORMACIÓN

### 29.1. Información por segmentos de negocio

De acuerdo con la NIC 14 el Grupo clasifica sus segmentos de negocio, en primer lugar, en función de las distintas líneas de negocio del Grupo y, en segundo lugar, siguiendo una distribución geográfica. Los distintos segmentos o líneas de negocio se establecieron de acuerdo con la estructura organizativa del Grupo, teniendo en cuenta la naturaleza de los productos y servicios ofrecidos y los riesgos asociados a cada línea, sobre la base de clientes a los que van dirigidos.

El Grupo desarrolla su actividad en las siguientes grandes líneas de negocio:

- Banca Universal
- Seguros
- Servicios
- Inmobiliarias

La información por segmentos que se incluye en esta Nota esta basada en la información que se elabora en el Departamento de Consolidación y se remite al Banco de España:

El cuadro siguiente muestra el desglose de determinados saldos consolidados del Grupo de acuerdo con la actividad de las entidades que los originan:

|                          | Miles de euros   |                |                               |              |
|--------------------------|------------------|----------------|-------------------------------|--------------|
|                          | Activos totales  |                | Resultados antes de impuestos |              |
|                          | 2005             | 2004           | 2005                          | 2004         |
| Banca Universal          | 1.070.867        | 905.664        | 6.167                         | 4.697        |
| Seguros                  | 396              | 432            | 186                           | 213          |
| Servicios                | 29.300           | 28.467         | 4.564                         | 2.483        |
| Inmobiliaria             | 6.000            | -              | -                             | -            |
| Ajustes de consolidación | (39.989)         | (23.208)       | (2.160)                       | (2.153)      |
|                          | <u>1.066.574</u> | <u>911.355</u> | <u>8.757</u>                  | <u>5.240</u> |

La actividad del Grupo se efectúa en su totalidad en el territorio nacional.

## Segmentos geográficos

El Grupo desarrolla la totalidad de su actividad en el territorio nacional, siendo la tipología de su clientela y los productos ofertados similares en todo el territorio, por lo que el Grupo ha considerado un único segmento geográfico.

### 29.2. Negocios fiduciarios y servicios de inversión

El detalle de los recursos de clientes fuera del balance consolidado del Grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

|                                                           | Miles de euros |               |
|-----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                           | 2005           | 2004          |
| Fondos de Inversión                                       | 37.233         | 31.422        |
| Fondo de Pensiones                                        | 9.702          | 8.034         |
|                                                           | <u>46.935</u>  | <u>39.456</u> |
| Recursos comercializados pero no gestionados por el Grupo |                |               |

Los ingresos netos por comisiones generados por las actividades anteriores durante los ejercicios 2005 y 2004 fueron los siguientes:

|                                  | Miles de euros |            |
|----------------------------------|----------------|------------|
|                                  | 2005           | 2004       |
| Comisiones de comercialización   |                |            |
| Sociedades y Fondos de Inversión | 336            | 302        |
| Fondo de Pensiones               | 2              | -          |
|                                  | <u>338</u>     | <u>302</u> |

Adicionalmente, el Grupo presta servicios de administración y custodia de valores a sus clientes. Los compromisos asumidos por el Grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004 en relación con este servicio son los siguientes:

|                               | Miles de euros |               |
|-------------------------------|----------------|---------------|
|                               | 2005           | 2004          |
| Valores propiedad de terceros |                |               |
| Instrumentos de capital       | 27.748         | 23.352        |
| Instrumentos de deuda         | 77.280         | 65.798        |
|                               | <u>105.028</u> | <u>89.150</u> |

Los Administradores de la Entidad dominante entiende que no existen responsabilidades que pudieran derivarse del incumplimiento de sus obligaciones fiduciarias.

### 29.3. Contratos de agencia

Ni al cierre de los ejercicios 2005 y 2004 ni en ningún momento durante los mismos, el Grupo ha mantenido en vigor "contratos de agencia" en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio.

### 29.4. Auditoría externa

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales de sociedades del Grupo del ejercicio 2005 han ascendido a 54 miles de euros (31 miles de euros en 2004).

Adicionalmente, los honorarios abonados en el ejercicio por otros servicios prestados por el auditor de cuentas u otras sociedades que forman parte de su misma red internacional han ascendido a 22 miles de euros (16 miles de euros en 2004).

### 29.5. Saldos y depósitos abandonados

De conformidad con lo indicado en el artículo 18 de la Ley 33/2003, de 3 de noviembre, sobre el patrimonio de las administraciones públicas, los saldos y depósitos en la Entidad dominante inmersos en abandono conforme a lo dispuesto en el citado artículo ascienden a 1 mil de euros, aproximadamente, no existiendo cuentas en situación de abandono en el año 2004.

### 29.6. Servicio de atención al cliente

El artículo 17 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, del Ministerio de Economía establece la obligación para los departamentos y servicios de atención al cliente y, en su caso, los defensores del cliente, de entidades financieras, de presentar anualmente al Consejo de Administración un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. El resumen de dicho informe es el siguiente:

- Resumen estadístico de las quejas y reclamaciones atendidas

Durante el ejercicio 2005 se atendieron 55 reclamaciones (69 reclamaciones en 2004). De ellas, 54 han sido resueltas y 1 está en tramitación. Entre los conceptos de las reclamaciones destacan las que tienen que ver con las operaciones de pasivo y comisiones.

El resumen estadístico de los motivos de las quejas y reclamaciones más importantes del ejercicio 2005 es el siguiente:

|                         | %     |
|-------------------------|-------|
| Comisiones              | 25,93 |
| Cancelaciones           | 7,41  |
| Pago de recibos         | 9,26  |
| Uso fraudulento         | 5,56  |
| Fallos técnicos-averías | 5,56  |
| Mal servicio            | 5,56  |
| Intereses               | 3,70  |



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

- Quebrantos producidos

Los quebrantos producidos en 2005 como consecuencia de las reclamaciones recibidas han ascendido a la cantidad de 4 miles de euros (sin quebrantos en el 2004).

### 30. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con independencia de lo comentado en esta memoria, con posterioridad al 31 de diciembre de 2005 hasta el 23 de marzo de 2006, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad dominante de estas cuentas anuales consolidadas, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales consolidadas adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo.

**ANEXO 1 1/2****Información adicional sobre sociedades dependientes del Grupo Caja Guadalajara al 31.12.05**

| Sociedad                                           | Domicilio   | Actividad | Valor neto<br>en libros<br>de 31.12.05 | % de<br>participación<br>directo e<br>indirecto | Miles de euros |          |                          | Capital autorizado por<br>las Juntas de Accionistas |          |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------|----------|--------------------------|-----------------------------------------------------|----------|
|                                                    |             |           |                                        |                                                 | Capital        | Reservas | Dividendo<br>a<br>cuenta | Resultado<br>Beneficio<br>(Pérdida) (*)             | Fecha    |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                                     |          |
| Wad-A1 - Hayara Servicios, S.A.                    | Guadalajara | Servicios | 20.958                                 | 100,00                                          | 24.000         | 907      | (3.300)                  | 4.484                                               | 31.12.05 |
| Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A. | Guadalajara | Seguros   | 54                                     | 90,00                                           | 60             | 24       | -                        | 189                                                 | 31.12.05 |
| SERCAPGU, S.L.                                     | Guadalajara | Servicios | 1.695                                  | 100,00                                          | 1.760          | 18       | -                        | 80                                                  | 31.12.05 |
| Guadalajara Correduría de Seguros Siglo XXI, S.A.  | Guadalajara | Seguros   | 98                                     | 100,00                                          | 100            | -        | -                        | (2)                                                 | 31.12.05 |
| Global Uninea                                      | Toledo      | Servicios | 6.000                                  | 50,00                                           | 12.000         | -        | -                        | -                                                   | 31.12.05 |

---

29.005

---

(\*) Al 31 de diciembre de 2005 el conjunto de sociedades dependientes, no presentaban resultados extraordinarios significativos.

## ANEXO 1 2/2

**Información adicional sobre sociedades asociadas y multigrupo del Grupo Caja Guadalajara al 31.12.05**

| Sociedad                                           | Domicilio   | Actividad           | Valor neto<br>en libros de<br>31.12.05 | % de<br>Participación  |  | Miles de euros |          | Fecha    |
|----------------------------------------------------|-------------|---------------------|----------------------------------------|------------------------|--|----------------|----------|----------|
|                                                    |             |                     |                                        | directo e<br>Indirecto |  | Capital        | Reservas |          |
| Guadapelayo, S.L.                                  | Guadalajara | Inmobiliaria        | 792                                    | 40,00                  |  | 1.981          | 378      | 31.12.05 |
| Promotora Damas Ocho, S.L.                         | Guadalajara | Inmobiliaria        | 348                                    | 40,00                  |  | 870            | 265      | 31.12.05 |
| Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L.         | Madrid      | Inmobiliaria        | 1.997                                  | 25,00                  |  | 8.000          | (55)     | 31.12.05 |
| Suelos y Desarrollos Guadalajara, S.L.             | Madrid      | Inmobiliaria        | 300                                    | 30,00                  |  | 1.000          | (4)      | 31.12.05 |
| Río Pardo Promociones, S.A. (**)                   | Guadalajara | Inmobiliaria        | 400                                    | 40,00                  |  | 1.000          | 221      | 31.12.05 |
| Desarrollos Inmobiliarios Guadalajara, S.L.        | Guadalajara | Inmobiliaria        | 1.500                                  | 30,00                  |  | 5.000          | (50)     | 31.12.05 |
| Desarrollos Ribera del Henares, S.L.               | Guadalajara | Inmobiliaria        | 250                                    | 25,00                  |  | 1.000          | -        | 31.12.05 |
| Seryrec, S.L.                                      | Guadalajara | Gestión Recaudación | 120                                    | 20,00                  |  | 600            | -        | 31.12.05 |
| Promociones Guadavila, S.L.                        | Madrid      | Inmobiliaria        | 600                                    | 30,00                  |  | 2.000          | 98       | 31.12.05 |
| Caja Seis                                          | Madrid      | Inmobiliaria        | 250                                    | 25,00                  |  | 1.000          | 0        | 31.12.05 |
| Desarrollos Inm. La Campiña Gran Europa, S.L.(***) | Guadalajara | Inmobiliaria        | 1.800                                  | 20,00                  |  | 9.000          | (2)      | 31.12.05 |
| Zimienta Desarrollos Urbanísticos                  | Madrid      | Inmobiliaria        | 800                                    | 40,00                  |  | 2.000          | -        | 31.12.05 |
|                                                    |             |                     | 9.157                                  |                        |  |                |          |          |

(\*) Al 31 de diciembre de 2005 el conjunto de sociedades asociadas y multigrupo, no presentaban resultados extraordinarios significativos.

(\*\*) Auditoria de Cuentas Anuales realizada por F20 Auditores S.L.

(\*\*\*) Auditoria de Cuentas Anuales realizada por ATTEST CONSULTING, S.L.

Al 31 de diciembre Caja Guadalajara mantiene una participación indirecta del 10% y 11% en las entidades El Soto de Vistahermosa, S.L. e Inmobiliaria Montesoto, S.L. respectivamente, registradas al coste de adquisición, en el epígrafe "Otros instrumentos de capital". Ambas entidades auditadas por Deloitte, S.L.

## ANEXO 1 1/2

**Información adicional sobre sociedades dependientes del Grupo Caja Guadalajara al 31.12.04**

| Sociedad                                           | Domicilio   | Actividad | Valor neto<br>en libros<br>de 31.12.04 | % de<br>participación<br>directo e<br>indirecto | Miles de euros |          |                          |                                         | Capital autorizado por<br>las Juntas de Accionistas |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------|----------|--------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                    |             |           |                                        |                                                 | Capital        | Reservas | Dividendo<br>a<br>cuenta | Resultado<br>Beneficio<br>(Pérdida) (*) |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
| Wad-AI - Hayara Servicios, S.A.                    | Guadalajara | Servicios | 14.969                                 | 100,00                                          | 15.000         | 658      | (2.225)                  | 2.484                                   | 31.12.04                                            |
| Sociedad Agencia de Seguros Caja Guadalajara, S.A. | Guadalajara | Seguros   | 55                                     | 90,00                                           | 60             | 24       | (160)                    | 167                                     | 31.12.04                                            |
| SERCAPGU, S.L.                                     | Guadalajara | Servicios | 1.695                                  | 100,00                                          | 1.710          | 14       | (20)                     | 42                                      | 31.12.04                                            |
| Guadalajara Correduría de Seguros Siglo XXI, S.A.  | Guadalajara | Seguros   | 98                                     | 100,00                                          | 100            | -        | -                        | -                                       | 31.12.04                                            |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |
|                                                    |             |           |                                        |                                                 |                |          |                          |                                         |                                                     |

## ANEXO I 2/2

**Información adicional sobre sociedades asociadas y multigrupo del Grupo Caja Guadalajara al 31.12.04**

| Sociedad                                    | Domicilio   | Actividad                       | Valor neto<br>en libros de<br>31.12.04 | % de<br>participación<br>directo e<br>indirecto | Miles de euros |          |                       | Fecha    |
|---------------------------------------------|-------------|---------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------|----------|-----------------------|----------|
|                                             |             |                                 |                                        |                                                 | Capital        | Reservas | Dividendo a<br>cuenta |          |
| Guadapelayo, S.L.                           | Guadalajara | Inmobiliaria                    | 792                                    | 40,00                                           | 1.981          | 65       | (2.000)               | 31.12.04 |
| Promotora Damas Ocho, S.L.                  | Guadalajara | Inmobiliaria                    | 348                                    | 40,00                                           | 870            | 166      | (763)                 | 31.12.04 |
| Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L.  | Madrid      | Inmobiliaria                    | 1.997                                  | 25,00                                           | 8.000          | (13)     | -                     | 31.12.04 |
| Gero Grupo Guadalajara, S.L.                | Guadalajara | Residencia Geriátrica           | 375                                    | 25,00                                           | 1500           | -        | -                     | 31.12.04 |
| Suelos y Desarrollos Guadalajara, S.L.      | Madrid      | Inmobiliaria                    | 300                                    | 30,00                                           | 1.000          | -        | -                     | 31.12.04 |
| Río Pardo Promociones, S.A.                 | Guadalajara | Inmobiliaria                    | 400                                    | 40,00                                           | 1.000          | 490      | (1.513)               | 31.12.04 |
| Desarrollos Inmobiliarios Guadalajara, S.L. | Guadalajara | Inmobiliaria                    | 1.500                                  | 30,00                                           | 5.000          | -        | -                     | 31.12.04 |
| Desarrollos Ribera del Henares, S.L.        | Guadalajara | Inmobiliaria                    | 250                                    | 25,00                                           | 1.000          | -        | -                     | 31.12.04 |
| Serytec, S.L.                               | Guadalajara | Gestión Recaudación Recaudación | 120                                    | 20,00                                           | 600            | -        | -                     | 31.12.04 |
| Promociones Guadavila, S.L.                 | Madrid      | Inmobiliaria                    | 600                                    | 30,00                                           | 2.000          | 175      | -                     | 31.12.04 |
| Caja Seis                                   | Madrid      | Inmobiliaria                    | 200                                    | 20,00                                           | 1.000          | -        | -                     | 31.12.04 |
| Desarrollos Imm. La Campiña Gran Europa     | Guadalajara | Inmobiliaria                    | 1.800                                  | 20,00                                           | 9.000          | -        | -                     | 31.12.04 |
|                                             |             |                                 | 8.682                                  |                                                 |                |          |                       |          |

8.682

(\*) Al 31 de diciembre de 2004 el conjunto de sociedades asociadas y multigrupo, no presentaban resultados extraordinarios significativos.

## ANEXO II

Los balances de situación individuales (resumidos) de CAJA PROVINCIAL DE AHORRO DE GUADALAJARA al 31 de diciembre de 2005 y 2004 son los siguientes:

|                                                                                 | Miles de euros   |                |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
|                                                                                 | 2005             | 2004 (*)       |
| <b><u>ACTIVO</u></b>                                                            |                  |                |
| Caja y depósitos en bancos centrales                                            | 21.516           | 18.727         |
| Cartera de negociación                                                          | 3.744            | 2.795          |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | -                | -              |
| Activos financieros disponibles para la venta                                   | 129.939          | 69.102         |
| Inversiones crediticias                                                         | 838.989          | 742.299        |
| Cartera de inversión a vencimiento                                              | 14.302           | 25.387         |
| Ajustes a activos financieros por macro-coberturas                              | -                | -              |
| Derivados de cobertura                                                          | -                | -              |
| Activos no corrientes en venta                                                  | 13               | 111            |
| Participaciones                                                                 | 29.005           | 16.817         |
| Contratos de seguros vinculados a pensiones                                     | -                | -              |
| Activo material                                                                 | 24.680           | 22.232         |
| Activo intangible                                                               | 682              | 177            |
| Activos fiscales                                                                | 7.500            | 7.733          |
| Periodificaciones                                                               | 246              | 221            |
| Otros activos                                                                   | 251              | 62             |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                             | <b>1.070.867</b> | <b>905.664</b> |
| <b><u>PASIVO</u></b>                                                            |                  |                |
| Cartera de negociación                                                          | -                | -              |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | 23.020           | 3.144          |
| Pasivos financieros a coste amortizado                                          | 984.787          | 841.568        |
| Derivados de cobertura                                                          | -                | -              |
| Provisiones                                                                     | 4.049            | 4.545          |
| Pasivos fiscales                                                                | 1.985            | 3.270          |
| Periodificaciones                                                               | 1.962            | 1.996          |
| Otros pasivos                                                                   | 804              | 660            |
| Capital con naturaleza de pasivo financiero                                     | -                | -              |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                                             | <b>1.016.607</b> | <b>855.183</b> |
| <b><u>PATRIMONIO NETO</u></b>                                                   |                  |                |
| Ajustes por valoración                                                          | 1.859            | 2.818          |
| Fondos propios                                                                  | 52.401           | 47.664         |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                                                    | <b>54.260</b>    | <b>50.482</b>  |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>                                           | <b>1.070.867</b> | <b>905.664</b> |

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos

## ANEXO II

Las cuentas de pérdidas y ganancias individuales (resumidas) de CAJA PROVINCIAL DE AHORRO DE GUADALAJARA al 31 de diciembre de 2005 y 2004 son las siguientes:

|                                                | Miles de euros |               |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                | 2005           | 2004 (*)      |
| Intereses y rendimientos asimilados            | 35.621         | 32.734        |
| Intereses y cargas asimiladas                  | 12.806         | 11.099        |
| Rendimiento de instrumentos de capital         | 3.552          | 2.628         |
| <b>A) MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>             | <b>26.368</b>  | <b>24.264</b> |
| Comisiones percibidas                          | 4.762          | 4.041         |
| Comisiones pagadas                             | 786            | 605           |
| Resultados de operaciones financieras (neto)   | 1.936          | 1.568         |
| Diferencias de cambio (neto)                   | 18             | 14            |
| <b>B) MARGEN ORDINARIO</b>                     | <b>32.297</b>  | <b>29.281</b> |
| Otros productos de explotación                 | 743            | 560           |
| Gastos de personal                             | 14.339         | 13.111        |
| Otros gastos generales de administración       | 7.453          | 6.704         |
| Amortización                                   | 1.762          | 1.694         |
| Otras cargas de explotación                    | 302            | 261           |
| <b>C) MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>                | <b>9.184</b>   | <b>8.070</b>  |
| Pérdidas por deterioro de activos (neto)       | 2.692          | 2.564         |
| Dotaciones a provisiones (neto)                | 298            | 279           |
| Otras ganancias                                | 470            | 1.512         |
| Otras pérdidas                                 | 218            | 810           |
| <b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>         | <b>6.446</b>   | <b>5.930</b>  |
| Impuesto sobre beneficios                      | 279            | 1.233         |
| Dotación obligatoria a obras y fondos sociales | -              | -             |
| <b>E) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA</b>  | <b>6.167</b>   | <b>4.697</b>  |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto)  | -              | -             |
| <b>F) RESULTADO DEL EJERCICIO</b>              | <b>6.167</b>   | <b>4.697</b>  |

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos

**ANEXO II**

Los estados de cambios en el patrimonio (resumidos) de CAJA PROVINCIAL DE AHORRO DE GUADALAJARA al 31 de diciembre de 2005 y 2004 son los siguientes:

|                                                                      | Miles de euros |              |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                      | 2005           | 2004 (*)     |
| <b>INGRESOS NETOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b> | <b>(959)</b>   | <b>366</b>   |
| Activos financieros disponibles para la venta                        | (959)          | 366          |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                       | <b>6.167</b>   | <b>4.697</b> |
| Resultado publicado                                                  | 6.167          | 4.697        |
| <b>INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO</b>                       | <b>5.208</b>   | <b>5.063</b> |

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos

## ANEXO II

Los estados de flujos de efectivo (resumidos) de CAJA PROVINCIAL DE AHORRO DE GUADALAJARA al 31 de diciembre de 2005 y 2004 son los siguientes:

|                                                                                           | Miles de euros |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
|                                                                                           | 2005           | 2004 (*)         |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>                               |                |                  |
| Resultado del ejercicio                                                                   | 6.167          | 4.697            |
| Ajustes al resultado                                                                      | 2.990          | 3.788            |
| Resultado ajustado                                                                        | 9.157          | 8.485            |
| Aumento/Disminución neta en los activos de explotación                                    | 160.544        | (7.079)          |
| Cartera de negociación                                                                    | 466            | 79               |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias           | -              | -                |
| Activos financieros disponibles para la venta                                             | 60.774         | (7.124)          |
| Inversiones crediticias                                                                   | 99.304         | (34)             |
| Otros activos de explotación                                                              | -              | -                |
| Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación                                    | 160.928        | 109.994          |
| Cartera de negociación                                                                    | -              | -                |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias           | 19.713         | 1.312            |
| Pasivos financieros a coste amortizado                                                    | 141.215        | 108.682          |
| <b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)</b>               | <b>9.541</b>   | <b>125.558</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                                 |                |                  |
| Inversiones (-)                                                                           | (16.816)       | (27.279)         |
| Desinversiones (+)                                                                        | 11.085         | -                |
| <b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)</b>                 | <b>(5.731)</b> | <b>(27.279)</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                              |                |                  |
| Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación (+/-)                     | (467)          | (107.498)        |
| <b>Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (3)</b>               | <b>1.536</b>   | <b>(103.495)</b> |
| <b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes (4)</b> | <b>18</b>      | <b>14</b>        |
| <b>AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)</b>                    | <b>5.364</b>   | <b>(5.202)</b>   |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio                                         | 20.976         | 26.178           |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio                                            | 26.340         | 20.976           |
|                                                                                           | <b>5.364</b>   | <b>(5.202)</b>   |

(\*) Cifras presentadas únicamente a efectos comparativos



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

---

## FORMULACION DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

El Consejo de Administración de Caja de Ahorro Provincial de Guadalajara aprobó la formulación de estas cuentas anuales consolidadas en su reunión del día 23 de marzo de 2006, las cuales espera sean aprobadas por la Asamblea General sin modificación alguna.

Guadalajara, 23 de marzo de 2006.

---

D. José Luis Ros Maorad  
Presidente

---

D. Félix Pérez Rodríguez  
Director General



Caja de  
Guadalajara

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO  
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL  
CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

La actividad de Caja Guadalajara durante el ejercicio 2005 se ha desenvuelto en un marco económico y financiero caracterizado por las notas distintivas que seguidamente se detallan.

En relación al entorno económico internacional, hay que señalar que ha estado marcado por varias circunstancias que pueden ser calificadas de negativas para los mercados financieros. En este sentido, a la continuidad del crecimiento del precio del crudo en los mercados internacionales, cabe añadir los desastres naturales en Estados Unidos y la incertidumbre política derivada del resultado de las elecciones en Alemania.

En tono más optimista, Japón muestra señales de mayor dinamismo es la demanda interna mientras se reavivan ciertas expectativas sobre la reactivación del consumo en el Área Euro.

Los últimos repuntes del precio del crudo en los mercados internacionales no parecen haberse traducido de forma significativa en mayores presiones inflacionistas. Después de varios meses cayendo desde máximos jamás alcanzados en la historia – en Septiembre el barril cotizó a 67,72 dólares-, el precio del petróleo volvió a subir a comienzos del año actual. En Diciembre de 2005 el crudo se encareció un 9%, haciendo temer nuevas subidas en los precios de la energía.

De esta forma, la política monetaria de los principales bloques económicos ha ido acomodándose a esta situación de ausencia de presiones inflacionistas, más allá de los productos energéticos. Mientras el Banco de Inglaterra se vio obligado a relajar sus condiciones de financiación por la desaceleración del crecimiento y de los precios de las viviendas, la Reserva Federal ha mantenido su senda alcista aunque a un ritmo moderado y el Banco Central Europeo ha seguido, hasta Diciembre, con el mismo tipo que estableció en Junio 2003.

La actual estructura del crecimiento mundial ha llevado consigo la intensificación de los desequilibrios existentes en el exterior. A grandes rasgos se han definido dos bloques de países: el de los “consumidores” (liderado por Estados Unidos) y el de los “ahorradores”, produciéndose una redistribución del ahorro y de la inversión. Mientras los países “consumidores” siguen gastando por encima de sus posibilidades, la financiación de este consumo procede paradójicamente de los países emergentes. Uno de los riesgos para este frágil equilibrio mundial es precisamente la reactivación de la demanda interna en Alemania y Japón, lo que supondría un menor superávit por cuenta corriente de estos países que ahora contribuyen a la financiación de los “consumidores”.

A pesar de los nuevos máximos históricos alcanzados en el precio del crudo y de la incertidumbre política a raíz de las elecciones alemanas, lo cierto es que la confianza empresarial en el Área Euro resiste de forma aceptable, posiblemente apoyada por la depreciación del euro a finales de año, en su cruce con el dólar estadounidense, que abarata las exportaciones europeas. Pero quizás lo más relevante son los pequeños pero significativos síntomas de reactivación de la demanda interna, lo que apoyaría una recuperación del Área Euro en un contexto de desaceleración de los motores mundiales del crecimiento.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

En este contexto, y tras cinco años sin subidas, el pasado día 1 de diciembre el Banco Central Europeo elevó el tipo de interés hasta el 2,25%, en un intento de ajustar la política monetaria y en la confianza de que la decisión contribuya tanto a mantener las expectativas de inflación a medio y largo plazo en la zona euro, a niveles acordes a la estabilidad de precios, como al crecimiento y la creación de empleo. Los mercados ya parecían estar descontando esta subida, como muestra la fuerte tendencia alcista que los tipos, y el euribor como índice de referencia más comúnmente utilizado, han experimentado desde finales de Septiembre, a pesar de haber comenzado la subida en Junio.

La publicación del PIB español correspondiente al 2005, un 3,4%, ponía de manifiesto, una vez más, el mayor dinamismo de nuestra economía frente a nuestros vecinos europeos. La economía española alcanza su mayor expansión desde el cuarto trimestre de 2001. El consumo privado creció alrededor del 4,4% apoyado en la ganancia de riqueza de las familias, tanto por la revalorización de los inmuebles como por la subida de las cotizaciones bursátiles. El acuerdo alcanzado en la última cumbre europea de 2005, por el que España deja de ser el mayor receptor de fondos comunitarios durante los próximos siete años, ha tenido su reflejo en la confianza de los hogares españoles.

Sin embargo, se hace evidente el desequilibrado modelo en el que se sustenta este crecimiento: mientras la demanda interna sigue siendo el motor del crecimiento, el sector exterior drena 2,6 puntos porcentuales, de modo que el déficit por cuenta corriente ha seguido aumentando vertiginosamente. Aunque no es previsible un ajuste a corto plazo, cabe advertir del deterioro de la capacidad de crecimiento, en el más largo plazo, que este desequilibrio está generando.

Los mercados bursátiles han reflejado en su evolución el comportamiento de las variables de la economía real y financiera. Los dos últimos años han visto resurgir la inversión de los hogares españoles en la renta variable. Aunque con divergencia en la evolución de los diferentes valores, el selectivo IBEX 35 acumuló en este ejercicio pasado una revalorización del 18%, superior a la demostrada en el 2004.

La tasa de paro obtuvo el mejor registro desde 1979, siendo la creación de empleo superior al 3%, lo que se tradujo en un ligero avance de la productividad. Además y hasta el momento, dos de cada tres nuevos empleos en Europa se crean en España.

El año se saldó con un aumento moderado de la inflación general media (3,4%) explicado en parte por el comportamiento del componente energético, muy por encima del 2% inicialmente previsto, que el Banco Central Europeo asocia a la estabilidad de precios y que nuestro país lleva incumpliendo durante seis años consecutivos.

Sin lugar a dudas el sector inmobiliario, por el comportamiento observado en el ejercicio 2005, requiere una reseña singular. El mercado inmobiliario, en especial el de la vivienda, sigue manteniéndose muy activo, con un nivel de producción de viviendas superior a las 600.000 casas anuales. Los precios de las viviendas avanzaron a un promedio del 14%, con cierta tendencia a la moderación a finales del año. Ello ha determinado una tasa de crecimiento del crédito hipotecario del orden del 25%, haciendo de este año el ejercicio más expansivo del actual ciclo económico, que dura ya más de una década.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

En este contexto, y descendiendo ya a nuestro Sector, basten los siguientes datos: Pese a las diferencias existentes entre bancos y cajas, lo cierto es que las entidades españolas en su conjunto presentan unas cifras más que envidiables si se comparan con las de otros países de su entorno europeo. Así lo recoge el propio informe de Estabilidad del Banco de España al señalar que el margen ordinario es un 20% superior al de la media de la banca europea.

En cifras concretas, y para las Cajas es revelador que su cartera de valores aumentara un 12,3% en el año 2005, hasta llegar a los 115.160 millones de euros. Por parte del ahorro los depósitos de la clientela mejoraron un 17,28% hasta alcanzar los 533.107 millones de euros, siendo el crecimiento de los depósitos a la vista (16,5%) inferior al experimentado por los depósitos a plazo (28,4%). Los recursos de clientes de fuera del balance subieron un 28,25% con un patrimonio de 139.873 millones de euros. No se observa desaceleración en el ritmo de concesión de créditos: en igual periodo esta partida creció un 25,9%, hasta situarse en los 580.495 millones de euros.

Crecimiento que ha sido conseguido restando cuota de mercado a los bancos, de modo tal que los depósitos que la Caja mantienen a Diciembre de 2005 de otros sectores residentes ascienden al 57%, y al 50,7% para el conjunto de préstamos y créditos.

Merecen también especial mención los cambios normativos más importantes que se han producido en el Sector en el último año y, en este sentido, especial interés adquiere la aplicación de las nuevas "Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros", más conocidas como NIC's. La circular 4/2004 de 22 de Diciembre de 2004, de aplicación real desde el 1º de junio de 2005, pretende la adaptación en materia contable de las Entidades de Crédito Españolas a las normas adoptadas por la Unión Europea. La aplicación de la nueva circular ha venido a suponer un proyecto de notable convergadura, por los cuantiosos aspectos que han cambiado a la hora de valorar y registrar activos y pasivos, inversiones y depósitos y los resultados de ellos derivados.

A pesar de haber sido un año con ciertas dificultades, como lo demuestran los hechos referenciados, en el que la evolución de los tipos – al menos durante el primer semestre - no ha favorecido la obtención de objetivos, puede manifestarse que Caja de Guadalajara ha tenido evoluciones positivas en buena parte de las magnitudes financieras.

Las directrices que se establecen en la Asamblea General de la Entidad, han sido la base fundamental para la gestión llevada a cabo, en aras a la consecución de los objetivos establecidos.

Las Sociedades Dependientes que se han consolidado por integración global, de acuerdo con la normativa vigente, que regula la consolidación de las Entidades de Depósito, han sido: Wad-Al-Hayara Servicios, S.A., Sociedad Agencia de Seguros Caja de Guadalajara, Sercapgu, S.L., Guadalajara Correduría de Seguros Siglo XXI, S.A. y Global Uninca, S.A..

Wad-Al-Hayara Servicios, S.A., tiene como objeto social la promoción de proyectos urbanísticos, compraventa y administración de fincas, construcción y rehabilitación de edificios y, en general, la prestación de cualquier servicio relacionado con la actividad inmobiliaria.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Sociedad Agencia de Seguros Caja de Guadalajara, tiene por objeto social la promoción, mediación y asesoramiento en la formalización de contratos de seguros privados entre personas físicas o jurídicas y Entidades Aseguradoras, en calidad de agencia. Fundamentalmente con la compañía de seguros CASER.

Sercapgu, S.L., tiene como objeto fundamental un amplio abanico de actividades, pero nace, fundamentalmente, con la vocación de prestación de servicios de gestión administrativa relacionados con las tramitaciones hipotecarias y la impartición de cursos y seminarios inherentes a las actividades de enseñanza y educativas.

Guadalajara Correduría Seguros Siglo XXI, S.L., tiene por objeto social la promoción, mediación y asesoramiento en la formalización de contratos de seguros privados entre personas físicas o jurídicas y Entidades Aseguradoras, en calidad de agencia.

Por último, Global Uninca, S.A., tiene como objeto social diversas actividades, pero se crea, fundamentalmente con la de la promoción y el desarrollo de proyectos urbanísticos y la compra-venta y arrendamiento de toda clase de bienes inmuebles.

Así mismo, de conformidad con lo establecido en la Circular 4/2004 de Banco de España, al cierre del ejercicio 2004 la Caja ha consolidado por puesta en equivalencia las siguientes sociedades: Guadapelayo S.L., Promotora Damas Ocho S.L., Promociones Guadávila S.L., Río Pardo Promociones S.A., Creación de Suelos e Infraestructuras S.L., Suelos y Desarrollos Guadalajara S.L., Desarrollos Inmobiliarios de Guadalajara S.L., Desarrollos Ribera del Henares S.L., Caja Seis, S.L., Desarrollos Inmobiliarios La Campiña Gran Europa, S.L., Zimentia Desarrollos Urbanísticos, S.L. y Seryrec, S.L.

El total Activo gestionado por Caja Guadalajara, tal y como muestra el balance público, se ha incrementado en un 16,82% respecto al año precedente, alcanzando un total de 1.067 millones de euros.

Caja Guadalajara ha administrado las diferentes masas patrimoniales de su balance con el objetivo de mejorar su estructura, incrementando el peso de las partidas más rentables.

El trabajo comercial llevado a cabo durante el 2005, ha permitido al Crédito a la Clientela obtener un incremento anual del 17,68%, situándolo en 807 millones de euros.

El gran esfuerzo efectuado en la gestión de los Riesgos Morosos ha llevado a los mismos hasta los 8,5 millones de euros, lo que ha supuesto una reducción del 27,7%. Este descenso adquiere mayor relevancia si se tiene en cuenta la aplicación de las nuevas Normas Internacionales de Contabilidad, que dan un tratamiento más adverso a los Riesgos Morosos. La relación Riesgos Morosos sobre Crédito a la Clientela se ha situado, gracias a este esfuerzo, en el 1,058% desde el 1,724% con que se cerraba el ejercicio 2004.

La dotación al Fondo de Cobertura ha significado que al 31 de Diciembre de 2005 alcance la cifra de 15,9 millones de euros, lo que permite al Coeficiente de Cobertura cerrar el ejercicio con el 186,17%, desde el 115,11% con el que comenzaba el año, con una variación del 61,7%. En términos monetarios esto significa que por cada euro de Riesgos Morosos, la Entidad tiene una cobertura de casi el doble.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Nuevamente en el 2005 la Cartera de Títulos se ha visto incrementada, alcanzando los 160 millones de euros, un 53,92% más que en el año 2004. Del mismo modo, la importancia que la cartera tiene dentro del total del Activo de la Entidad ha aumentado, pasando 11,42% al 15,04%. Analizando la estructura de la misma se observa como el 82% se corresponde a Cartera Disponible para la venta, habiendo aumentado su peso específico en detrimento casi de igual magnitud de la Inversión a Vencimiento. Por último, debe señalarse que las Participaciones, con un incremento del 59,65% respecto al año anterior, representan el 6,8% de la Cartera de Títulos, con 11 millones de euros.

La destacada expansión de las inversiones crediticias de Caja Guadalajara justifica la menor posición tesorera de la misma, de modo que la Tesorería a 31 de Diciembre de 2005, experimentó una contracción del 31,37%, lo que supuso reducir más de 23 millones de euros en términos absolutos. El saldo final de este epígrafe asciende a 51,5 millones de euros, habiendo sido la rúbrica de Caja y Depósitos en Bancos la que ha amortiguado la reducción del 46,7% registrada en Entidades de Crédito.

Los Depósitos de la Clientela, al 31 de Diciembre de 2005, ascienden a 958 millones de euros, con un aumento de un 18,3%. En este capítulo, se integra una nueva emisión de deuda subordinada (la undécima) por un importe de 3,5 millones de euros.

Complementariamente, Caja Guadalajara administra Otras Partidas Fuera del Balance en las que se observa un fuerte incremento respecto del año anterior (45,46%), hasta alcanzar prácticamente la cifra de 217 millones de euros, materializados en fianzas, avales y disponibles. En relación a los Fondos de Inversión, el incremento ha sido mucho del 5,71%, llegando a los 32,2 millones de euros, lo que significa gestionar 1,74 millones de euros más que en el ejercicio 2004.

La Cuenta de Resultados es, como siempre, indicador y punto de referencia en lo que al análisis en la eficiencia de la gestión se refiere. Durante el primer semestre del 2005 ha continuado la tendencia de unos tipos en niveles mínimos, influyendo en el primer margen de referencia. A pesar de este efecto contrario, el Margen de Intermediación se ha incrementado en un 4,63%, lo que ha supuesto alcanzar los 25,6 millones de euros.

Por su lado, el Margen Ordinario ha tenido un mejor comportamiento, habiéndose incrementado un 9,77% en relación con el ejercicio 2004, con el aumento de casi 3 millones de euros se han logrado alcanzar los 32,6 millones de euros.

El Margen de Explotación, a pesar de los Costes de Informática por el incremento en los gastos de desarrollos, ha experimentado un aumento del 6,06%, lo que en términos absolutos ha supuesto posicionar este margen en 9,1 millones de euros.

El Resultado Antes de Impuestos asciende hasta los 9,5 millones de euros, con un incremento del 44,21%, y, una vez deducido el impuesto de sociedades, sitúan el resultado neto del ejercicio en 8,8 millones de euros, lo que supone un 67,1% más que en el ejercicio 2004.



**Caja de  
Guadalajara**

Sede Social: C/. Juan B. Topete, 1 y 3  
Tel. 949 88 81 00 - Fax 949 88 81 35  
19001 - GUADALAJARA

Además de estos notables resultados, la Entidad ha fortalecido sus Recursos Propios que alcanzaron a 31 de Diciembre de 2005 los 74,3 millones de euros, con un crecimiento cercano al 13% con respecto a la fecha de cierre del ejercicio 2004. Este volumen representa, en relación a los riesgos ponderados asumidos, un Coeficiente de Solvencia del 9,5%, levemente inferior al obtenido en el cierre del ejercicio 2004, que se situó en el 9,74%.

Caja de Guadalajara ha continuado durante el 2005 con el plan de expansión establecido en años anteriores. En esta línea se han abierto 2 nuevas oficinas, lo que supone aumentar las mismas en casi un 3%, alcanzando las 72; este crecimiento no ha perjudicado el incremento de recursos medios gestionados por las mismas.

La plantilla también ha experimentado un importante crecimiento pasando desde los 283 empleados del 2004 a los 297 con que se finaliza el ejercicio 2005, un 4,95% más.

#### HECHOS ACAECIDOS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO 2005

Después de cerrado el ejercicio 2005, no se ha producido hecho conocido alguno que afecte o modifique el contenido de este informe de gestión en manera alguna.

#### EVOLUCIÓN PREVISIBLE EN EL EJERCICIO 2006

Las perspectivas para el ejercicio 2006 son positivas, por lo que se espera un nuevo avance de los resultados y de las diferentes áreas de actividad. Se pondrán en marcha las acciones necesarias para el cumplimiento de sus objetivos estratégicos aplicando las políticas que dimanen de las Líneas Generales de Actuación, aprobadas el pasado Diciembre por la Asamblea General. De este modo, la Entidad ha de orientar su actividad hacia el incremento de la solvencia, la mejora de la rentabilidad, el avance de la eficiencia y el crecimiento sólido.

Por último, Caja Guadalajara pretende potenciar en su ámbito de actuación y durante el año 2006 su Obra Social y Cultural, elemento esencial de la imagen proyectada al exterior por la Entidad y factor diferenciador frente a otros intermediarios financieros.

\_\_\_\_\_  
D. José Luis Ros Maorad  
Presidente

\_\_\_\_\_  
D. Félix Pérez Rodríguez  
Director General