

**arquía** caja de arquitectos Informe Anual 2004

**Q04**



	1	INFORME A LOS SOCIOS	5
	2	CUENTAS ANUALES	13
	3	INFORME DE GESTIÓN	45
	4	DISTRIBUCIÓN DEL EXCEDENTE	51
	5	INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA REALIZADO POR KPMG AUDITORES	55
6		ARQUIGEST S.A. SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA	59
	7	ARQUIPENSIONES S.A. ENTIDAD GESTORA DE FONDOS DE PENSIONES	63
	8	ARQUISEGUROS S.A. SOCIEDAD DE CORREDURÍA DE SEGUROS	69
	9	GRUPO CAJA DE ARQUITECTOS. INFORMACIÓN CONSOLIDADA	73
	10	FUNDACIÓN CAJA DE ARQUITECTOS	81
	11	CONSEJO RECTOR. COMITÉ DE RECURSOS. DIRECCIÓN. OFICINAS	89





INFORME A LOS SOCIOS



En cumplimiento de lo dispuesto en nuestros Estatutos y en las normas legales de aplicación, el Consejo Rector somete a examen y aprobación de la Asamblea General:

- las Cuentas Anuales del ejercicio 2004 integradas por el Balance de Situación, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y la Memoria,
- el Informe de Gestión, y
- la Propuesta de Distribución del excedente del año

Todos los documentos han sido revisados por el Comité de Auditoría y el Balance ha sido objeto de un detenido examen de auditoría, realizado por la firma KPMG Auditores S.L. para dictaminar la situación financiero-patrimonial de la Entidad. Su informe se incluye en la presente Memoria. Acerca de lo que ha sido la evolución de la Caja en el citado ejercicio, pasamos a comentar los hechos y datos más relevantes.

## INTRODUCCIÓN

El crecimiento del PIB de la economía española fue en 2004 del 2,7%, frente al 2,5% del año anterior. Sin embargo el contexto internacional mostraba una moderada desaceleración, derivada del impacto del alto precio del petróleo, que pasó de 30 dólares por barril a final del 2003, a un máximo de 51,5\$ el 25 de octubre, con una rebaja de 10 dólares a final de año, pero con un incremento medio del precio en 2004 del 34%.

Este crecimiento es notablemente superior al experimentado por los países de la eurozona (en torno al 1,0%).

El empleo registró un incremento del 2,2%, con la creación neta de 365 mil puestos de trabajo. La tasa de paro quedó situada en el 10,8% de la población activa (11,3% en 2003).

La inflación se elevó hasta el 3,2%, compensándose el incremento del precio del petróleo con la fortaleza del euro frente al dólar. El precio de la vivienda siguió su carrera alcista con incrementos del 14 al 17%, según el origen del dato. La Bolsa española volvió a cerrar el ejercicio con ganancias, subiendo el Ibex 35 un 17,4%.

Los tipos de interés de referencia en Europa no tuvieron cambios (2%), mientras en Estados Unidos sufrieron cinco subidas en el año, pasando del 1 al 2,25%.

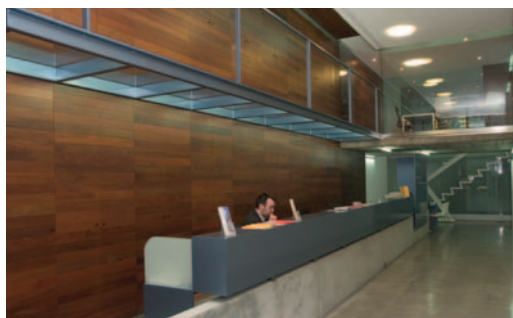
La inversión en construcción se mantuvo muy sólida en el año alcanzando un crecimiento del 4,0% (3,5% en 2003). La tasa de variación de la ocupación del sector fue la de mejor comportamiento de la economía nacional con un 5,3%.

Los Colegios de Arquitectos visaron proyectos de 757.680 viviendas de nueva planta (681.180 en 2003), lo que supone un 11,23 % respecto del año anterior. Este dinamismo del sector sigue teniendo su abono en una financiación abundante y barata.

Continúa Andalucía siendo la comunidad donde más viviendas se proyectan (158.215) alcanzando un 20,88% del total nacional. Madrid fue la provincia española donde los arquitectos proyectaron mas viviendas nuevas (78.090), seguida de Barcelona (55.530) y Alicante (52.141).

## AÑO DE CRECIMIENTO SOSTENIDO

## ACTIVIDAD DE LA CAJA



Oficina de A Coruña  
Arquitectos: Carlos Martínez, Carmen Ruiz y Ángeles Santos .



Remodelación de la oficina de Bilbao  
Arquitectos: Cristina Pérez-Iriondo y Eduardo Aurtenechea.

A lo largo del año 2004 Caja de Arquitectos alcanzó la cifra de 5.068.607 (+14,0%) movimientos operativos, de los que 376.019 fueron realizados personalmente por los socios y clientes a través de las distintas oficinas de la Entidad.

Durante el año, la Caja continuó desarrollando su presencia en Internet. El número de usuarios a los que se facilita la entrada gratuita a Internet era de 13.857 (+2,6%) a final de año; de éstos, 13.031 utilizaron la aplicación "Banca en Línea" y 12.739 poseían "firma digital" para hacer operaciones. En el 2003 las consultas de datos bancarios realizadas por los socios y clientes fueron 7.216.066 (+30,7%) y las operaciones bancarias 161.219 (+46,1%).

Entre las nuevas disposiciones de carácter financiero aparecidas en 2004 cabe destacar la publicación del Reglamento de los comisionados para la defensa del cliente de servicios financieros (RD 303/2004) y de la Orden ECO/734/2004 sobre los departamentos de atención al cliente y el defensor del cliente de las entidades financieras. A finales de año se publicó la Circular del Banco de España 4/2004, que tiene por objeto modificar el régimen contable de las entidades de crédito españolas para adaptarlo al nuevo entorno contable derivado de la adopción por parte de la Unión Europea de las Normas Internacionales de Información Financiera.

El Consejo Rector en su reunión del mes de junio acordó, de acuerdo a lo dispuesto en la Orden citada en el párrafo anterior, la creación del Servicio de Atención al Cliente del Grupo Económico de la Caja de Arquitectos y el nombramiento de su titular, que recayó en el letrado D. Joan M<sup>a</sup>. Pinyol Fort.

Durante el ejercicio se abrió la oficina de La Coruña, desde la que el servicio de la Caja se extiende al colectivo de Galicia, hasta ahora desatendido por la inexistencia de oficina en dicha comunidad. Asimismo se procedió



a la adquisición de sendos locales en Alicante y en Madrid (calle Barquillo) donde se trasladarán las actuales oficinas.

Para la realización de su actividad la Caja contaba a final de año con una plantilla de 156 personas, con un incremento de cinco respecto al año anterior. Del total, 2 tenían la clasificación profesional del grupo 3º del convenio colectivo, 42 estaban en los niveles 9 y 10 del grupo 2º, 49 en los niveles 7 y 8, 61 en los niveles 1 a 6 y dos en el grupo 1º (alta dirección). De ellos 75 son hombres y 81 mujeres. Del total, 56 desempeñan su labor en los servicios generales de la entidad y 100 en las oficinas.

Durante el año 2004 el número de socios activos ha crecido en 870, un 7,68 %, pasando de 11.328 a 12.198 socios. La distribución de los socios arquitectos, por Colegios, es la siguiente:

## SOCIOS

Andalucía	1.483	Galicia	80
Aragón	449	La Rioja	22
Asturias	338	León	93
Baleares	251	Madrid	2.395
Canarias	626	Melilla	0
Cantabria	28	Murcia	96
Castilla - La Mancha	57	Comunidad Valenciana	1.026
Castilla - León Este	142	Vasco - Navarro	455
Cataluña	2.412	Empleados del Grupo Caja	157
Ceuta	1	Terceros	1.593
Extremadura	44	Personas jurídicas	450

En el ejercicio se han producido un total de 105 bajas.

El capital suscrito por los socios ascendía el 31 de diciembre de 2004 a 17.271.190,20 €, estando pendiente de desembolso 25.393,94 €.

La Hermandad Nacional de Arquitectos Superiores es el único socio con participación en el capital social superior al 5%. Su participación ascendía a 1.464.179,49 €, que supone el 8,49% del total desembolsado.

Los Colegios de Arquitectos poseían, en conjunto, un total de 2.585.322,87 €, que supone un 14,99% del total.

La participación en el capital social de personas jurídicas que no ostentaban la condición de sociedad cooperativa era del 25,43% (25,06% en 2.003), situándose por debajo del límite del 50% establecido en el artículo 7 de la Ley 13/89 de Cooperativas de Crédito.

#### FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN

Los miembros del Consejo Rector eran titulares de participaciones sociales por un total de 73.304,86 € (0,43% del total).

Ni las empresas participadas, ni los altos cargos poseen participaciones en el capital superiores al 5%.

La Asamblea General en sus reuniones de 20 de junio de 2003 y 23 de junio de 2004, acordó "Materializar en deuda pública el saldo del Fondo de Educación y Promoción, autorizando al Consejo Rector de la Caja para acordar aplicaciones de dicho fondo destinadas a la formación y educación de sus socios y trabajadores en los principios y valores cooperativos, o en materias específicas de su actividad societaria o laboral y demás actividades cooperativas; a la difusión del cooperativismo y a la promoción de las relaciones intercooperativas; y a la promoción cultural, profesional y asistencial del entorno local o de la comunidad en general, así como a la mejora de la calidad de vida y del desarrollo comunitario y las acciones de protección medioambiental. A tales efectos podrá colaborar con otras sociedades o entidades. Tendrá carácter preferente la colaboración con la Fundación Caja de Arquitectos".

En virtud de dichos acuerdos, a lo largo del año 2004, se produjeron aplicaciones por importe de 647.102 €, según el detalle siguiente:

- Patrocinio del programa de becas de práctica profesional de la Fundación Caja de Arquitectos (170.973 €)
- Patrocinio del programa editorial de las colecciones Arquíthemas y Arquíthesis de la Fundación Caja de Arquitectos (289.888 €)
- Patrocinio del programa de exposiciones de la Fundación Caja de Arquitectos (50.715 €)
- Patrocinio del programa de colaboraciones de la Fundación Caja de Arquitectos (88.369 €)
- Patrocinio del programa Docomomo de la Fundación Caja de Arquitectos (41.157 €)
- Patrocinio del 2º Foro "Urbanismo para un desarrollo más sostenible" organizado por el Consejo Superior de los Colegios de Arquitectos de España y el Consejo Andaluz de Colegios de Arquitectos (3.000 €)
- Subvención al Club Deportivo Arquitectura (3.000 €)

Nuevamente, y como cada año, queremos dejar constancia del agradecimiento por la confianza que los Arquitectos, la Hermandad, el Consejo Superior, los Colegios, Asemas y las Cooperativas asociadas han depositado en la Caja a lo largo del año, confianza con la que esperamos seguir contando y que deseamos haber correspondido.

Asimismo, el Consejo Rector quiere agradecer al personal de la Caja su dedicación, esfuerzo y competencia.

AGRADECIMIENTO

EL CONSEJO RECTOR





CUENTAS ANUALES

**BALANCE PÚBLICO AL 31 DE DICIEMBRE [ EN MILES DE EUROS ]**

<b>Activo</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>Caja y Depósitos en Bancos Centrales</b>	<b>10.042</b>	<b>12.104</b>
Caja	1.181	1.242
Banco de España	8.861	10.862
<b>Deudas del Estado</b>	<b>49.857</b>	<b>12.822</b>
<b>Entidades de Crédito</b>	<b>112.814</b>	<b>82.521</b>
A la vista	9.814	9.121
Otros créditos	103.000	73.400
<b>Créditos sobre clientes</b>	<b>351.486</b>	<b>434.260</b>
<b>Obligaciones y otros valores de Renta Fija</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Acciones y otros títulos de Renta Variable</b>	<b>42</b>	<b>52</b>
<b>Participaciones en Empresas del Grupo</b>	<b>885</b>	<b>885</b>
<b>Activos Inmateriales</b>	<b>174</b>	<b>80</b>
Otros gastos amortizables	174	80
<b>Activos materiales</b>	<b>8.238</b>	<b>12.376</b>
Terrenos y edificios de uso propio	5.021	8.886
Otros inmuebles	162	175
Mobiliario, instalaciones y otros	3.055	3.315
<b>Aportaciones pendientes de desembolso</b>	<b>26</b>	<b>26</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>1.540</b>	<b>2.009</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>2.265</b>	<b>2.302</b>
<b>Total Activo</b>	<b>537.369</b>	<b>559.437</b>

<b>Cuentas de orden</b>	<b>122.282</b>	<b>150.683</b>
-------------------------	----------------	----------------

Pasivo	2003	2004
<b>Entidades de Crédito</b>	<b>371</b>	<b>414</b>
A la vista	371	414
<b>Débitos a Clientes</b>	<b>496.182</b>	<b>514.022</b>
Depósitos de ahorro	445.766	514.022
· <i>A la vista</i>	<i>322.681</i>	<i>375.632</i>
· <i>A plazo</i>	<i>123.085</i>	<i>138.390</i>
Otros Débitos	50.416	0
· <i>A la vista</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
· <i>A plazo</i>	<i>50.416</i>	<i>0</i>
<b>Otros pasivos</b>	<b>3.158</b>	<b>3.392</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>2.624</b>	<b>1.869</b>
<b>Provisiones de Riesgos y Cargas</b>	<b>1.230</b>	<b>2.365</b>
Fondo de Pensionistas	477	625
Otras provisiones	753	1.740
<b>Fondo para Riesgos Generales</b>	<b>391</b>	<b>1.491</b>
<b>Beneficios de Ejercicio</b>	<b>2.619</b>	<b>3.140</b>
<b>Dotaciones al Capital</b>	<b>16.731</b>	<b>17.271</b>
<b>Reservas</b>	<b>14.063</b>	<b>15.473</b>

<b>Total Pasivo</b>	<b>537.369</b>	<b>559.437</b>
---------------------	----------------	----------------

<b>Cuentas de orden</b>		
<b>Pasivos contingentes</b>	<b>32.356</b>	<b>35.741</b>
· Fianzas, avales y cauciones	32.356	35.741
<b>Compromisos</b>	<b>89.926</b>	<b>114.942</b>
· Disponibles por terceros	89.926	114.942
· Otros compromisos	0	0
<b>Cuentas de orden</b>	<b>122.282</b>	<b>150.683</b>

**CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS PARA LOS EJERCICIOS ANUALES  
TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE [ EN MILES DE EUROS ]**

<b>Cuentas de Pérdidas y Ganancias</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
Intereses y rendimientos asimilados	19.382	20.262
· <i>De las que: cartera de renta fija</i>	<i>1.157</i>	<i>1.157</i>
Intereses y cargas asimiladas	-4.031	-3.700
Rendimiento de la cartera variable	0	100
· <i>De acciones y otros títulos renta variable</i>	<i>0</i>	<i>10</i>
· <i>De participaciones</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
· <i>De participaciones en el grupo</i>	<i>0</i>	<i>90</i>
<b>A. Margen de Intermediación</b>	<b>15.351</b>	<b>16.662</b>
Comisiones percibidas	2.758	3.107
Comisiones pagadas	-801	-843
Resultados de operaciones financieras	251	-43
<b>B. Margen Ordinario</b>	<b>17.559</b>	<b>18.883</b>
Otros productos de explotación	99	137
Gastos generales de administración	-11.258	-11.568
· De personal	-6.768	-7.101
· <i>Sueldos y salarios</i>	<i>-4.884</i>	<i>-5.228</i>
· <i>Cargas sociales</i>	<i>-1.252</i>	<i>-1.331</i>
· <i>de los que: pensiones</i>	<i>-116</i>	<i>-113</i>
· Otros gastos administrativos	-4.490	-4.467
Amortización y saneamientos activos materiales e inmaterial	-1.150	-883
Otras cargas de explotación	-378	-350
<b>C. Margen de explotación</b>	<b>4.872</b>	<b>6.219</b>
Amortización y provisiones para insolvencia (neto)	-1.437	-1.580
Saneamientos de inmovilizaciones financieras (neto)	0	0
Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales	0	-1.100
Beneficios extraordinarios	180	1.282
Quebrantos extraordinarios	-350	-1.199
<b>D. Resultados antes de impuestos</b>	<b>3.265</b>	<b>3.622</b>
Impuesto sobre beneficios	-646	-482
<b>E. Resultados del ejercicio</b>	<b>2.619</b>	<b>3.140</b>



### Memorias de las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2004

Caja de Arquitectos, Sociedad Cooperativa de Crédito (en adelante la Entidad) es una cooperativa de crédito de carácter profesional, que fue constituida el 2 de marzo de 1983 por tiempo indefinido por acuerdo de los órganos rectores de los Colegios Oficiales de Arquitectos de España y de su Consejo Superior y Hermandad Nacional de Previsión Social, y está inscrita en el Registro de Cooperativas de la Dirección General de Cooperativas y Sociedades Laborales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social con el número 595 y en el Registro Especial del Banco de España con el número 3.183.

La Entidad tiene personalidad jurídica propia y duración ilimitada y su domicilio social está establecido en la calle Arcs, número uno de Barcelona.

El objeto social de la Entidad viene constituido por la atención a las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito. A tal fin, y respetando los límites legales para operaciones activas con terceros, podrá realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios que constituyen la actividad bancaria y parabancaria, con atención preferente a las necesidades financieras de sus socios.

Al 31 de diciembre de 2004 la Entidad dispone de una red de 22 oficinas operativas y asimismo opera a través de dos agentes financieros.

A su vez la Entidad participa en el capital social de tres sociedades que realizan actividades financieras complementarias a las bancarias, formando junto con dichas sociedades el Grupo Caja de Arquitectos. Un detalle de dichas sociedades se muestra en la nota 9.

Las cooperativas de crédito se hallan sujetas a una serie de normas que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

- a.** Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de caja, que al 31 de diciembre de 2004 se situaba en el 2% de los pasivos computables a tal efecto.
  - b.** Mantenimiento de un nivel suficiente de recursos propios en función de los riesgos asumidos de crédito, de tipo de cambio y de mercado de la cartera de negociación, computados mediante la aplicación de distintas ponderaciones sobre los diferentes tipos de activos de riesgo, de acuerdo con la Circular 5/1993 del Banco de España y modificaciones posteriores.
  - c.** Dotación de unos determinados porcentajes mínimos del excedente disponible del ejercicio al fondo de reserva obligatorio y al fondo de educación y promoción (véanse notas 14 y 18).
- La responsabilidad de los socios por las deudas sociales queda limitada al valor de las aportaciones que cada uno hubiera suscrito.

### 1. NATURALEZA Y ACTIVIDADES PRINCIPALES

2. BASES DE PRESENTACIÓN

En cumplimiento de la legislación vigente, estas cuentas anuales formuladas por los miembros del Consejo Rector, Administradores de la Entidad, se presentan siguiendo el formato establecido en la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de las operaciones y de los cambios en la situación financiera del ejercicio 2004 así como la propuesta de distribución de resultados de dicho ejercicio.

Estas cuentas anuales se han preparado a partir de los registros individuales de contabilidad de la Entidad. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2004 se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General de Socios. No obstante, los Administradores consideran que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin que se produzcan cambios significativos. Como requiere la normativa contable, el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias y el cuadro de financiación del ejercicio 2004 recogen, a efectos comparativos, las cifras correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales de 2003 aprobadas por la Asamblea General de Socios con fecha 23 de junio de 2004. De acuerdo con lo permitido por esta normativa, la Entidad ha optado por omitir en la memoria del ejercicio 2004 algunos de los datos comparativos del ejercicio 2003.

3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del excedente del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2004 que será sometida a la aprobación de la Asamblea General es como sigue:

	MILES DE EUROS
Excedente del ejercicio	3.140
Menos, intereses estatuarios para retribuir las aportaciones de capital	(540)
Excedente disponible	2.600
Distribución	
· A fondo de reserva obligatoria	520
· A Fondo de educación y promoción	780
· A reserva voluntaria	1.300
	2.600

La aplicación del excedente de 2003, realizado durante el ejercicio 2004 se muestra en la nota 18.

Estas cuentas anuales han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración establecidos por la Circular 4/1991 de los que los más significativos se presentan a continuación:

**a. Principio del devengo**

Los ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su fecha de devengo, aplicándose en su periodificación el método financiero para aquellas operaciones con plazo de liquidación superior a doce meses, y no en base a su fecha de cobro o pago, excepto:

- las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos cuyo gasto se reconoce en el ejercicio en que se satisfacen, y
- los intereses relativos a créditos sobre clientes y otros riesgos sin inversión con prestatarios considerados dudosos, que se abonan a resultados en el momento de su cobro.

Siguiendo la práctica general financiera, las transacciones se registran en las fechas en que se producen, que pueden diferir de sus correspondientes fechas de valor en base a las cuales se calculan los ingresos y gastos por intereses.

**b. Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija**

- Cartera de negociación

Incluye los valores de renta fija que la Entidad mantiene con la finalidad de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de sus precios. Se presentan al valor de mercado, entendido como el de cotización del último día hábil de cada mes, registrando las diferencias netas con el precio de adquisición en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Cartera de inversión a vencimiento

Incluye los valores de renta fija que la Entidad ha decidido mantener hasta su vencimiento. Se presentan al precio de adquisición deducido, en su caso, el cupón corrido y las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción. Las diferencias, positivas o negativas, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifican linealmente durante la vida residual del valor, con abono o adeudo a resultados. Al importe resultante se le denomina precio de adquisición corregido.

- Cartera de inversión ordinaria

Incluye los valores de renta fija que no han sido asignados a ninguna de las carteras anteriores. Se presentan del mismo modo que los valores que integran la cartera de inversión a vencimiento.

En el caso de valores cotizados, trimestralmente se compara el precio de adquisición corregido, definido anteriormente, con el valor de cotización del último día hábil o, en determinados casos, la media de los últimos diez días hábiles. Cuando las diferencias netas que surgen de estas comparaciones son pérdidas, de acuerdo con la Circular 6/94 del Banco de España, éstas no se llevan a resultados, y se constituye el fondo de fluctuación de valores con cargo a una cuenta de periodificación. Cuando dicha diferencia supone una plusvalía no se reconoce, difiriéndose hasta su vencimiento.

#### **c. Activos dudosos**

Los créditos sobre clientes, los valores de renta fija y demás saldos deudores, vencidos o no, cuyo reembolso es problemático, se presentan incluidos bajo el epígrafe "Créditos sobre clientes" del activo de los balances de situación adjuntos. Cuando las referidas deudas corresponden a titulares que están declarados en quiebra, se encuentran en concurso de acreedores o sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, se dan de baja del activo del balance, clasificándose en cuentas suspensivas. También tienen el mismo tratamiento contable los saldos impagados que tienen una antigüedad de más de tres años en situación de dudosos, o cuatro o seis años para determinados créditos y préstamos hipotecarios y arrendamientos financieros cuando median circunstancias objetivas que mejoran las expectativas de recuperación de los saldos.

#### **d. Fondos de provisión de insolvencias**

Estos fondos se constituyen al objeto de cubrir las posibles pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la realización de los saldos mantenidos con los prestatarios incluidos en "Créditos sobre clientes" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" del activo y en avales y otras cauciones incluidos en "Cuentas de orden". Los fondos constituidos se han determinado en función del estudio realizado sobre cada uno de los riesgos contraídos con los principales prestatarios y mediante cálculos globales o en base a la antigüedad de las deudas vencidas para el resto.

Además, de acuerdo con la mencionada Circular 4/1991, la Entidad tiene constituido un fondo de provisión de insolvencias adicional, equivalente al 1% de los créditos sobre clientes, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria de otros sectores residentes y no residentes, con exclusión de los activos, dudosos o no, con Administraciones Públicas, organizaciones autónomas oficiales y similares y las garantizadas con depósitos dinerarios. Este porcentaje es del 0,5% en el caso de determinados créditos y préstamos hipotecarios y arrendamientos financieros. Al 31 de diciembre de 2004 el citado fondo se encuentra constituido en su totalidad.

Asimismo, desde 1 de julio de 2000 la Entidad está obligada a crear un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, dotando en cada trimestre, en la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneas de la Entidad y las dotaciones netas para insolvencias específicas realizadas en el trimestre, hasta que este fondo alcance una cuantía equivalente al triple del riesgo crediticio ponderado por unos coeficientes establecidos en la Circular 9/1999 de Banco de España. Si dicha diferencia fuese negativa, su importe se abonará a la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido por este concepto en la medida que exista saldo disponible. La Entidad calcula la mencionada estimación estadística de insolvencias utilizando el método descrito en dicha circular basado

en la aplicación de coeficientes. Al 31 de diciembre de 2004 el citado fondo se encuentra constituido en su totalidad.

**e. Valores representativos de capital**

Los títulos de renta variable incluidos en la cartera de inversión ordinaria se presentan a su precio de adquisición o a su valor de mercado si éste fuese inferior, constituyendo un fondo de fluctuación de valores con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los valores de mercado de estos títulos se determinan de acuerdo con los siguientes criterios:

- Títulos cotizados en Bolsa: a la cotización media del último trimestre o la última del ejercicio, si ésta fuese inferior.
- Títulos no cotizados en Bolsa: al valor teórico-contable obtenido a partir del último balance de situación disponible de cada sociedad.

Los títulos incluidos en la cartera de negociación se presentan valorados por su valor de mercado, entendido como el de cotización o el valor teórico contable, tal como se explica anteriormente.

**f. Activos inmateriales**

El inmovilizado inmaterial, que corresponde a aplicaciones informáticas se valora a su coste de adquisición y se presenta neto de su correspondiente amortización acumulada, que se calcula linealmente durante un período de 3 años en el que se estima que contribuye a la obtención de ingresos.

**g. Activos materiales**

Los elementos del inmovilizado material, excluyendo los bienes adjudicados en pago de deudas, se presentan valorados a su coste de adquisición neto de sus correspondientes amortizaciones acumuladas.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se practica linealmente sobre los valores de coste durante el período de vida útil estimado para cada uno de los diferentes elementos o grupos de elementos, con arreglo a los siguientes coeficientes:

	Porcentajes de amortización
Inmuebles	2
Instalaciones	8-12
Mobiliario y equipos de automación	10
Equipos informáticos	25
Vehículos	16

Los bienes adjudicados en pago de deudas se contabilizan generalmente por el valor contable de los bienes aplicados o al valor de mercado si éste fuese inferior. Asimismo, la Entidad dota las correspondientes provisiones para los inmuebles adjudicados en pago de deudas, de acuerdo con la antigüedad de los mismos en función de los porcentajes establecidos en la Circular 4/1991, del Banco de España y posteriores modificaciones.

Las provisiones y fondos de saneamiento específicos que en su caso cubren los activos adjudicados y que quedan disponibles una vez cubierta, en su caso, la deuda por una valoración inferior de los activos adquiridos, se mantiene hasta el 25% del principal de los créditos o de la tasación, si ésta fuera menor. El resto de la cobertura se libera si la tasación no permite albergar dudas sobre su efectividad.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales que no mejoran su utilización o prolongan la vida útil de los respectivos activos, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

#### **h. Fondo para riesgos generales**

Siguiendo criterios de máxima prudencia, la Entidad tiene constituido un fondo especial de carácter genérico (véase nota 16). Dicho fondo no está asignado a ningún fin específico y está destinado a hacer frente, en su caso, a riesgos eventuales de carácter extraordinario o cualquier otro que pudiera presentarse como consecuencia de un posible deterioro de los sectores económicos en los que opera la Entidad.

De acuerdo con la normativa vigente establecida por el Banco de España, el saldo de este fondo se considera como parte de los importes que computan a efectos de los recursos propios mínimos exigidos a las instituciones bancarias.

#### **i. Impuesto sobre Sociedades**

El gasto por Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendiéndose éste como la base imponible del citado impuesto. El efecto impositivo de las diferencias temporales se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos de los balances de situación adjuntos.

#### **j. Régimen complementario de pensiones**

De acuerdo con lo establecido en el Convenio Colectivo para las Cooperativas de Crédito, la Entidad viene obligada a complementar, en determinadas condiciones, las percepciones que en su momento reciban los beneficiarios de sus empleados de la Seguridad Social en concepto de viudedad y orfandad. Además, tiene el compromiso con sus empleados de satisfacer un premio a la dedicación cuando éstos alcanzan determinada permanencia en la Entidad.

De acuerdo con la normativa vigente, la Entidad formalizó en el ejercicio 2000 los citados compromisos por pensiones mediante la contratación de pólizas de seguros colectivos sobre la vida, por lo que satisface anualmente el correspondiente complemento de prima a la compañía aseguradora con la que exteriorizó dichos servicios. Dicho complemento de prima se registra en el epígrafe de gastos de personal.

Durante el ejercicio 2004 la Entidad ha recibido el extorno de parte de los compromisos por pensiones que tenía externalizados, dicho extorno viene motivado por los cambios introducidos en el XVII Convenio Colectivo para las Sociedades Cooperativas de Crédito. En dicho convenio se pasa de reconocer la responsabilidad por parte de las entidades de establecer una pensión

complementaria a favor del cónyuge viudo de los empleados fallecidos en activo o en situación de jubilados a reconocer únicamente la responsabilidad de establecer una pensión complementaria a favor del cónyuge viudo de los empleados fallecidos en activo (véase nota 23).

**k. Indemnizaciones por terminación de empleo**

Salvo en los casos en que exista causa justificada, las entidades tienen obligación de satisfacer indemnizaciones a aquellos empleados que son cesados en su trabajo. Dichas indemnizaciones, en su caso, son contabilizadas como gasto en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

**l. Intereses estatutarios para retribuir las aportaciones de capital**

Las remuneraciones de las aportaciones al capital de la Entidad se encuentran limitadas legal y estatutariamente a un tipo de interés anual que no puede exceder del equivalente al tipo de interés básico del Banco de España vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio económico, incrementado en tres puntos y se fijan en cada ejercicio por la Asamblea General a propuesta del Consejo Rector, en el caso de las aportaciones obligatorias, y en el caso de las voluntarias en función del respectivo acuerdo de emisión.

Atendiendo a lo dispuesto en la normativa vigente, estos intereses se consideran como una partida de la distribución del excedente y, por consiguiente, estas cuentas anuales no incluyen provisión alguna por este concepto.

La composición de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre es el siguiente:

**5. DEUDAS DEL ESTADO**

MILES DE EUROS		
	2004	2003
Deuda del Estado	12.822	49.857

Asimismo, al 31 de diciembre de 2004 la totalidad de la deuda del Estado correspondía a cartera de inversión ordinaria y tiene un valor de mercado de 13.736 miles de euros.

La composición de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre es como sigue:

**6. ENTIDADES DE CRÉDITO [ACTIVO]**

MILES DE EUROS		
	2004	2003
A la vista:	Cuentas mutuas	2
	Otras cuentas	9.119
	<b>9.121</b>	<b>9.814</b>
Otros créditos	Cuentas a plazo	73.400
	<b>82.521</b>	<b>112.814</b>

El vencimiento de las cuentas a plazo al 31 de diciembre de 2004 era inferior a un mes.

7. CRÉDITOS SOBRE  
CLIENTES

La composición de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

MILES DE EUROS		
	2004	2003
Crédito a las Administraciones públicas	153	21
Crédito a otros sectores residentes		
· Crédito comercial	4.353	4.044
· Deudores con garantía real	373.995	298.114
· Otros deudores		
Deudores a plazo	49.602	42.469
Deudores varios	8.615	8.216
Activos dudosos	2.080	2.503
Arrendamientos financieros	4.633	3.805
	443.278	359.151
	443.431	359.172
Menos, fondo de provisión de insolvencias	(9.171)	(7.686)
	434.260	351.486

El desglose de los créditos sobre clientes, según su plazo residual, sin considerar el fondo de provisión de insolvencias, es como sigue:

MILES DE EUROS		
	2004	2003
Vencido	1.043	1.183
Hasta tres meses	10.467	11.168
Más de tres meses hasta un año	35.978	26.742
Más de un año hasta cinco años	41.652	39.872
Más de cinco años	344.640	270.648
Sin clasificar	9.651	9.559
	443.431	359.172



El saldo del "Fondo de provisión de insolvencias" al 31 de diciembre de 2004, así como el movimiento experimentado, distinguiendo entre cada uno de los fondos que lo componen (véase nota 4(d)), es como sigue:

	MILES DE EUROS			
	Específico	Genérico	Estadístico	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2003	1.898	2.585	3.203	7.686
Dotación neta, con cargo a resultados	101	757	916	1.774
Traspaso al fondo de provisión de insolvencias para riesgos de firma (nota 15)	18	(34)	(29)	(45)
Traspaso neto a activos en suspenso	(244)	-	-	(244)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2004</b>	<b>1.773</b>	<b>3.308</b>	<b>4.090</b>	<b>9.171</b>

La Entidad ha recuperado durante el ejercicio 2004 activos en suspenso regularizados por importe de 194 miles de euros, presentándose en la cuenta de pérdidas y ganancias disminuyendo la dotación neta a los fondos de provisión de insolvencias.

La composición de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

	MILES DE EUROS	
	2004	2003
De otros sectores residentes	81	71
Menos, fondo de fluctuación de valores	(29)	(29)
	<b>52</b>	<b>42</b>

Durante el ejercicio 2004 el Fondo de fluctuación de valores no ha experimentado movimiento alguno.

Al 31 de diciembre de 2004 este epígrafe corresponde a valores de otros sectores residentes no cotizados, relativos a participaciones minoritarias en sociedades de medios de pago, etc. que se consideran, a efectos de su valoración, como cartera de inversión ordinaria.

## 8. ACCIONES Y OTROS TÍTULOS DE RENTA VARIABLE

9. PARTICIPACIONES  
EN EMPRESAS DEL  
GRUPO

El detalle del coste de la participación en las sociedades que integran este epígrafe al 31 de diciembre de 2004 se presenta a continuación:

Nombre, Actividad y Domicilio de la Entidad	Capital Social
<b>Arquipensiones, S.A, E.G.F.P.</b>	725
Actividad: Entidad Gestora de Fondos de Pensiones Domicilio: Calle Arcs, 3, Barcelona	
<b>Arquigest, S.A, S.G.I.I.C.</b>	421
Actividad: Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva Domicilio: Calle Arcs, 3, Barcelona	
<b>Arquiseguros, S.A.</b>	90
Actividad: Correduría de seguros Domicilio: Calle Arcs, 3, Barcelona	

\* Pendiente de aprobación

10. ACTIVOS  
INMATERIALES

A 31 de diciembre de 2004 la totalidad de este epígrafe corresponde a aplicaciones informáticas. El movimiento habido durante el ejercicio 2004 es como sigue:

MILES DE EUROS	
<b>Coste</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2003	435
Altas	-
Saldo al 31 de diciembre de 2004	435
<b>Amortización acumulada</b>	
Saldo al 31 de diciembre de 2003	(261)
Altas	(94)
Saldo al 31 de diciembre de 2004	(355)
<b>Valor neto</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2004</b>	<b>80</b>

Reservas	Beneficio neto*	Dividendos a cuenta en el ejercicio	Total fondos propios	Coste de la participación neto del fondo de fluctuación de valores	% participación
779	198	-	1.702	643	94,54
615	143	-	1.179	210	49,97
35	21	-	145	32	35,00
885					

El detalle y movimiento experimentado por el inmovilizado material durante el ejercicio 2004, antes de considerar el fondo de saneamiento de activos adjudicados, es como sigue:

11. ACTIVOS MATERIALES

MILES DE EUROS				
Coste	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2003	6.177	182	9.756	16.115
Altas	4.004	43	912	4.959
Bajas	-	(14)	(114)	(128)
Saldos al 31 de diciembre de 2004	10.181	211	10.554	20.946
<b>Amortización acumulada</b>				
Saldos al 31 de diciembre de 2003	(1.156)	-	(6.701)	(7.857)
Altas	(139)	-	(650)	(789)
Bajas	-	-	112	112
Saldos al 31 de diciembre de 2004	(1.295)	-	(7.239)	(8.534)
<b>Valor neto</b>				
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2004</b>	<b>8.886</b>	<b>211</b>	<b>3.315</b>	<b>12.412</b>

El saldo de Otros inmuebles incluye 104 miles de euros correspondientes a inmovilizado procedente de adjudicaciones.

El movimiento del fondo de cobertura de los activos adjudicados durante el ejercicio 2004, es como sigue:

MILES DE EUROS	
Saldos al 31 de diciembre de 2003	20
Dotación del ejercicio (nota 23)	24
Utilización de fondo cobertura del ejercicio	(8)
Saldos al 31 de diciembre de 2004	36

12. ENTIDADES DE  
CRÉDITO [PASIVO]

La composición de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

MILES DE EUROS		
	2004	2003
A la vista		
· Otras cuentas	414	371

13. DÉBITOS  
A CLIENTES

La composición del capítulo "Débitos a clientes-a plazo" de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

		MILES DE EUROS	
		2004	2003
Depósitos de ahorro			
Otros sectores residentes		138.390	123.085
Otros débitos			
Cesión temporal de activos		-	50.416

El detalle de los vencimientos de los depósitos de ahorro según su plazo residual es como sigue:

MILES DE EUROS		
	2004	2003
Hasta tres meses	104.498	98.864
Más de tres meses hasta un año	25.712	16.218
Más de un año hasta cinco años	1.854	1.116
Sin clasificar	6.326	6.887
	138.390	123.085

Un detalle de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

14. OTROS PASIVOS

	MILES DE EUROS	
	2004	2003
Obligaciones a pagar	142	74
Administraciones Públicas, cuentas de recaudación	2.668	2.469
Fondo de educación y promoción	582	615
	<b>3.392</b>	<b>3.158</b>

De acuerdo con la Ley 20/1990, de 19 de diciembre, sobre Régimen Fiscal de las Cooperativas, la Entidad viene obligada a dotar anualmente el Fondo de educación y promoción a partir de:

- a. La aplicación de un porcentaje no inferior al 10% de los excedentes netos de cada ejercicio, una vez deducido el importe en concepto de Impuesto sobre Sociedades y los intereses estatutarios para retribuir las aportaciones de capital. De acuerdo con los estatutos de la Entidad, se destinará a este fondo el 30% como mínimo del excedente disponible del ejercicio.
- b. Los resultados positivos que se obtengan de las operaciones extraordinarias realizadas con terceros.
- c. Las multas y demás sanciones impuestas a los socios.

Las dotaciones indicadas en los dos últimos apartados no serán de aplicación cuando el resultado del ejercicio sea negativo. Cuando sea positivo la cuantía a destinar al Fondo no será superior a dicho resultado positivo.

Este Fondo es inembargable y no puede ser objeto de reparto entre los socios.

El movimiento del Fondo de educación y promoción en el ejercicio 2004 ha sido el siguiente:

	MILES DE EUROS
Saldo al 31 de diciembre de 2003	615
Dotación con cargo al excedente del ejercicio 2003 (nota 18)	602
Inversión durante el ejercicio	(635)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2004</b>	<b>582</b>

El importe de la inversión del ejercicio 2004 corresponde mayoritariamente a las aportaciones efectuadas a "Fundación Caja de Arquitectos". Esta Fundación se constituyó el 23 de mayo de 1990 y figura inscrita como fundación cultural privada de promoción con el carácter de benéfica por Orden Ministerial de 27 de julio de 1990, siendo su objeto fundacional la promoción y fomento de fines de carácter cultural, social, asistencial, profesional y formativo en el campo de la arquitectura, la construcción, el diseño, el urbanismo y, en general, de lo relacionado con la actividad de los arquitectos. El patronato de la Fundación mencionada está formado por los miembros del Consejo Rector y el Director General de la Entidad.

15. PROVISIONES  
PARA RIESGOS Y  
CARGAS

La composición de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre, es como sigue:

	MILES DE EUROS	
	2004	2003
Fondo de pensiones interno y obligaciones similares	625	477
Otras provisiones		
· Fondo insolvencias para riesgos de firma	798	753
Otras provisiones	942	-
	2.365	1.230

Conforme a la normativa aplicable, la Entidad ha procedido a reconocer en el epígrafe Fondo de pensiones interno y obligaciones similares, de forma sistemática y en un período de 5 años a contar desde el 1 de enero de 2000, determinados compromisos mantenidos con la alta dirección. El movimiento del Fondo de pensiones durante el ejercicio 2004 ha sido el siguiente:

	MILES DE EUROS
Saldo al 31 de diciembre de 2003	477
Dotaciones del ejercicio	
Gastos extraordinarios (nota 23)	148
Saldo al 31 de diciembre de 2004	625

Durante el ejercicio 2004 la entidad ha acabado de dotar el fondo de pensiones interno de acuerdo con lo pactado con la alta dirección. En los posteriores ejercicios, la Entidad, únicamente deberá actualizar dicho fondo en base a las variaciones sufridas por las remuneraciones de la alta dirección. Durante el ejercicio 2004 la entidad ha constituido una provisión para riesgos y gastos por importe de 942 miles de euros con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2004 (véase nota 23), con la finalidad de cubrir el importe máximo estimado, tomando en consideración las estimaciones de sus asesores legales, al que la entidad deberá hacer frente en el caso de una resolución desfavorable en relación a un litigio presentado contra la Entidad.

16. FONDO  
PARA RIESGOS  
GENERALES

Durante el ejercicio 1991 la Entidad, en base a un criterio de prudencia y de acuerdo con la Circular 4/91, constituyó un fondo para riesgos generales por importe de 391 miles de euros. Durante el ejercicio 2004 la Entidad, en base a la normativa aplicable ha incrementado dicho fondo para riesgos generales en un importe de 1.100 miles de euros.

17. CAPITAL  
SUSCRITO

De acuerdo con los estatutos de la Entidad autorizados por Orden Ministerial del Ministerio de Economía con fecha 1 de abril de 2003, el capital social está constituido por las aportaciones de los socios que tiene carácter variable, siendo su importe mínimo, íntegramente suscrito y desembolsado, 4.808 miles de euros. Las aportaciones, desembolsadas, necesariamente en efectivo, estarán representadas en títulos nominativos y no negociables de un valor nominal de 100 euros

cada uno, pudiendo expedirse títulos múltiples. La aportación mínima obligatoria para los socios será de 2 títulos si se trata de personas físicas y de 3 títulos en el caso de personas jurídicas. Las aportaciones sociales mínimas obligatorias deberán ser completamente desembolsadas, las cuales devengarán el interés que fije la Asamblea General, dentro de los límites previstos en la legislación vigente, y condicionado a la existencia de resultados netos positivos o reservas de libre disposición suficientes quedando sometido, en este último caso, a la autorización previa del Banco de España. El tipo de interés fijado por la Asamblea General para el ejercicio 2004 es del 4%. Asimismo, la Asamblea General acordó la capitalización como aportaciones obligatorias de dichas retribuciones. Al 31 de diciembre de 2004 las aportaciones obligatorias desembolsadas ascienden a un importe de 9.266 miles de euros.

Durante el mes de octubre de 1999 la Entidad, haciendo uso de la autorización otorgada por el Consejo Rector, llevó a cabo una emisión de aportaciones voluntarias por importe de 500 millones de pesetas (3.005 miles de euros), mediante la emisión de 50.000 títulos nominativos de 10.000 pesetas nominales cada una (60,10 euros). Al 31 de diciembre de 2004 se encuentran suscritos la totalidad de los títulos emitidos. Dichos títulos devengan un tipo interés del 4% anual revisable, que se liquida trimestralmente en concepto de anticipo de la aplicación del resultado del ejercicio.

Durante el mes de octubre de 2002 la Entidad, haciendo uso de la autorización otorgada por el Consejo Rector, llevó a cabo una emisión de aportaciones voluntarias por importe de 5.000 miles de euros, mediante la emisión de 50.000 títulos nominativos de 100 euros nominales cada una. Al 31 de diciembre de 2004 se encuentran suscritos la totalidad de los títulos emitidos. Dichos títulos devengan un tipo de interés del 4% anual durante los años 2003 y 2004. Para los años sucesivos, el tipo de interés se revisará trimestralmente. Dichos intereses se liquidan trimestralmente en concepto de anticipo de la aplicación del resultado del ejercicio.

De acuerdo con la legislación vigente el importe total de las aportaciones de cada socio no podrá exceder del 20% del capital social, cuando se trate de una persona jurídica, y del 2,5% cuando se trate de una persona física, no permitiéndose que entre todas las personas jurídicas que carezcan de la condición de sociedad cooperativa puedan poseer más del 50% del capital social.

El movimiento de las aportaciones de los socios durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2004, ha sido el siguiente:

MILES DE EUROS		
	Desembolsados	Pendientes de desembolso
Saldos al 31 de diciembre de 2003	16.731	(26)
Altas		
· Retribución de aportaciones obligatorias, neta de impuestos	287	-
· Nuevos socios	292	-
Bajas	(39)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2004</b>	<b>17.271</b>	<b>(26)</b>

18. RESERVAS

La composición y movimiento de este epígrafe de los balances de situación al 31 de diciembre de 2004, es como sigue:

	Reserva para obligatoria
Saldos al 31 de diciembre de 2003	5.120
Distribución del excedente de ejercicio 2003	
· A intereses estatutarios de aportaciones obligatorias	-
· A intereses estatutarios de aportaciones voluntarias	-
· A dotación del Fondo de educación y promoción	-
· A reservas	402
Beneficio del ejercicio 2004	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2004</b>	<b>5.522</b>

a. Recursos propios computables

Al 31 de diciembre de 2004 los recursos propios netos computables del Grupo encabezado por la Entidad, ascendían a 38.017 miles de euros, y superaban en 3.402 miles de euros el importe mínimo exigido por la Circular 5/1993 de Banco de España, modificada por la Circular 3/2004 de Banco de España, que desarrolla la Ley 13/1992 de 1 de junio y por el Real Decreto 1370/1985 de 1 de agosto, que desarrolla el título segundo de la Ley 13/1985.

b. Fondo de reserva obligatoria

De acuerdo con la Ley 13/1989 de Sociedades Cooperativas de Crédito y la Ley 20/1990 sobre Régimen Fiscal de las Cooperativas, la Entidad está obligada a destinar como mínimo el 20% del excedente neto del ejercicio, una vez deducidos los intereses estatutarios para retribuir las aportaciones de capital, a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance como mínimo el valor de las aportaciones. Este fondo es de carácter indisponible.

c. Reserva para previsión del riesgo de insolvencia y reserva especial

Estas reservas fueron constituidas de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 2860/1978, posteriormente derogado por las leyes 13/1989 y 20/1990. Las citadas reservas son de libre disposición, previa autorización del Banco de España.

d. Reserva voluntaria

La reserva voluntaria se dota, previo acuerdo de la Asamblea General, por la parte del excedente del ejercicio no aplicada a retribuir las aportaciones de los socios y a cubrir el Fondo de reserva obligatoria y el Fondo de educación y promoción. Estas reservas son de libre disposición.



	Reserva previsión del riesgo de insolvencia	Reserva especial RD 2860/78	Total voluntaria	Beneficio reservas	del ejercicio
	210	257	8.476	14.063	2.619
	-	-	-	-	(337)
	-	-	-	-	(270)
	-	-	-	-	(602)
	-	-	1.008	1.410	(1.410)
	-	-	-	-	3.140
	<b>210</b>	<b>257</b>	<b>9.484</b>	<b>15.473</b>	<b>3.140</b>

Un detalle de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias, es como sigue:

	MILES DE EUROS	
	2004	2003
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		
· De entidades de crédito	1.811	2.050
· De créditos sobre clientes	17.294	16.175
· De cartera de renta fija	1.157	1.157
	20.262	19.382
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>		
· De acreedores	3.700	4.031
	<b>3.700</b>	<b>4.031</b>

19. INTERESES  
Y RENDIMIENTOS /  
INTERESES  
Y CARGAS

20. RESULTADOS  
DE OPERACIONES  
FINANCIERAS

La composición de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias, es como sigue:

	MILES DE EUROS	
	2004	2003
De la cartera de negociación	62	385
Dotación fondo fluctuación de valores	-	(29)
Por ventas y amortizaciones de la cartera de renta fija de inversión	(107)	(107)
Por ventas y amortizaciones de la cartera de renta variable de inversión	-	1
Por ventas y amortizaciones de otros activos financieros	2	1
	(43)	251

21. GASTOS  
DE PERSONAL

Su detalle es el siguiente:

	MILES DE EUROS	
	2004	2003
Sueldos y salarios	5.228	4.884
Cargas sociales		
Seguridad Social	1.218	1.136
Pensiones	113	116
Otros gastos	542	632
	7.101	6.768

El número medio de empleados, distribuidos por categorías, ha sido el siguiente:

	2004	2003
Directivos	6	6
Jefes	57	52
Oficiales administrativos	49	49
Auxiliares administrativos	42	39
Ordenanzas	2	3
	156	149

La composición de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias, es como sigue:

22. OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS

	MILES DE EUROS	
	2004	2003
De inmuebles e instalaciones	962	921
Informática	380	383
Comunicaciones	803	762
Órganos de Gobierno y Control	466	463
Publicidad y propaganda	90	107
Servicios administrativos subcontratados	540	545
Contribuciones e impuestos	59	120
Gastos judiciales	220	180
Cuotas asociativas	17	17
Otros	930	992
	4.467	4.490

El detalle de los beneficios y quebrantos extraordinarios es como sigue:

23. BENEFICIOS Y QUEBRANTOS EXTRAORDINARIOS

	MILES DE EUROS	
	2004	2003
Beneficios extraordinarios		
· Beneficios de ejercicios anteriores	250	107
· Extorno compromisos por pensiones (nota 4(j))	805	-
· Recuperación provisión actas fiscales (nota 24)	223	-
· Beneficios por enajenación de inmovilizado	4	73
	1.282	180
Quebrantos extraordinarios		
· Dotación a otros fondos específicos (nota 11 y 15)	966	20
· Dotación a fondos de pensiones y obligaciones similares (nota 15)	148	180
· Quebrantos de ejercicios anteriores	3	22
· Otros quebrantos	82	128
	1.199	350

24. SITUACIÓN FISCAL

En virtud de la Ley 20/1990 de 19 de diciembre, sobre el Régimen Fiscal de las Cooperativas que entró en vigor en el ejercicio 1991, el Impuesto sobre Sociedades grava los beneficios del ejercicio al tipo del 25 por ciento para los resultados cooperativos y del 35 por ciento para los resultados extracooperativos, siendo aplicable a la base imponible de uno u otro tipo de resultados una minoración del 50 por ciento de la parte de los mismos que se destine obligatoriamente al Fondo de reserva obligatorio.

La conciliación entre el resultado contable antes de impuestos y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades así como los cálculos efectuados en relación con este impuesto son los siguientes:

	2004 Cooperativos	2004 Extracooperativos
Beneficios del ejercicio, antes de impuestos	2.617	1.005
Diferencias permanentes		
· Recuperación provisión actos fiscales	(10)	(3)
· Extorno compromiso por pensiones	(599)	-
· Dotación del fondo de Riesgos generales	835	265
· Primas seguro colectivo	111	-
· Fondo de insolvencias	489	155
· Intereses estatutarios para retribuir las aportaciones de capital	(540)	-
· Dotación al Fondo de educación y promoción	(780)	-
· Gastos no deducibles	44	14
Base contable previa del impuesto	2.167	1.436
Reducción del 50% de importe destinado al Fondo de reserva obligatorio	(195)	(65)
Base contable del impuesto ajustada	1.972	1.371
Diferencias temporales	914	680
Base imponible fiscal	2.886	2.051
Cuota íntegra (25% - 35%)	721	718
Deducciones doble imposición	(31)	-
Cuota íntegra ajustada	690	718
Deducción formación		
Cuota líquida		
Retenciones y pagos a cuenta		
<b>Impuesto sobre Sociedades a ingresar</b>		

MILES DE EUROS			
2004	2003	2003	2003
Total	Cooperativos	Extracooperativos	Total
3.622	2.369	896	3.265
	34	-	34
(13)	-	-	-
(599)	-	-	-
1.100	-	-	-
111	34	-	34
644	326	-	326
(540)	(607)	-	(607)
(780)	(604)	-	(604)
58	29	9	38
3.603	1.547	905	2.452
(260)	(141)	(60)	(201)
3.343	1.406	845	2.251
1.594	1.434	-	1.434
4.937	2.840	845	3.685
1.439	710	296	1.006
(31)	-	-	-
1.408	710	296	1.006
(4)			(1)
1.404			1.005
(764)			(637)
<b>640</b>			<b>368</b>

El cálculo del gasto por Impuesto sobre Sociedades es como sigue:

	MILES DE EUROS	
	2004	2003
Base contable del impuesto	3.343	2.251
Cuota (25%-35%)	973	647
Menos, bonificaciones y deducciones	(35)	(1)
Menos, recuperación impuestos sobre Sociedades de ejercicios anteriores	(456)	-
<b>Gasto por Impuesto sobre Sociedades</b>	<b>938</b>	<b>646</b>

Las diferencias temporales del ejercicio corresponden básicamente a dotaciones específicas para la cobertura de préstamos que no pueden considerarse deducibles durante el ejercicio 2004 y a la dotación del fondo de cobertura estadística de insolvencias.

Durante el ejercicio 1999 finalizó la inspección fiscal relativa a los impuestos aplicables a los ejercicios 1993 a 1997. Como consecuencia de dicha inspección se levantaron actas por importe de 475 miles de euros, que fueron aceptadas y contabilizadas en el ejercicio 1999 en Otros pasivos y liquidados en el mes de enero de 2000 a Hacienda, y actas por importe de 727 miles de euros que fueron firmadas en disconformidad y recurridas por la Entidad y que también fueron provisionadas.

Las actas en disconformidad incluyen cuotas tributarias por importe de 445 miles de euros, al no considerarse deducible la aportación al Fondo de educación y promoción, y por importe de 42 miles de euros por considerarse no deducibles unas primas de seguros relacionadas con el fondo de viudedad y orfandad y considerarse ingresos extracooperativos determinadas comisiones. También se han recurrido los correspondientes intereses de demora (102 miles de euros) y todas las sanciones (138 miles de euros).

El Tribunal Económico-Administrativo Regional de Cataluña, con fecha 6 de noviembre de 2003, resolvió estimar a favor de la Entidad únicamente las reclamaciones interpuestas por la misma referentes a la deducibilidad de la aportación al Fondo de educación y promoción.

Durante el ejercicio 2004 la Entidad ha recibido las liquidaciones definitivas referentes a dicha inspección fiscal por parte de la Hacienda Pública y ha procedido a liberar el exceso de provisión contra la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio por un total de 679 miles de euros. La parte de dicho exceso de provisión correspondiente a las cuotas por el impuesto sobre sociedades recuperadas, ha sido considerada como menor gasto por impuesto de sociedades, mientras que la parte correspondiente a intereses de demora y sanciones ha sido considerada como ingreso extraordinario (véase nota 23).

Con fecha 21 de septiembre de 2004 la Delegación Regional de Inspección de la Agencia Tributaria, Delegación Especial de Cataluña, comunicó a la Entidad el inicio de actuaciones de comprobación o investigación referente al Impuesto de Sociedades del ejercicio 2000.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales ya se ha levantado la consiguiente acta

de inspección que ha sido firmada en conformidad por parte de la Entidad sin que el importe resultante sea significativo.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones presentadas para los diferentes impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2004 la Entidad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el 1 de enero de 2001.

Los Administradores de la Entidad consideran que la Entidad ha practicado adecuadamente las liquidaciones de los impuestos que le son aplicables, por lo que en su opinión no es presumible que, en caso de inspección, surjan pasivos fiscales adicionales de importancia.

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, las cuentas de orden incluyen, entre otros conceptos, los principales pasivos contingentes y compromisos contraídos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

**25. CUENTAS  
DE ORDEN**

	MILES DE EUROS	
	2004	2003
Pasivos contingentes		
· Aavales y cauciones	35.741	32.356
Compromisos		
· Disponibles en cuentas de crédito por terceros	114.942	89.926
	<b>150.683</b>	<b>122.282</b>

Adicionalmente la Entidad mantiene al 31 de diciembre de 2004 y 2003 en otras cuentas de orden valores de renta fija y variable en depósito según el siguiente detalle:

	MILES DE EUROS	
	2004	2003
Valores de renta fija y variable propios en poder de otras entidades	12.822	49.857
Valores de renta fija y variable confiados por Terceros	151.804	156.632
	<b>164.626</b>	<b>206.489</b>

El detalle de los saldos y transacciones más significativos mantenidos por la Entidad al cierre de los ejercicios 2004 y 2003, con las sociedades en las que posee una participación superior al 20% del capital social, es como sigue:

**26. SALDOS  
Y TRANSACCIONES  
CON SOCIEDADES  
CON PARTICIPACIÓN  
SUPERIOR AL 20%**

27. REMUNERACIONES  
Y SALDOS CON  
MIEMBROS DEL  
CONSEJO RECTOR Y  
COMITÉ RECURSOS

MILES DE EUROS		
	2004	2003
<b>Balance de situación</b>		
· Débitos a clientes	136	238
· Cuentas de periodificación de pasivo	-	2
<b>Cuenta de pérdidas y ganancias</b>		
· Intereses y cargas asimiladas	(5)	(4)
· Arrendamientos	12	10
· Rendimientos cartera renta variable	90	-
· Comisiones percibidas	144	101

Los miembros del Consejo Rector y del Comité de Recursos de la Entidad percibieron un importe global de 238 miles de euros en el ejercicio 2004, en concepto de dietas de asistencia, no existiendo remuneraciones prefijadas ni de otro tipo en calidad de su cargo, excepto por el Consejero Laboral, que a su vez es empleado de la Entidad y percibe el sueldo establecido en función de su categoría profesional.

Un detalle de dichas percepciones por consejero es el siguiente:

CONSEJERO	DÍAS DE ASISTENCIA A REUNIONES Y DEDICACIÓN	EUROS
Alonso Landeta, Covadonga	13,00	5.667
Alonso Saez, Alberto	20,00	8.344
Álvarez Guerra, José	24,50	10.666
Arenas Gou, Miguel	2,00	441
Argudin González, José	24,00	10.476
Camino Arias, Francisco	2,00	441
Candela Alcover, Sol	32,00	14.654
Cervelló Casanova, Marta	26,00	11.428
De la Fuente, Santiago	42,00	19.676
Díaz-Llanos, Javier	23,00	9.928
García-Ventosa López, Gerardo	51,00	24.424
Gómez Agustí, Carlos	41,00	19.404
Irlés Parreño, Ricardo	2,00	441
Navarro Martínez, Javier	116,00	64.338
Orellana Ortega, Federico	29,00	12.864
Ortiz Leyba, Antonio	46,75	22.221
Ramírez Navarro, Manuel	5,00	2.183
	<b>499,25</b>	<b>237.596</b>



Asimismo durante el ejercicio 2004, se han satisfecho 201 miles de euros en concepto de gastos de desplazamiento por asistencia a Juntas y Consejos.

Los préstamos, créditos y avales concedidos por la Entidad a los miembros del Consejo Rector ascendían al 31 de diciembre de 2004 a 619 miles de euros. Asimismo, los miembros del Consejo Rector de la Entidad, que a su vez son empleados de la misma, están incluidos como asegurados en las pólizas de seguros sobre la vida, suscritas para instrumentar los compromisos por pensiones con el personal de acuerdo con el convenio colectivo vigente.

La empresa auditora de las cuentas anuales de la Entidad y aquellas otras sociedades con las que dicha empresa mantiene alguno de los vínculos a los que hace relación la Disposición Adicional decimocuarta de la Ley de Medidas de Reforma del Sistema Financiero han facturado a la Entidad, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2004, honorarios por servicios profesionales según el siguiente detalle:

## 28. OTRA INFORMACIÓN

	MILES DE EUROS
Por servicios de auditoría anual	39

El importe indicado en el cuadro anterior por servicios de auditoría anual incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría del ejercicio 2004, con independencia del momento de su facturación.

Por otro lado, otras sociedades asociadas a KPMG International han facturado a la Entidad durante el ejercicio 2004 según el siguiente detalle:

	MILES DE EUROS
Por otros servicios	15

Los miembros del Consejo Rector de la Entidad consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de su actividad, y estima que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. La Entidad no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante el ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2004.

## 29. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

### **30. INFORMACIÓN DEL SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE**

Durante el ejercicio 2004, la Entidad ha adoptado las medidas oportunas para cumplir con los requisitos y deberes establecidos en la Orden ECO/734/2004 de 11 de marzo sobre los departamentos y servicios de atención y defensor del cliente de las entidades financieras.

Durante el ejercicio 2004 el Servicio de atención al cliente no ha recibido ninguna reclamación en relación a la Entidad. Sin embargo, dicho Servicio de Atención al Cliente, sí que tiene constancia de un total de 4 reclamaciones realizadas al Servicio de Defensa del Cliente de las Sociedades Cooperativas de Crédito (integradas en la Unión Nacional de Cooperativas de Crédito) y 1 reclamación al Servicio de Reclamaciones del Banco de España. El resultado de estas reclamaciones fueron resueltas de forma favorable para la Entidad en la totalidad de los casos.

### **31. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE (CIRCULAR 4/2004)**

El Banco de España, con objeto de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas al nuevo entorno contable derivado de la adopción por parte de la Unión Europea de las Normas Internacionales de información Financiera, ha publicado la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros, que esas entidades deberán aplicar a partir del 1 de enero de 2005 para la elaboración de sus cuentas anuales consolidadas e individuales.

La Circular establece que, aunque las primeras cuentas anuales que se elaboren conforme a los criterios contenidos en la misma sean las del ejercicio 2005, dichas cuentas habrán de incorporar necesariamente (a efectos comparativos) un balance de situación al 31 de diciembre de 2004 y una cuenta de pérdidas ganancias del ejercicio terminado en esta fecha elaborados con los mismos criterios que se utilizarán en la elaboración de los estados financieros del ejercicio 2005.

A la fecha de la formulación de estas cuentas anuales, no se dispone todavía de información suficiente que permita estimar en que medida el balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2004, que forman parte de estas cuentas anuales, diferirán de los que se elaboren para las cuentas anuales del ejercicio 2005 aplicando los nuevos criterios contables establecidos en la Circular 4/2004.

Los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2004 y 2003 se detallan a continuación:

32. CUADROS DE FINANCIACIÓN

	MILES DE EUROS	
	2004	2003
<b>Aplicaciones</b>		
Inversión del Fondo de educación y promoción	635	717
Pago de los intereses estatutarios al capital del ejercicio anterior	607	444
Créditos sobre clientes	84.259	46.272
Deuda del Estado y otros títulos de renta fija	-	3.725
Títulos de renta variable	10	-
Adquisición de inversiones permanentes		
· Elementos de inmovilizado	4.959	1.028
Inversión menos financiación en Caja,		
Banco de España y entidades de crédito	-	8.993
Otros conceptos de activo menos otros conceptos de pasivo	994	882
	<b>91.464</b>	<b>62.061</b>
<b>Orígenes</b>		
Recursos procedentes de las operaciones		
· Excedente del ejercicio, neto del Impuesto sobre Sociedades	3.140	2.619
· Amortizaciones del inmovilizado	883	1.150
· Dotaciones/(recuperaciones) netas a		
Fondo de fluctuación de valores	-	29
Fondo de provisión de insolvencias	1.530	1.467
Fondo de saneamiento de participaciones	-	-
Fondo de saneamiento de activos materiales	16	20
Fondo de pensiones interno	148	180
Otras provisiones para riesgos y cargas	942	-
Fondo para riegos generales	1.100	-
· Beneficios en ventas de participaciones e inmovilizado	(4)	(73)
	<b>7.755</b>	<b>5.392</b>
Deuda del Estado y otros títulos de renta fija	37.035	
Títulos de renta variable	-	301
Inversión cuentas financiación en caja,		
Banco de España y entidades de crédito	28.274	-
Débitos a clientes	17.840	55.680
Venta de inversiones permanentes		
· Elementos del inmovilizado material	20	195
Aportaciones netas de los socios al capital	540	493
	<b>91.464</b>	<b>62.061</b>



# 3

INFORME DE GESTIÓN

FONDOS PROPIOS

Al cerrar el ejercicio los fondos propios ascendían a 32,7 millones de euros, de cuyo importe el 52,75% corresponde a capital social y el resto a reservas. El conjunto de la rúbrica ha crecido un 6,33%.

FONDOS PROPIOS [ EN MILES DE EUROS ]

	2002	2003	2004
Capital social	16.238	16.731	17.271
Reservas	12.717	14.063	15.473
Financiaciones subordinadas	0	0	0
<b>Total recursos propios</b>	<b>28.955</b>	<b>30.794</b>	<b>32.744</b>

No se ha considerado al final del año el montante del excedente del ejercicio por no estar aprobada su distribución. En caso de acordarse la distribución que se propone, el total de fondos propios de 2004 se incrementaría en 2.125 miles de euros.

La Ley 13/1992, del 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras y el RD 1343/1992, del 6 de noviembre, que la desarrolla, fueron completados por la Circular 5/1993 del Banco de España, para adaptar la legislación española a los requerimientos comunitarios sobre fondos propios y coeficientes de solvencia, así como su cumplimiento en base consolidada. Los requerimientos mínimos para nuestra entidad y su grupo ascienden a 34.614 miles de euros (28.104 en 2003) y siendo los recursos propios computables del grupo 38.016 miles (34.393 en 2003), resulta un superávit de 3.402 miles (6.289 en 2003). El coeficiente de solvencia (recursos propios mínimos por riesgos de crédito y contraparte) alcanza el 8,79% frente al mínimo establecido del 8 %.

RECURSOS  
ACREEDORES

Los depósitos y recursos intermediados al cierre de 2004 totalizan 656.077 miles de euros, con un aumento de 8.048 durante el ejercicio, lo que representa un incremento del 1,24%. En las cuentas corrientes a la vista se ha producido un incremento de 52.951 miles, un 16,41% sobre 2003. El número de cuentas al cierre era de 49.164 con un crecimiento de 4.927 durante el ejercicio y un incremento porcentual del 11,14%.

La rúbrica de depósitos a plazo bajó en un 12,43 % (15.305 miles).

En el cuadro que se incluye a continuación se contemplan también los recursos intermediados por la Caja, a pesar de no figurar en su balance.

La Caja no ha realizado ninguna emisión de empréstitos y por consiguiente no tiene carga financiera alguna por este concepto.

RECURSOS ACREEDORES [ EN MILES DE EUROS ]

	2002	2003	2004
Cuentas corrientes	270.759	322.681	375.632
Depósitos a plazo	123.529	123.085	138.390
Deuda Pública	78.728	103.629	30.157
Pagarés de Empresa	1.499	1.744	1.288
Fondos de Inversión	27.868	46.977	54.477
Fondos de Pensiones	42.575	49.913	56.133
<b>Total recursos acreedores</b>	<b>544.958</b>	<b>648.029</b>	<b>656.077</b>

COSTE MEDIO DE LOS RECURSOS [ EN MILES DE EUROS ]

Concepto	Saldo medio	Coste	%
Acreedores en euros	465.437	3.700	0,79%
Acreedores en moneda extranjera	0	0	
Entidades de crédito	0	0	
Recursos propios	31.801	0	0,00%
Otros recursos	24.473	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>521.711</b>	<b>3.700</b>	<b>0,71%</b>

A finales de 2004, la inversión crediticia de la Caja en otros sectores residentes ascendía a 443.278 miles de euros, con un incremento de 84.127 miles en el ejercicio. Este aumento del 23,42% se ha alcanzado a través de la concesión de 645 operaciones hipotecarias, 806 operaciones de préstamo, 1.073 operaciones de crédito, 214 operaciones de leasing y 1.348 operaciones de financiación de honorarios profesionales (anticipos sobre certificaciones y descuento de efectos comerciales), por importe global de 197.972 millones, que tras deducir las amortizaciones que se han producido a lo largo del año suponen el incremento neto citado. Esta inversión equivale al 86,27% de los recursos acreedores netos de cesiones.

INVERSIÓN CREDITICIA

INVERSIÓN CREDITICIA [ EN MILES DE EUROS ]

Concepto	2002	2003	2004
Efectos comerciales	4.769	4.044	4.353
Deudores con garantía real	250.938	298.114	373.995
Préstamos	18.079	18.133	20.088
Créditos	24.877	24.336	29.514
Leasing	3.731	3.805	4.633
Otros	10.474	10.719	10.695
<b>Total</b>	<b>312.868</b>	<b>359.151</b>	<b>443.278</b>

DEUDORES EN MORA Y SU COBERTURA [ EN MILES DE EUROS ]

Concepto	Saldo	Cobertura	%
Deudores con garantía personal:			
Hasta tres meses	0	0	
De tres a seis meses	379	333	87,86%
De seis a doce meses	170	43	25,29%
De doce a dieciocho meses	231	189	81,82%
De dieciocho a veintiún meses	5	4	80,00%
Más de veintiún meses	754	754	100,00%
Deudores con garantía hipotecaria:			
Hasta tres años	541	450	83,18%
De tres a cuatro años	0	0	
De cuatro a cinco años	0	0	
De cinco a seis años	0	0	
Más de seis años	0	0	
Pasivos contingentes dudosos	91	90	98,90%
Otros fondos para insolvencias		0	
Cobertura genérica		3.665	
Cobertura estadística		4.441	
<b>Total</b>	<b>2.171</b>	<b>9.969</b>	<b>459,19%</b>

El 0,49% del total de la inversión crediticia al 31 de diciembre de 2004 está clasificado en mora (0,70% en 2003). Los fondos de provisión para insolvencias están constituidos por las provisiones específicas realizadas por operaciones concretas, por la cobertura general del 1% de la inversión con garantía personal y del 0,5% de la inversión con garantía real, y por la cobertura estadística de insolvencias.

Se incluyen en este apartado los fondos destinados a la cobertura del coeficiente de caja y los colocados en depósitos en el mercado interbancario, así como las cuentas con otras entidades.

INVERSIÓN EN TESORERÍA Y ENTIDADES DE CRÉDITO [ EN MILES DE EUROS ]

Concepto	2002	2003	2004
Caja y Banco de España	5.888	10.042	12.104
Entidades de crédito	108.311	112.814	82.521
<b>Total</b>	<b>114.199</b>	<b>122.856</b>	<b>94.625</b>



Corresponde a la inversión de la Caja en valores de renta fija y variable, así como a su participación en otras sociedades.

CARTERA DE VALORES [ EN MILES DE EUROS ]

Títulos	2002	2003	2004
Fondos públicos	46.132	49.857	12.822
Renta fija	0	0	0
Renta variable	372	71	80
Participaciones	885	885	885
<b>Total</b>	<b>47.389</b>	<b>50.813</b>	<b>13.787</b>

PARTICIPACIONES [ EN MILES DE EUROS ]

Sociedad	Importe	%
Arquigest S.A. (Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva)	210	49,97%
Arquipensiones S.A. (Gestora de Fondos de Pensiones)	643	94,54%
Arquiseguros S.A. (Correduría de Seguros)	32	35,00%
Oficina de Control Técnico S.A. (ECC de Cataluña)	19	2,85%
Entidad para la Calidad de la Construcción de la Región de Murcia S.L.	3	5,00%
Entidad de Control de Calidad de Castilla y León S.A.	10	5,00%
Arquinex S.A.	0	2,44%
Cooperativa d'Arquitectes Jordi Capell	4	0,15%
Servicios para Arquitectos de Murcia S.L.	0	4,98%
Servired S.C.	45	
	<b>976</b>	

RENDIMIENTO MEDIO DE LAS INVERSIONES [ EN MILES DE EUROS ]

Concepto	Saldo medio	Producto	%
Tesorería y entidades de crédito	94.180	1.811	1,92%
Cartera de títulos	19.597	1.157	5,90%
Inversión crediticia	393.272	17.294	4,40%
Inmovilizado	10.455	0	0,00%
Otros activos	4.207	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>521.711</b>	<b>20.262</b>	<b>3,88%</b>

CARTERA DE TÍTULOS

RENDIMIENTO MEDIO DE LAS INVERSIONES



# 4

## DISTRIBUCIÓN DEL EXCEDENTE

La Ley 13/1989, del 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito establece en su artículo 8 el siguiente modelo de distribución del resultado económico:

<b>Excedente neto del ejercicio</b>	<b>3.682.462 €</b>
Intereses de las dotaciones obligatorias al capital	-359.164 €
Intereses de la 1ª emisión de aportaciones voluntarias al capital	-68.237 €
Intereses de la 2ª emisión de aportaciones voluntarias al capital	-113.135 €
Impuesto de Sociedades	-482.370 €
<b>Distribución del excedente disponible</b>	<b>2.599.555 €</b>
Fondo de Reserva Obligatorio	519.911 €
Fondo de Educación y Promoción	779.867 €
<b>Reserva Voluntaria</b>	<b>1.299.778 €</b>

**INTERESES DE LAS  
DOTACIONES AL  
CAPITAL**

Se propone retribuir las aportaciones obligatorias medias desembolsadas al capital social con el 4 %. Las voluntarias se retribuirán según lo establecido en su respectivo acuerdo de emisión.

El Consejo Rector propone a la Asamblea que, como en años anteriores, la retribución a las aportaciones obligatorias se realice mediante la fórmula del incremento correspondiente del valor de cada una de las aportaciones.

**IMPUESTO DE  
SOCIEDADES**

El tipo aplicable es el 25 % de los resultados brutos cooperativos (2.616.900 €) y del 35 % para los no cooperativos (1.005.562 €). De los resultados cooperativos se deduce la retribución al capital social y las dotaciones al Fondo de Educación y Promoción y de ambos resultados, el 50 % de las dotaciones al Fondo de Reserva Obligatorio. Asimismo, se realizan los ajustes extracontables positivos o negativos que sean pertinentes. A la cuota se le aplican las correspondientes deducciones por doble imposición y por creación de empleo. El impuesto devengado en el año es de 482.370 €.

**FONDO DE RESERVA  
OBLIGATORIO**

La Ley de Cooperativas de Crédito establece que al menos el 20% del excedente disponible se destinará al Fondo de Reserva Obligatorio. Y en el artículo 15.1 del Reglamento de Cooperativas de Crédito se especifica que tiene carácter irrepartible y que está destinado a la consolidación y garantía de la cooperativa.

El artículo 25 de nuestros Estatutos establece que “necesariamente se destinará a este Fondo el 30 por ciento, como mínimo, del excedente disponible del ejercicio” y que “se destinará a actividades que cumplan algunas de las finalidades descritas en el apartado 1 del artículo 56 de la Ley 27/1999, de Cooperativa, atendiéndose en especial a aquellas que promuevan la cultura en el ámbito de la arquitectura”. También establece que “para el cumplimiento de los fines del Fondo se podrá colaborar con otras sociedades y entidades, pudiendo aportar, total o parcialmente, su dotación, teniendo carácter preferente la colaboración con la Fundación Caja de Arquitectos”.

El Consejo Rector, conforme a lo previsto en el artículo citado de los Estatutos, propone a la Asamblea la dotación de este Fondo con el 30 % del excedente disponible del ejercicio. También propone que se mantenga la dotación en un fondo interno materializado en Deuda Pública. El Consejo Rector de la Caja podrá acordar aplicaciones de dicho fondo destinadas a la formación y educación de sus socios y trabajadores en los principios y valores cooperativos, o en materias específicas de su actividad societaria o laboral y demás actividades cooperativas; a la difusión del cooperativismo y a la promoción de las relaciones intercooperativas; y a la promoción cultural, profesional y asistencial del entorno local o de la comunidad en general, así como a la mejora de la calidad de vida y del desarrollo comunitario y las acciones de protección medioambiental. Se atenderán en especial las actividades que promuevan la cultura en el ámbito de la arquitectura. A tales efectos podrá colaborar con otras sociedades y entidades. Tendrá carácter preferente la colaboración con la Fundación Caja de Arquitectos.

Transcurridos los tres primeros ejercicios, las cooperativas de crédito tienen libertad para aplicar la parte del excedente que resulta disponible, una vez realizadas las coberturas obligatorias, dedicándolo a la constitución de otras reservas o fondos especiales o a la distribución entre los socios. El Consejo Rector propone a la Asamblea General dotar la Reserva Voluntaria creada en 1987 con el saldo del excedente neto que resulta después de hacer las dotaciones mencionadas.

FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN

RESERVA VOLUNTARIA

5



## AUDITORÍA EXTERNA REALIZADA POR KPMG AUDITORES



KPMG Auditores S.L.  
Edifici La Porta de Barcelona  
Av. Diagonal, 682  
08034 Barcelona

#### Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

A la Asamblea General de Socios de  
Caja de Arquitectos, Sociedad Cooperativa de Crédito

Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Arquitectos, Sociedad Cooperativa de Crédito (la Entidad) que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2004 y la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad del Consejo Rector 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.

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo Rector presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 2004, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2004. Con fecha 1 de abril de 2004 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2003 en el que expresamos una opinión favorable.

Tal y como se indica en la nota 16 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, la Entidad durante el ejercicio 2004, siguiendo una política de prudencia y de acuerdo con la normativa vigente de Banco de España, ha realizado dotaciones al fondo para riesgos generales con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio por un importe total de 1.100 miles de euros.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la salvedad descrita en el párrafo anterior, las cuentas anuales del ejercicio 2004 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Arquitectos, Sociedad Cooperativa de Crédito al 31 de diciembre de 2004 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

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

KPMG AUDITORES, S.L.

Albert Rosés Noguera

1 de abril de 2005

COL·LEGI  
DE CENSORS JURATS  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA

Membre excentrat:  
KPMG

Any 2005 Núm. CC006037  
IMPORT COL·LEGIAL: 67 €

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

Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el n.º 50702,  
y en el Registro de Sociedades del Instituto de Auditores - Censores  
Jurados de Cuentas con el n.º 10.  
Reg. Mer. Madrid, T. 11.961, F. 84, Sec. 8, H. A-188.007. Inscrp. 1.ª  
N.I.F. B-78510153

KPMG Auditores S.L., firma española miembro de  
KPMG International, sociedad suiza







# 6

ARQUIGEST S.A. SOCIEDAD GESTORA DE INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

Arquigest S.A. Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, se constituyó el 9 de diciembre de 1985, al amparo de la Ley 46/1984, del 26 de diciembre, de Instituciones de Inversión Colectiva. La Sociedad está inscrita en el Registro de Entidades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva con el número 36.

**BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE [ EN MILES DE EUROS ]**

Activo	2003	2004
Inmovilizado	0,0	0,0
Deudores	38,5	18,3
Inversiones financieras	1.046,2	1.269,0
Tesorería	79,2	47,0
<b>Total</b>	<b>1.163,9</b>	<b>1.334,3</b>

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE [ EN MILES DE EUROS ]**

Ingresos	2003	2004
De gestión corriente	324,4	492,7
Financieros	31,3	63,7
Ingresos extraordinarios	0,3	9,2
<b>Total</b>	<b>356,0</b>	<b>565,5</b>

<b>Pasivo</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
Capital suscrito	420,7	420,7
Reservas	583,7	615,1
Resultado del ejercicio	73,5	142,6
Acreedores	67,0	105,2
Provisiones depreciación cartera	19,0	50,8
<b>Total</b>	<b>1.163,9</b>	<b>1.334,3</b>

<b>Gastos</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
Personal	149,1	153,8
Amortizaciones	0,0	0,0
Otros gastos de explotación	102,2	128,6
Impuesto sobre sociedades	40,4	74,3
Aportación Sistema Compl. Pensiones	1,6	1,3
Provisiones depreciación cartera	-10,7	31,7
Gastos extraordinarios	0,0	33,3
Beneficio del ejercicio	73,4	142,6
<b>Total</b>	<b>356,0</b>	<b>565,5</b>

Esta sociedad administra:

El Fondo de Inversión Mobiliaria **Arquiuno**, constituido el 6 de octubre de 1987 y cuyo patrimonio, perteneciente a 1.203 partícipes, era, a 31/12/2004 de 28.446 miles de euros. El fondo, de la modalidad renta fija mixto, obtuvo durante el ejercicio 2.004 una rentabilidad neta del 4,77%.

El Fondo de Inversión Mobiliaria **Fav-Arquitectos**, constituido el 2 de diciembre de 2002, cuyo patrimonio, perteneciente a 635 partícipes, era, a 31/12/2004, de 10.736 miles de euros. El fondo, de la modalidad renta fija a corto plazo, obtuvo durante el ejercicio 2.004 una rentabilidad neta del 0,92%.





ARQUIPENSIONES S.A. ENTIDAD GESTORA DE FONDOS DE PENSIONES

Arquipensiones S.A. Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, se constituyó el 26 de junio de 1989, al amparo de la Ley 8/1987, del 8 de junio, de Regulación de Planes y Fondos de Pensiones. La sociedad está inscrita en el Registro de Entidades Gestoras de Fondos de Pensiones con el número G-0137 (BOE del 26/9/89).

**BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE [ EN MILES DE EUROS ]**

Activo	2003	2004
Inmovilizado	21,0	18,2
Deudores	69,5	49,3
Inversiones financieras	1.556,1	1.735,5
Tesorería	35,9	35,9
<b>Total</b>	<b>1.682,5</b>	<b>1.838,9</b>

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE [ EN MILES DE EUROS ]**

Ingresos	2003	2004
De gestión corriente	335,4	381,5
Financieros	68,4	46,8
Ingresos extraordinarios	2,2	92,7
Ingresos varios	0,0	0,3
<b>Total</b>	<b>406,0</b>	<b>521,4</b>



<b>Pasivo</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
Capital suscrito	724,8	724,8
Reservas	715,5	779,0
Resultado del ejercicio	135,9	198,2
Acreedores	106,3	136,9
<b>Total</b>	<b>1.682,5</b>	<b>1.838,9</b>

<b>Gastos</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
Personal	83,8	89,1
Amortizaciones	3,3	5,2
Otros gastos de explotación	100,7	121,0
Impuesto sobre sociedades	76,4	100,7
Aportación Sistema Compl. Pensiones	5,9	7,0
Gastos de ejercicios anteriores	0,0	0,2
Beneficio del ejercicio	135,9	198,2
<b>Total</b>	<b>406,0</b>	<b>521,4</b>

Esta sociedad gestiona:

El Fondo de Pensiones **Arquidos**, constituido el 21 de septiembre de 1989 e inscrito en el Registro de Fondos de Pensiones con el número F-0129. Su patrimonio, perteneciente a 1.905 partícipes agrupados en cuatro planes de pensiones (Arquiplan -promovido por la Caja de Arquitectos-, Plan de Pensiones de la Demarcación de Alicante del Colegio Oficial de Arquitectos de la Comunidad Valenciana -promovido por dicha demarcación-, Plan de Pensiones del Colegio de Arquitectos de Cataluña -promovido por el citado Colegio- y Plan de Pensiones del Colegio Oficial de Arquitectos de Castilla - La Mancha -promovido por el citado Colegio-) era el 31 de diciembre de 2004, de 34,96 millones de euros. En 2004 este fondo ha obtenido una rentabilidad anual neta del 3,74 %.

El Fondo de Pensiones **Arquidos Inversión**, constituido el 27 de julio de 2000, e inscrito en el Registro de Fondos de Pensiones con el número F-0739. Su patrimonio, perteneciente a 216 partícipes agrupados en un plan de pensiones (Arquiplan Inversión, promovido por la Caja de Arquitectos), era a 31/12/2004 de 2,07 millones de euros. En 2004 este fondo ha obtenido una rentabilidad neta del 2,51 %.

El Fondo de Pensiones **Arquidos Crecimiento**, constituido el 27 de julio de 2000, e inscrito en el Registro de Fondos de Pensiones con el número F-0738. Su patrimonio, perteneciente a 172 partícipes agrupados en un plan de pensiones (Arquiplan Crecimiento, promovido por la Caja de Arquitectos), era a 31/12/2004 de 1,45 millones de euros. En 2004 este fondo ha obtenido una rentabilidad neta del 3,93 %.

El Fondo de Pensiones **Arquidos Bolsa**, constituido el 27 de julio de 2000, e inscrito en el Registro de Fondos de Pensiones con el número F-0740. Su patrimonio, perteneciente a 169 partícipes agrupados en un plan de pensiones (Arquiplan Bolsa, promovido por la Caja de Arquitectos), era a 31/12/2004 de 1,58 millones de euros. En 2004 este fondo ha obtenido una rentabilidad neta del 6,66 %.

El Fondo de Pensiones **Arquidos Monetario**, constituido el 16 de octubre de 2001, e inscrito en el Registro de Fondos de Pensiones con el número F-0848. Su patrimonio, perteneciente a 663 partícipes agrupados en un plan de pensiones (Arquiplan Monetario, promovido por la Caja de Arquitectos), era a 31/12/2004 de 8,47 millones de euros. En 2004 este fondo ha obtenido una rentabilidad neta del 1,58 %.

El Fondo de Pensiones de la Mutualidad de Previsión Social de los COA de Aragón y de La Rioja, constituido el 10 de octubre de 1990 e inscrito en el Registro de Fondos de Pensiones con el número F-0245. Su patrimonio, perteneciente a 426 partícipes agrupados en los Planes de Pensiones de la Mutualidad de Previsión Social de los COA de Aragón y La Rioja I y II, promovidos ambos por la Mutualidad de Previsión Social de dichos Colegios, era a 31/12/2004 de 8,01 millones de euros. En 2004 este fondo ha obtenido una rentabilidad anual neta del 5,52%.







ARQUISEGUROS S.A. SOCIEDAD DE CORREDURÍA DE SEGUROS

Arquiseguros Correduría de Seguros de la Caja de Arquitectos y de Asemas S.A. se constituyó el 12 de febrero de 1991. Está inscrita en el Registro Especial de Sociedades de Correduría de Seguros con la clave J-713.

**BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE [ EN MILES DE EUROS ]**

Activo	2003	2004
Inmovilizado	1,5	3,9
Deudores	8,2	5,9
Inversiones financieras	42,7	142,6
Tesorería	81,9	12,0
<b>Total</b>	<b>134,3</b>	<b>164,4</b>

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE [ EN MILES DE EUROS ]**

Ingresos	2003	2004
De gestión corriente	202,4	254,1
Financieros	3,5	4,1
Ingresos y beneficios de otros ejercicios	0,0	0,8
Ingresos extraordinarios	0,5	1,2
<b>Total</b>	<b>206,4</b>	<b>260,3</b>

<b>Pasivo</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
Capital suscrito	90,2	90,2
Reservas	31,8	34,9
Resultados de ejercicios anteriores	0,0	0,0
Resultado del ejercicio	3,1	20,5
Acreedores	9,2	18,8
<b>Total</b>	<b>134,3</b>	<b>164,4</b>

<b>Gastos</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
Personal	66,3	69,1
Amortizaciones	0,0	0,0
Otros gastos de explotación	133,9	158,2
Gastos financieros y asimilados	1,2	1,2
Impuesto de Sociedades	1,9	11,2
Beneficio del ejercicio	3,1	20,5
<b>Total</b>	<b>206,4</b>	<b>260,3</b>

9





GRUPO CAJA DE ARQUITECTOS



Bases de presentación y principios de consolidación

Los balances de situación consolidados y las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntos se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/91 del Banco de España, y se han preparado a partir de los registros contables de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito (la Entidad) y de las sociedades filiales que componen el "Grupo Financiero Caja de Arquitectos", e incluyen ciertas reclasificaciones para homogeneizar la presentación seguida por las filiales con las de la Entidad.

La definición de "Grupo Financiero Caja de Arquitectos" se ha efectuado de acuerdo con el artículo segundo del Real Decreto 1343/1992, por el que se regula la consolidación de los estados financieros de las entidades de depósito. En él se incluye la consolidación de las sociedades filiales financieras con una participación directa o indirecta de la Entidad igual o superior al 20 % y que, junto con ésta constituyen una unidad de decisión. Las sociedades filiales consolidadas, con indicación del porcentaje de participación que posee la Entidad, son las siguientes:

INFORMACIÓN CONSOLIDADA

Sociedad	Domicilio	Participación
<b>Arquigest S.A.</b> Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	c. Arcs, 3 Barcelona	49,97%
<b>Arquipensiones S.A.</b> Entidad Gestora de Fondos de Pensiones	c. Arcs, 3 Barcelona	94,54%
<b>Arquiseguros</b> Correduría de Seguros de la Caja de Arquitectos y de Asemas S.A.	c. Arcs, 3 Barcelona	35,00%

La consolidación de las sociedades filiales indicadas anteriormente se ha efectuado por el método de integración global, de acuerdo con las normas que contiene la Circular 4/1991 del Banco de España. Todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, la participación de terceros en el patrimonio neto consolidado del Grupo se presenta en el epígrafe "Intereses minoritarios" de los balances de situación adjuntos.

**BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO AL 31 DICIEMBRE [ EN MILES DE EUROS ]**

<b>Activo consolidado</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
<b>Caja y Depósitos en Bancos Centrales</b>	<b>10.042</b>	<b>12.104</b>
Caja	1.181	1.242
Banco de España	8.861	10.862
<b>Deudas del Estado</b>	<b>50.371</b>	<b>15.297</b>
<b>Entidades de Crédito</b>	<b>112.814</b>	<b>82.521</b>
A la vista	9.814	9.121
Otros créditos	103.000	73.400
<b>Créditos sobre clientes</b>	<b>351.551</b>	<b>434.263</b>
<b>Obligaciones y otros valores de Renta Fija</b>	<b>0</b>	<b>517</b>
De emisión pública	0	0
Otros emisores	0	517
<b>Acciones y otros títulos de Renta Variable</b>	<b>118</b>	<b>103</b>
<b>Participaciones en Empresas del Grupo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Activos inmatrimoniales</b>	<b>192</b>	<b>96</b>
Otros gastos amortizables	192	96
<b>Activos materiales</b>	<b>8.243</b>	<b>12.383</b>
Terrenos y edificios de uso propio	5.021	8.886
Otros inmuebles	162	175
Mobiliario, instalaciones y otros	3.060	3.322
<b>Aportaciones pendientes de desembolso</b>	<b>27</b>	<b>27</b>
<b>Otros Activos</b>	<b>1.592</b>	<b>2.079</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>2.342</b>	<b>2.334</b>
<b>Pérdidas en Sociedades Consolidadas</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total activo</b>	<b>537.292</b>	<b>561.724</b>

<b>Cuentas de orden</b>	<b>122.222</b>	<b>150.623</b>
-------------------------	----------------	----------------

Pasivo consolidado	2003	2004
<b>Entidades de Crédito</b>	<b>371</b>	<b>414</b>
A la vista	371	414
<b>Débitos a Clientes</b>	<b>494.006</b>	<b>513.901</b>
Depósitos de ahorro	445.528	513.886
· <i>A la vista</i>	<i>322.485</i>	<i>375.538</i>
· <i>A plazo</i>	<i>123.043</i>	<i>138.348</i>
Otros Débitos	48.478	15
· <i>A la vista</i>	<i>12</i>	<i>15</i>
· <i>A plazo</i>	<i>48.466</i>	<i>0</i>
<b>Otros pasivos</b>	<b>3.197</b>	<b>3.461</b>
<b>Cuentas de periodificación</b>	<b>2.789</b>	<b>2.067</b>
<b>Provisiones de Riesgos y Cargas</b>	<b>1.230</b>	<b>2.365</b>
Fondo de Pensionistas	477	625
Otras provisiones	753	1.740
<b>Fondo para Riesgos Generales</b>	<b>391</b>	<b>1.491</b>
<b>Beneficios Consolidados del Ejercicio</b>	<b>2.832</b>	<b>3.502</b>
Del grupo	2.786	3.406
De minoritarios	46	96
<b>Intereses minoritarios</b>	<b>660</b>	<b>681</b>
<b>Dotaciones al Capital</b>	<b>16.731</b>	<b>17.271</b>
<b>Reservas</b>	<b>14.063</b>	<b>15.473</b>
<b>Reservas en soc. consolidadas por integración global</b>	<b>1.022</b>	<b>1.098</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>537.292</b>	<b>561.724</b>

<b>Cuentas de orden</b>		
<b>Pasivos contingentes</b>	<b>32.296</b>	<b>35.681</b>
Fianzas, avales y cauciones	32.296	35.680
<b>Compromisos</b>	<b>89.926</b>	<b>114.942</b>
Disponibles por terceros	89.926	114.943
Otros compromisos	0	
<b>Total cuentas de orden</b>	<b>122.222</b>	<b>150.623</b>

**CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA  
EL 31 DE DICIEMBRE [ MILES DE EUROS ]**

<b>Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
Intereses y rendimientos asimilados	19.382	20.370
<i>De las que: cartera de renta fija</i>	<i>1.157</i>	<i>1.265</i>
Intereses y cargas asimiladas	-4.026	-3.695
Rendimiento de la cartera variable	0	102
<b>A. Margen de Intermediación</b>	<b>15.356</b>	<b>16.777</b>
Comisiones percibidas	3.518	4.092
Comisiones pagadas	-801	-846
Resultados de operaciones financieras	341	2
<b>B. Margen ordinario</b>	<b>18.414</b>	<b>20.025</b>
Otros productos de explotación	89	125
Gastos generales de administración	-11.789	-12.137
· De personal	-7.075	-7.421
· <i>Sueldos y salarios</i>	-5.118	-5.469
· <i>Cargas sociales</i>	-1.322	-1.396
· <i>de los que: pensiones</i>	-124	-121
· Otros gastos administrativos	-4.714	-4.716
Amortización y saneamientos activos mat. e inmat. e	-1.154	-889
Otras cargas de explotación	-378	-350
<b>C. Margen de explotación</b>	<b>5.182</b>	<b>6.774</b>
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	-1.437	-1.580
Saneamientos de inmovilizaciones financieras (neto)	11	-32
Dotación al Fondo para riesgos bancarios generales	0	-1.100
Beneficios extraordinarios	193	1.309
Quebrantos extraordinarios	-352	-1.201
<b>D. Resultado antes de impuestos</b>	<b>3.597</b>	<b>4.170</b>
Impuesto sobre beneficios	-765	-668
<b>E. Resultado del ejercicio</b>	<b>2.832</b>	<b>3.502</b>
Resultado atribuido a la minoría	46	96
<b>Resultado atribuido al grupo</b>	<b>2.786</b>	<b>3.406</b>



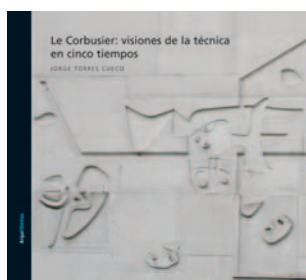
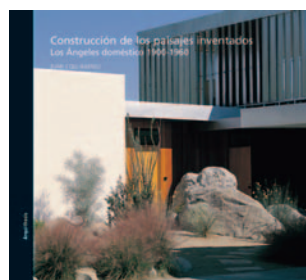
10





FUNDACIÓN CAJA DE ARQUITECTOS

## ACTIVIDADES CULTURALES DE PRODUCCIÓN PROPIA



La Fundación Caja de Arquitectos se constituyó en 1990, por acuerdo de la Asamblea General de la Caja de Arquitectos, con el objeto de promover y fomentar actividades culturales en el campo de la Arquitectura, colaborando en el cumplimiento de las funciones del Fondo de Educación y Promoción.

La representación, el gobierno y la administración de la Fundación corresponden al Patronato, integrado por las personas que, en cada momento, sean miembros del Consejo Rector de la Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito, así como su Director General.

### Ediciones

#### Colección Arquithesis

- *El árbol, el camino, el estanque, ante la casa*, de Luis Martínez Santa-María, núm. 15.
- *Construcción de los paisajes inventados. Los Ángeles doméstico 1900-1960*, de Juan Coll-Barreu, núm. 16.

#### Colección Arquithemas

- *Le Corbusier: visiones de la técnica en cinco tiempos*, de Jorge Torres Cueco, núm. 13.
- *Los orígenes del ensanche Cortázar de San Sebastián*, de Ángel Martín Ramos, núm. 14.

#### Otras ediciones

- *Reimpresión de La arquitectura de Gunnar Asplund*, de José Manuel López-Peláez, Arquithesis núm. 11
- *Reimpresión de Coderch, variaciones sobre una casa*, de Rafael Díez Barreñada, Arquithesis núm. 12
- *Terragni 1904/1943. Obra construida*, de Jordi Garcia Vilaplana, CD-Rom.

De todas sus ediciones, la Fundación Caja de Arquitectos entrega ejemplares a las bibliotecas de los Colegios y de las Escuelas españolas de Arquitectura.

### Presentaciones de libros editados

- *El árbol, el camino, el estanque, ante la casa*, de Luis Martínez Santa-María, Arquithesis núm. 15, en la sede de la Fundación COAM, en Madrid (15 de abril).
- *Le Corbusier: variaciones de la técnica en cinco tiempos*, de Jorge Torres Cueco, Arquithemas núm. 13, en la Escuela Técnica Superior de Arquitectura de Valencia (22 de octubre).

### Exposiciones

La Fundación desarrolla exposiciones sobre algunos de los libros que edita y sobre los trabajos ganadores del Concurso de Becas, ofreciéndolas de forma gratuita a los Colegios de Arquitectos, las Escuelas de Arquitectura y a otras entidades culturales que así lo soliciten. A lo largo de 2004, las exposiciones exhibidas han sido las siguientes:

- *Arne Jacobsen. Dibujos* (comisario: Félix Solaguren-Beascoa): sedes colegiales de Bilbao (febrero), Zaragoza (abril), Pamplona (junio) y Tortosa (diciembre).
- *Terragni 1904/1943. Obra construida* (comisario: Jordi García Vilaplana): sedes colegiales de Manresa (abril), Tortosa (mayo), A Coruña (mayo), Córdoba (septiembre-octubre), Badajoz (octubre-noviembre) y Terrassa (noviembre-diciembre).
- *Becas 2003*: Escuelas Técnicas Superiores de Arquitectura del Vallés (febrero-marzo), Madrid (marzo), Valladolid (abril) y A Coruña (mayo).
- *Becas 2004*: Escuelas Técnicas Superiores de Arquitectura de Barcelona (octubre) y el Vallés (noviembre-diciembre).



Exposición *Arne Jacobsen. Dibujos*.



Exposición *Terragni 1904/1943. Obra Construida*



Acto de entrega de las Becas 2004. ETS de Arquitectura de Barcelona.



Becarios 2004 con el Presidente de la Fundación.

### **Becas para la realización de prácticas en estudios de arquitectura**

Durante el primer cuatrimestre del año se desarrolló la quinta convocatoria del programa de becas para estudiantes de Arquitectura y arquitectos recién titulados, orientadas a la realización de prácticas en estudios de arquitectura europeos. El objeto de las becas es contribuir al acercamiento entre los ámbitos profesional y académico, así como fomentar la movilidad dentro de Europa. Los candidatos podían optar a las becas según dos modalidades: mediante la valoración de su expediente académico o mediante la participación en un concurso de ideas. La Fundación confió al arquitecto Javier García-Solera la definición del tema del concurso y su resolución como único miembro del jurado.

La convocatoria se cerró el 30 de abril de 2004 con un total de 519 (509 en 2003) inscripciones recibidas (300 por expediente académico y 219 por concurso, de los que 126 presentaron trabajo). Se asignaron 13 becas a los candidatos con mejores calificaciones y 7 becas a los candidatos premiados en el concurso.

La ceremonia de entrega de las becas tuvo lugar el 28 de octubre de 2004, en la Escola Tècnica Superior d'Arquitectura de Barcelona, y contó con las intervenciones de Javier García-Solera y Carme Pigem.

### **Fundación DoCoMoMo Ibérico**

La Fundación es miembro cofundador de dicha entidad cuyo objeto es promover el estudio, la protección, y la difusión de la arquitectura y el urbanismo del Movimiento Moderno.

### **VII Bienal de Arquitectura Española**

La Fundación es miembro del Comité Organizador de la Bienal de Arquitectura Española, junto al Ministerio de Vivienda, el Consejo Superior de los Colegios de

Arquitectos de España, la Universidad Internacional Menéndez Pelayo, la Universidad de Alcalá, el Colegio Oficial de Arquitectos de Cantabria y la Empresa Municipal de la Vivienda del Ayuntamiento de Madrid.

#### **Actividades culturales en colaboración o de patrocinio**

Convenio de colaboración con la Dirección General de Arquitectura y Política de vivienda del Ministerio de Vivienda para la participación en la exposición "Arquitecturas Ausentes del siglo XX" mediante un proyecto de investigación sobre el "Restaurante en Hannover" del arquitecto Arne Jacobsen (exposición inaugurada el 15 de junio en la Arquería Nuevos Ministerios del Ministerio de Vivienda).

Convenio de colaboración con la Fundación Alejandro de la Sota para el patrocinio de la digitalización de los fondos documentales de dicha fundación.

Colaboración con las "XV Jornadas de la Asociación de Bibliotecarios y Bibliotecas de Arquitectura, Construcción y Urbanismo", celebradas el 4 y 5 de junio en Barcelona; el proyecto de investigación "El proyecto de prefabricación en el siglo XX" de la arquitecta Elena Corres; el "X Congreso internacional de Expresión Gráfica Arquitectónica", celebrado del 6 al 8 de mayo en la ETSA de Granada; el congreso "The 11th International Planning History Conference", celebrado del 14 al 17 de julio en Barcelona; el congreso "IAU 04. Primeras Jornadas sobre Investigación en Arquitectura y Urbanismo", celebradas del 23 al 25 de septiembre en la ETSA de Sevilla; el proyecto de investigación "Actuaciones críticas para un urbanismo de los derechos humanos", del grupo de investigadores de la ETSA de Valladolid; el "II Seminari Internacional de Recerca Urbanística", que se celebrará a finales del mes de junio de 2005 en la ETSA de Barcelona.

INFORMACIÓN  
ECONÓMICA

BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE [ EN MILES DE EUROS ]

Activo	2003	2004
Inmovilizado financiero	2.381,8	2.183,7
Activo circulante	124,3	202,7
Existencias	93,5	176,9
Otros deudores	30,8	25,8
Inversiones financieras temporales	454,3	950,4
Tesorería	15,1	15,9
Total	2.975,5	3.352,7

CUENTA DE RESULTADOS [ EN MILES DE EUROS ]

Ingresos	2003	2004
Donaciones F. E. P. Caja de Arquitectos	402,8	463,7
Intereses de las inversiones financieras	119,4	123,4
Venta de productos culturales	66,6	109,0
Otros	3,0	7,7
Total Ingresos	591,8	703,8

Pasivo	2003	2004
<b>Fondos propios</b>	<b>2.837,9</b>	<b>3.162,3</b>
Dotación Fundacional	18,0	18,0
Reservas	1,1	1,1
Dotación Patrimonial	2.876,6	2.876,6
Subvenciones pendientes de distribuir	0,0	177,4
Resultados negativos de ejercicios anteriores	0,0	-57,8
Excedente del ejercicio	-57,8	146,9
<b>Provisiones para riesgos y gastos</b>	<b>47,9</b>	<b>32,0</b>
<b>Acreedores a corto plazo</b>	<b>89,7</b>	<b>158,4</b>
<b>Total</b>	<b>2.975,5</b>	<b>3.352,7</b>

Gastos	2003	2004
Actividades culturales	417,0	370,2
Gastos generales o de administración	178,7	180,7
Otros	53,9	6,0
Superávit	-57,8	146,9
<b>Total Gastos</b>	<b>591,8</b>	<b>703,8</b>

11





CONSEJO RECTOR. COMITÉ DE RECURSOS. DIRECCIÓN. OFICINAS



CONSEJO RECTOR

Presidente	Javier Navarro Martínez *
Vicepresidente 1º	Gerardo García-Ventosa López *
Vicepresidente 2º	Santiago de la Fuente Viqueira * **
Secretario	Antonio Ortiz Leyba *
Vocal 1	José Álvarez Guerra **
Vocal 2	Javier Díaz-Llanos Prion de La Roche
Vocal 3	Marta Cervelló Casanova *
Vocal 4	Covadonga Alonso Landeta
Vocal 5	Sol Candela Alcover
Vocal 6	Federico Orellana Ortega
Vocal 7	Carlos Gómez Agustí
Vocal 8	José Argudín González **
Vocal 9	Alberto Alonso Saezmiera
Vocal 10	Manuel Ramírez Navarro (Consejero laboral)
Suplente 1	Emilio Tuñón Álvarez
Suplente 2	Jordi Bergadà i Masquef
Suplente 3	Montserrat Nogués i Teixidor
Suplente 4	Miguel Valle Tendero
Suplente 5	Francisco Javier Cabrera Cabrera
*	Miembros de la Comisión Ejecutiva
**	Miembros del Comité de Auditoría

COMITÉ DE RECURSOS

Titular	Ricardo Irles Parreño
Titular	Miguel Arenas Gou
Titular	Francisco Camino Arias
Suplente	Marta Millán García
Suplente	Miguel Arsuaga Ballugera
Suplente	José Díez López

**DIRECCIÓN**

Director General	Antonio Ferrer Vega
Director General Adjunto	Mariano Muixí Vallés
Subdirectores Generales	Eduardo Bayer Hernández
	Pedro Fernández Martínez
Interventor General	José Ródenas Mercadé
Informática y Organización	Luis María Domingo Tort
Sociedades Participadas	Fernando Cespedosa Requena
Fundación	Queralt Garriga Gimeno

**DIRECCIÓN OFICINAS**

Alicante	Luis Rosario Velasco
Palma de Mallorca	Ginés López Sánchez
Barcelona	Joan Miralpeix Gallart
La Coruña	Susana Gómez Santos
Gerona	Maite Gimeno Pahissa
Granada	Rocío García López
San Sebastián	Blanca Marquet Ryan
Madrid (Barquillo)	José A. Arocha Rosón
Madrid (Presidente Carmona)	Virginia Ramírez Lafita
Málaga	Susana Checa Lavado
Murcia	Isabel Mª Angosto Sáez
Cartagena	Mª Rosa Angosto Sáez
Oviedo	Mª Eugenia Suárez Ordóñez
Gijón	Haydée Diéguez Ordóñez
Las Palmas de Gran Canaria	Jesús Acosta Vera
Santa Cruz de Tenerife	Luis Senante Mascareño
Sevilla	Miguelina Bejarano Martín
Tarragona	Helena Rovira Vallverdú
Valencia	Pilar Gómez Miralles
Valladolid	Jorge A. Ramos Pérez
Bilbao	Mikel Rentería Uriarte
Zaragoza	Ismael Pérez Cotín

**SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE DEL GRUPO**

Titular	Joan Mª. Pinyol Fort
---------	----------------------

## OFICINAS

Oficina	Dirección	Telefono	Fax
03001 Alicante	Gerona, 28	965 217 051	965 201 598
07001 Palma de Mallorca	Portella, 14	971 725 977	971 726 515
08002 Barcelona	Arcs, 1	934 826 850	934 826 851
15005 A Coruña	Emilia Pardo Bazán, 27	981 168 680	981 242 367
17004 Gerona	Força, 24	972 416 155	972 228 230
18001 Granada	Pl. San Agustín, 13	958 010 930	958 010 939
20004 San Sebastián	Av. de Francia, 11	943 326 069	943 326 247
28004 Madrid	Barquillo, 12	913 605 050	915 220 314
28020 Madrid	Av. Presidente Carmona, 12	915 670 159	915 701 470
29016 Málaga	Pº Palmeras del Limonar s/nº	952 120 030	952 220 143
30004 Murcia	Poeta Jara Carrillo, 3	968 354 055	968 354 243
30201 Cartagena	Mayor, 26, 2ª	968 120 477	968 524 531
33005 Oviedo	Pl. América, 10	985 270 527	985 240 477
33207 Gijón	Pl. Humedal, 5	985 344 125	985 341 908
35004 Las Palmas de G. C.	Luís Doreste Silva, 2	928 231 079	928 233 935
38001 Santa Cruz de Tenerife	Rb. General Franco, 138	922 243 883	922 242 363
41003 Sevilla	Pl. Cristo de Burgos, 28	954 214 863	954 214 761
43003 Tarragona	Sant Llorenç, 20-22	977 244 305	977 244 764
46004 Valencia	Hernán Cortés, 8	963 515 625	963 510 976
47001 Valladolid	Santiago, 9, 4º 2ª	983 363 250	983 343 843
48009 Bilbao	Alameda Mazarredo, 71	944 244 898	944 245 931
50003 Zaragoza	San Voto, 7	976 296 594	976 296 592

## Servicios Generales

08002 Barcelona	Arcs, 1	934 826 800	934 826 801
-----------------	---------	-------------	-------------

## Oficinas Informativas

19001 Guadalajara	Teniente Figueroa, 14	949 222 012	949 216 147
24001 León	Alcázar de Toledo, 12, 1º	987 875 902	987 875 903

## Internet

[www.arquia.es](http://www.arquia.es)





**Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito**

Arcs 1. 08002 Barcelona. T 934 826 800 F 934 826 801. [www.arquia.es](http://www.arquia.es)  
Inscrita en el Registro Especial de Cooperativas de Crédito del Banco de España, con el nº54 de la Secció B. Código 3183.  
Inscrita en el Registro de Sociedades Cooperativas del Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales con el nº 595 SMT.  
Registro Mercantil de Barcelona Tomo 20161, Folio 1, Hoja B-2363.  
Entidad adscrita al Fondo de Garantía de Depósitos en Cooperativas de Crédito.  
Código SWIFT: CASDESB1  
CIF F 08 809 808