

2010

INFORME ANUAL CAJA DE ÁVILA

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Informe Anual Caja de Ávila 2010

01	DATOS MÁS RELEVANTES _____	5
02	PRESENTACIÓN _____	14
03	COMENTARIO _____	18
04	ÓRGANOS DE GOBIERNO _____	27
05	INFORME ANUAL EJERCICIO 2010 _____	31
	CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	
06	INFORME DE AUDITORÍA _____	43
07	INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO _____	46
08	BALANCES DE SITUACIÓN DE CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ÁVILA _____	159
09	MEMORIA EJERCICIO 2010 _____	173
10	MEMORIA OBRA SOCIAL _____	374
11	DATOS DE IDENTIFICACIÓN _____	391
12	RELACIÓN DE OFICINAS DE CAJA DE ÁVILA _____	393
13	BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS _____	399

01

DATOS MÁS RELEVANTES

Informe Anual Caja de Ávila 2010

DATOS INDIVIDUALES MÁS RELEVANTES

NEGOCIO	12 / 2010	12 / 2009	% Variación
TOTAL ACTIVO	6.257.297	7.116.911	-12,08%
VOLUMEN DE NEGOCIO	9.474.911	9.638.820	-1,70%
CRÉDITO A LA CLIENTELA	4.593.387	4.851.420	-5,32%
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	4.881.524	4.787.400	1,97%

RESULTADOS	12 / 2010	12 / 2009	% Variación
MARGEN DE INTERESES	60.765	131.599	-53,83%
MARGEN BÁSICO	89.420	145.140	-38,39%
MARGEN BRUTO	102.955	165.734	-37,88%
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	4.028	36.799	-89,05%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-3.845	5.539	-169,42%

RATIOS DE GESTIÓN	12 / 2010	12 / 2009	% Variación
EMPLEADOS	631	632	-0,16%
OFICINAS	128	128	0,00%
VOLUMEN DE NEGOCIO / EMPLEADOS	15.016	15.251	-1,54%
VOLUMEN DE NEGOCIO / OFICINAS	74.023	75.303	-1,70%
% R.O.E.	2,72%	3,51%	-22,74%

SOLVENCIA	12 / 2010	12 / 2009	% Variación
RATIO DE SOLVENCIA	11,85%	10,54%	12,43%

Dato consolidado del conjunto de Entidades que conforman el Banco Financiero y de Ahorros

INFORME COMPARATIVO - DATOS INDIVIDUALES (ESTE AÑO NO HAY MEMORIA CONSOLIDADA)

Epígrafes	captura a 28/02/2011				
		ÁVILA 12 / 2010		ÁVILA 12 / 2009	% Variación
TOTAL ACTIVO	550	6.257.297	550	7.116.911	-12,08%
VOLUMEN DE NEGOCIO		9.474.911		9.638.820	-1,70%
5.2. CRÉDITO A LA CLIENTELA	74	4.593.387	74	4.851.420	-5,32%
3.3. DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	619	4.881.524	619	4.787.400	1,97%
A) MARGEN DE INTERESES	15	60.765	15	131.599	-53,83%
6. COMISIONES PERCIBIDAS	30	30.010	30	15.011	99,92%
7. COMISIONES PAGADAS	35	1.355	35	1.470	-7,82%
MARGEN BÁSICO		89.420		145.140	-38,39%
B) MARGEN BRUTO	75	102.955	75	165.734	-37,88%
C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	105	4.028	105	36.799	-89,05%
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	145	-3.845	145	5.539	-169,42%
F) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	170	4.753	170	14.187	-66,50%
EMPLEADOS		631		632	-0,16%
OFICINAS		128		128	0,00%
VOLUMEN DE NEGOCIO / EMPLEADOS		15.016		15.251	-1,54%
VOLUMEN DE NEGOCIO / OFICINAS		74.023		75.303	-1,70%
1.FONDOS PROPIOS	1.020	175.060	1.020	403.718	-56,64%
% R.O.E.		2,72%		3,51%	-22,74%
3.1.A RATIO DE SOLVENCIA SIN CONSIDERAR LOS REQUERIMIENTOS DE RECURSO		11,85%	316	10,54%	12,43%

ROE = RESULTADO DESPUES DE IMPTOS / FONDOS PROPIOS

DATO DIRECTO DE CAPTURA

DATO DE CAPTURA PARA UTILIZAR EN CALCULOS

DATO CALCULADO

Dato consolidado del conjunto de Entidades que conforman el Banco Financiero y de Ahorros

Desde la fecha de validez del Contrato de Integración en el SIP, Caja de Ávila deja de estar obligada a nivel individual y subconsolidado del cumplimiento de los requerimientos de recursos propios (según Solicitud aprobada por BdE)

INFORME COMPARATIVO BP

Epígrafes	ÁVILA	ÁVILA	ÁVILA	ÁVILA
	12 / 2010	12 / 2010	12 / 2009	12 / 2009
	1. TOTAL	1. TOTAL	1. TOTAL	1. TOTAL
1. CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	1	51.960	1	82.565
2. CARTERA DE NEGOCIACIÓN	14	3.217	14	4.447
2.1. DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	21		21	
2.2. CRÉDITO A LA CLIENTELA	71		71	
2.3. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	236		236	
2.4. INSTRUMENTOS DE CAPITAL	351		351	
2.5. DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	360	3.217	360	4.447
PRO-MEMORIA: PRESTADOS O EN GARANTÍA	366		366	
3. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS	15		15	
3.1. DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	22		22	
3.2. CRÉDITO A LA CLIENTELA	72		72	
3.3. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	237		237	
3.4. INSTRUMENTOS DE CAPITAL	352		352	
PRO-MEMORIA: PRESTADOS O EN GARANTÍA	367		367	
4. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	16	848.810	16	739.370
4.1. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	238	664.649	238	484.171
4.2. INSTRUMENTOS DE CAPITAL	353	184.161	353	255.199
PRO-MEMORIA: PRESTADOS O EN GARANTÍA	368	569.990	368	356.434
5. INVERSIONES CREDITICIAS	17	4.759.492	17	5.741.864
5.1. DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	24	166.105	24	711.287
5.2. CRÉDITO A LA CLIENTELA	74	4.593.387	74	4.851.420
5.3. VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	239		239	179.157
PRO-MEMORIA: PRESTADOS O EN GARANTÍA	369		369	160.860
6. CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	18		18	136.489
PRO-MEMORIA: PRESTADOS O EN GARANTÍA	370		370	116.822
7. AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	385		385	
8. DERIVADOS DE COBERTURA	390	63.954	390	47.462
9. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	19	8.735	19	9.137
10. PARTICIPACIONES	420	145.636	420	52.691
10.1. ENTIDADES ASOCIADAS	421	92.047	421	15.512

INFORME COMPARATIVO BP

Epígrafes	ÁVILA	ÁVILA	ÁVILA	ÁVILA
	12 / 2010	12 / 2010	12 / 2009	12 / 2009
	1. TOTAL	1. TOTAL	1. TOTAL	1. TOTAL
10.2. ENTIDADES MULTIGRUPO	430	46.802	430	36.430
10.3. ENTIDADES DEL GRUPO	440	6.787	440	749
11. CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	455		455	
13. ACTIVO MATERIAL	465	93.244	465	96.896
13.1. INMOVILIZADO MATERIAL	521	92.672	521	96.324
13.1.1. DE USO PROPIO	466	74.119	466	77.019
13.1.2. CEDIDO EN ARRENDAMIENTO OPERATIVO	481		481	
13.1.3. AFECTO A LA OBRA SOCIAL (SÓLO CAJAS DE AHORROS Y COOPERATIVAS)	485	18.553	485	19.305
13.2. INVERSIONES INMOBILIARIAS	475	572	475	572
PRO-MEMORIA: ADQUIRIDO EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	490		490	
14. ACTIVO INTANGIBLE	495	1.164	495	726
14.1.FONDO DE COMERCIO	496		496	
14.2. OTRO ACTIVO INTANGIBLE	500	1.164	500	726
15. ACTIVOS FISCALES	505	162.777	505	89.884
15.1. CORRIENTES	506	17.337	506	33.590
15.2. DIFERIDOS	507	145.440	507	56.294
16. RESTO DE ACTIVOS	526	118.308	526	115.380
TOTAL ACTIVO	550	6.257.297	550	7.116.911
1. CARTERA DE NEGOCIACIÓN	565	2.908	565	4.441
1.1. DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES	553		553	
1.2. DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	571		571	
1.3. DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	616		616	
1.4. DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	766		766	
1.5. DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	795	2.908	795	4.441
1.6. POSICIONES CORTAS DE VALORES	800		800	
1.7. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	861		861	
2. OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS	566		566	
2.1. DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES	552		552	
2.2. DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	572		572	
2.3. DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	617		617	

INFORME COMPARATIVO BP

Epígrafes	ÁVILA	ÁVILA	ÁVILA	ÁVILA
	12 / 2010	12 / 2010	12 / 2009	12 / 2009
	1. TOTAL	1. TOTAL	1. TOTAL	1. TOTAL
2.4. DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	767		767	
2.5. PASIVOS SUBORDINADOS	842		842	
2.6. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	862		862	
3. PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	568	5.984.840	568	6.659.447
3.1. DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES	554	175.000	554	75.000
3.2. DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	574	278.150	574	703.649
3.3. DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	619	4.881.524	619	4.787.400
3.4. DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	769	475.012	769	902.658
3.5. PASIVOS SUBORDINADOS	844	150.535	844	150.499
3.6. OTROS PASIVOS FINANCIEROS	865	24.619	865	40.241
4. AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	890		890	
5. DERIVADOS DE COBERTURA	895	122	895	2.677
6. PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	569		569	
8. PROVISIONES	915	49.317	915	21.899
8.1. FONDO PARA PENSIONES Y OBLIGACIONES SIMILARES	916	37.793	916	5.612
8.2. PROVISIONES PARA IMPUESTOS Y OTRAS CONTINGENCIAS LEGALES	922		922	
8.3. PROVISIONES PARA RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	923	9.028	923	9.235
8.4. OTRAS PROVISIONES	927	2.496	927	7.052
9. PASIVOS FISCALES	930	11.643	930	16.744
9.1. CORRIENTES	931		931	
9.2. DIFERIDOS	932	11.643	932	16.744
10. FONDO DE LA OBRA SOCIAL (SÓLO CAJAS DE AHORROS Y COOPERATIVAS DE C	941	28.264	941	27.747
11. RESTO DE PASIVOS	956	5.143	956	6.900
12. CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	961		961	
TOTAL PASIVO	1.000	6.082.237	1.000	6.739.855
1. FONDOS PROPIOS	1.020	175.060	1.020	403.718
1.1. CAPITAL/FONDO DE DOTACIÓN (A)	1.021		1.021	
1.1.1. ESCRITURADO	1.022		1.022	
1.1.2. MENOS: CAPITAL NO EXIGIDO	1.027		1.027	
1.2. PRIMA DE EMISIÓN	1.030		1.030	

INFORME COMPARATIVO BP

Epígrafes	ÁVILA	ÁVILA	ÁVILA	ÁVILA
	12 / 2010	12 / 2010	12 / 2009	12 / 2009
	1. TOTAL	1. TOTAL	1. TOTAL	1. TOTAL
1.3. RESERVAS	1.031	170.307	1.031	389.531
1.4. OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITAL	1.040		1.040	
1.4.1. DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS COMPUESTOS	1.041		1.041	
1.4.2. CUOTAS PARTICIPATIVAS Y FONDOS ASOCIADOS (SÓLO CAJAS DE AHORROS)	1.055		1.055	
1.4.3. RESTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	1.042		1.042	
1.5. MENOS: VALORES PROPIOS	1.050		1.050	
1.6. RESULTADO DEL EJERCICIO	1.060	4.753	1.060	14.187
1.7. MENOS: DIVIDENDOS Y RETRIBUCIONES	1.070		1.070	
2. AJUSTES POR VALORACIÓN	1.005		1.005	-26.662
2.1. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1.006		1.006	-26.662
2.2. COBERTURAS DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO	1.011		1.011	
2.3. COBERTURAS DE INVERSIONES NETAS EN NEGOCIOS EN EL EXTRANJERO	1.012		1.012	
2.4. DIFERENCIAS DE CAMBIO	1.013		1.013	
2.5. ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	1.014		1.014	
2.7. RESTO DE AJUSTES POR VALORACIÓN	1.016		1.016	
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.095	175.060	1.095	377.056
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.100	6.257.297	1.100	7.116.911
1. RIESGOS CONTINGENTES	1.101	120.515	1.101	178.778
2. COMPROMISOS CONTINGENTES	1.125	396.003	1.125	512.620

INFORME COMPARATIVO CP

Epígrafes	ÁVILA 12 / 2010 1. TOTAL	ÁVILA 12 / 2010 1. TOTAL	ÁVILA 12 / 2009 1. TOTAL	ÁVILA 12 / 2009 1. TOTAL
1.INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	1	169.010	1	267.500
2.INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	5	108.245	5	135.901
3.REMUNERACIÓN DE CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA (SOLO COOPERATIVAS D	10		10	
A)MARGEN DE INTERESES	15	60.765	15	131.599
4.RENDIMIENTO DE INSTRUMENTO DE CAPITAL	20	6.044	20	4.694
6.COMISIONES PERCIBIDAS	30	30.010	30	15.011
7.COMISIONES PAGADAS	35	1.355	35	1.470
8.RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	40	8.017	40	15.642
8.1.CARTERA DE NEGOCIACIÓN	41	-677	41	1.391
8.2.OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉ	42		42	
8.3.INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO	43	7.785	43	13.878
8.4. OTROS	44	909	44	373
9.DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	50	1.025	50	-338
10.OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	55	1.367	55	1.729
11.OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	65	2.918	65	1.133
B)MARGEN BRUTO	75	102.955	75	165.734
12.GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	80	47.879	80	51.901
12.1.GASTOS DE PERSONAL	81	35.226	81	37.282
12.2.OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	82	12.653	82	14.619
13.AMORTIZACIÓN	85	3.292	85	3.395
14.DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	90	26.204	90	3.115
15.PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS(NETO)	95	21.552	95	70.524
15.1.INVERSIONES CREDITICIAS	96	22.282	96	64.594
15.2.OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON	100	-730	100	5.930
C)RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	105	4.028	105	36.799
16.PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (NETO)	110	-185	110	28.532
16.1.FONDO DE COMERCIO Y OTRO ACTIVO INTANGIBLE	111		111	
16.2.OTROS ACTIVOS	115	-185	115	28.532

INFORME COMPARATIVO CP

Epígrafes	ÁVILA 12 / 2010 1. TOTAL	ÁVILA 12 / 2010 1. TOTAL	ÁVILA 12 / 2009 1. TOTAL	ÁVILA 12 / 2009 1. TOTAL
17.GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO	125	-8.058	125	-2.728
18.DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS	135		135	
19.GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICA	140		140	
D)RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	145	-3.845	145	5.539
20.IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	150	-8.598	150	-8.648
21.DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES (SÓLO CAJAS DE AHORR	155		155	
E)RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	160	4.753	160	14.187
22.RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NETO)	165		165	
F)RESULTADO DEL EJERCICIO	170	4.753	170	14.187

02

PRESENTACIÓN

Informe Anual Caja de Ávila 2010

Un año más, me complace prologar el Informe Anual de la Caja de Ahorros de Ávila.

El Informe 2010 muestra de manera pormenorizada y transparente la evolución de los resultados económicos y el balance anual de la Obra Social de la Entidad, dando a conocer también en esta ocasión los compromisos estratégicos asumidos por la Caja en el proceso de reestructuración del sistema financiero más importante y rápido de la historia de España, los cuales han contado con el apoyo incondicional de Supervisores, Profesionales y Órganos de Gobierno de la Entidad.

Tras un año 2009 marcado por una grave crisis económica y financiera que llevó a gobiernos y autoridades monetarias a responder con medidas de estímulo fiscal y monetario sin precedentes, la **economía mundial** exhibe en 2010 un nuevo dinamismo de dos velocidades al ampliarse el diferencial de crecimiento entre economías de mercados emergentes y en desarrollo y economías avanzadas. La fortaleza de muchas de las primeras continúa liderando la actividad, a pesar de que ya existen indicios de recalentamiento, en parte motivados por la fuerte afluencia de capitales. Con una demanda agregada creciendo a tasas elevadas y con las monedas apreciándose de manera importante, estos países añaden una fuente de riesgo al enfrentarse a un dilema de política monetaria.

Al mismo tiempo, en las economías avanzadas, el crecimiento continúa débil y el desempleo elevado, pese a los avances de actividad moderadamente optimistas que muestran EE.UU, Alemania y Japón, no exentos de vulnerabilidad, como el mercado inmobiliario americano, las turbulencias financieras en la periferia de la zona euro y la caída de ingresos de los hogares, consecuencia del fuerte crecimiento de los precios de las materias primas. Como respuesta a la debilidad de la actividad económica y el empleo, los bancos centrales mantuvieron los tipos de intervención en mínimos y ampliaron las medidas de relajación cuantitativa.

La actividad económica del **Área Euro** continuó su recuperación en 2010 de forma moderada pero con ritmos de avance muy heterogéneos entre países. Alemania crece por encima del resto de grandes economías del área debido a una mejor recuperación de la demanda interna y al mayor impulso de su sector exterior, mientras que Italia y Francia registran ritmos de avance más reducidos. España continúa desmarcada de sus socios europeos al registrar finalmente una nueva caída de su PIB del 0.1% con repunte más intenso de inflación, instalándose en el escenario conocido como "*lo peor de ambos mundos*", es decir, no sólo inflación por un lado o estancamiento por el otro, sino ambos juntos, tal y como definiese en 1965 el entonces ministro de finanzas británico, Ian McLeod.

Es verdad que en la actualidad ni la subida del precio del petróleo ni la política monetaria dependen de decisiones del gobierno español pero sí lo hacen medidas como la aprobación final del precio de la tarifa eléctrica o los aumentos de impuestos indirectos, cuyos incrementos explican parcialmente la reciente

escalada del IPC. En un contexto caracterizado por fuerte desempleo y contención salarial, la detracción de poder adquisitivo que va a provocar el rápido crecimiento de los precios junto con el encarecimiento de las hipotecas derivado de la continuada subida del EURIBOR parecen demasiados riesgos como para que el consumo de las familias españolas contribuya de forma positiva a la reactivación económica.

Durante el IV trimestre volvió a surgir un nuevo episodio de turbulencias financieras en la periferia de la zona euro cuyo detonante fueron las pérdidas del sector financiero irlandés y los problemas en sus finanzas públicas. A pesar de la aprobación del plan de ayudas del resto de países y del FMI, los temores despertados llevaron a aumentos de diferenciales en estos países, que en algunos casos marcaron máximos no vistos desde la creación de la UME. Los países con mayores desequilibrios de sus cuentas públicas, con iniciativas más laxas de consolidación fiscal y peores expectativas de recuperación económica fueron de nuevo los más penalizados, entre ellos España, cuyos mercados se hicieron eco de la situación provocando caídas de las cotizaciones bursátiles, más acusadas en el sector financiero y repuntes en las primas de riesgo de valores tanto de renta fija pública como privada.

En el ámbito sectorial, las Cajas no hemos sido ajenas a las difíciles condiciones de coyuntura nacional e internacional. Así, como reconoce la exposición de motivos del Real Decreto-ley 2/2011, el conjunto de entidades de crédito nos hemos enfrentado, además de a severas restricciones de acceso a la financiación, a un deterioro relativo de activos, especialmente de los relacionados con el sector inmobiliario, a un aumento notable de los préstamos calificados como dudosos y, finalmente, a una disminución de negocio, consecuencia tanto de la duración, intensidad y extensión de la crisis, como de la fuerte caída de la actividad económica provocada por la misma. Ello se ha visto reflejado en un descenso del beneficio neto agregado, consecuencia tanto del estrechamiento de márgenes como del mayor esfuerzo realizado en provisiones, si bien no todas las entidades han visto empeorar sus resultados respecto al ejercicio anterior.

En cualquier caso, y más allá de los resultados obtenidos, 2010 ha sido para el Sector de Cajas un año caracterizado por haber vivido un proceso de concentración sin precedentes, que en menos de un año ha reducido el número de instituciones de cuarenta y cinco a las diecisiete entidades o grupos de entidades actuales, al amparo de las medidas que el Gobierno ha venido impulsando desde el inicio de la crisis, todas ellas dirigidas a fomentar la reestructuración y eficiencia de nuestro sistema financiero. Adicionalmente, las entidades españolas se sometieron en julio a las severas pruebas de resistencia exigidas por el Banco Central Europeo, cuyos resultados pusieron de manifiesto la capacidad del sistema financiero español para afrontar situaciones adversas.

Pero el proceso de concentración aún no está cerrado porque las incertidumbres derivadas de las turbulencias financieras surgidas en la periferia de la zona euro todavía generan dudas acerca de la capacidad de nuestro sistema financiero, dudas que penalizan y dificultan el acceso a la financiación de nuestras entidades.

Por este motivo, y para evitar esta situación, el Gobierno de España está firmemente decidido a afianzar de forma inequívoca la confianza de los mercados en las entidades que componen el sistema bancario español mediante nuevas exigencias de capital que eliminen incertidumbres sobre su solvencia y solidez, y garanticen el acceso a la financiación exterior de cada una de ellas. Las nuevas exigencias de recapitalización contenidas en el RD-ley 2/2011 para el reforzamiento del capital de nuestro sistema bancario darán lugar a un segundo proceso de fusiones o integraciones, y será la última oportunidad para las Cajas de crear entidades fuertes que configuren el mapa financiero español de los próximos años.

En este contexto, como es ya sabido, Caja de Ávila culminó el pasado 15 de diciembre el proceso de integración en el Banco Financiero y de Ahorros para, junto con otras seis cajas de ahorros españolas, crear el tercer grupo financiero nacional por volumen de activos y el primero por volumen de negocio en banca comercial y de empresas. La nueva entidad abordará la gestión de los negocios mayoristas, respetando la Identidad Corporativa de las Cajas y manteniendo el compromiso del Grupo con el desarrollo económico y social de los territorios de origen. La integración financiera permitirá a las Partes presentarse ante reguladores y mercados como un único sujeto y un único riesgo. Por último, mediante la mutualización del 100% de los resultados individuales de las Cajas se garantiza la cohesión, estabilidad y equilibrio del Grupo, al tiempo que refuerza la situación Financiera y Patrimonial de cada entidad.

Sin duda alguna, la solidez de la que hablamos permitirá seguir desarrollando el importante compromiso que Caja de Ávila tiene con su tierra y su gente, y que realiza a través de su Obra Social. Una Obra Social que, en el ejercicio 2010, llegó hasta el último rincón de nuestra provincia con un amplio programa de actividades. Una Obra Social que se caracteriza por su cercanía y proximidad a las demandas de nuestra gente, sobre todo los sectores más necesitados de nuestra sociedad. Podemos afirmar, con total seguridad, que prácticamente la totalidad de los proyectos sociales que se llevan a cabo en nuestro ámbito de actuación están respaldados con la colaboración de la Obra Social de Caja de Ávila.

En nombre del Consejo de Administración que presido, queremos mostrar nuestro más sincero agradecimiento a Clientes, Proveedores, Inversores, e Instituciones, por la confianza depositada en nuestra Entidad y en general a todos aquellos que han hecho posible que la integración haya sido un éxito.

AGUSTÍN GONZÁLEZ

Presidente

03

COMENTARIO

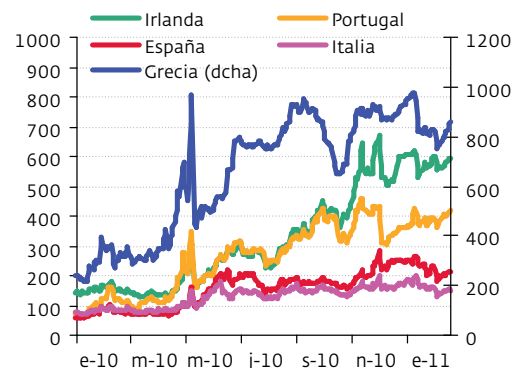
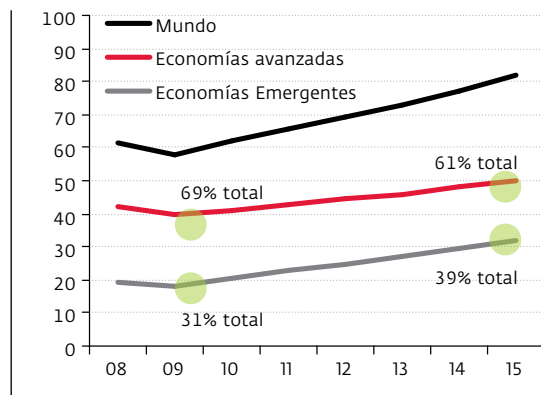
Informe Anual Caja de Ávila 2010

1 ENTORNO MACROECONÓMICO

1.1 La recuperación se consolida en 2010, pero el riesgo soberano entra en escena

Después de un 2009 marcado por una fuerte contracción de la actividad a escala global, el año 2010 se salda con una recuperación que gana intensidad en la parte final del ejercicio y en la que las economías emergentes han jugado un papel clave frente a un peor comportamiento relativo del bloque desarrollado. De hecho, se espera que el PIB de los emergentes avance por encima del 7% anual en 2010, muy por encima del 2% de crecimiento estimado para los países desarrollados, en un contexto de creciente importancia del bloque emergente en la actividad económica global.

Además de la consolidación gradual del proceso de recuperación mundial, uno de los elementos más destacados del ejercicio se ha situado en el frente soberano de las economías periféricas del euro (entre ellas, España). Las dudas acerca de su solvencia y capacidad para reconducir la posición deficitaria de sus cuentas públicas se ha traducido en un brusco incremento de la percepción de riesgo en los mercados de deuda, elevando los diferenciales soberanos respecto a la referencia alemana a zona de máximos históricos en los momentos de máximo estrés, y propiciando dos planes de rescate, el primero a Grecia en Mayo por un importe de 110.000 millones de euros, y el segundo a Irlanda en noviembre, por 85.000 millones. La respuesta institucional a la crisis soberana del euro cobró dimensión precisamente con la articulación de la ayuda a Grecia, momento en el que se hizo explícita la activación del mecanismo de estabilidad financiera ya contemplado en el Tratado de la UE, se creó un vehículo ad-hoc (el European Financial Stability Facility, EFSF) para dotar de financiación posibles planes adicionales de rescate (ha sido el caso de Irlanda) y se instauró el programa de compra de deuda pública en mercados secundarios por parte del BCE.



1.2 Impacto limitado de la actuación institucional en la relajación de la percepción de riesgo soberano

A pesar de la envergadura de las medidas propuestas, han sido varios los factores que han limitado su impacto positivo sobre la percepción de riesgo periférico.

- 1 las condicionalidades que llevan aparejadas estos programas en términos de ajuste fiscal (difíciles de alcanzar en un contexto de reducido crecimiento económico);
- 2 el elevado coste financiero de los fondos concedidos bajo los mecanismos de estabilidad;
- 3 la ausencia de flexibilidad en su aplicación: en principio, se han concebido para financiar programas de rescate y no para articular medidas preventivas destinadas por ejemplo a solventar problemas puntuales de liquidez;
- 4 y el reconocimiento explícito de la participación del sector privado en eventuales procesos de reestructuración de deuda soberana a partir de 2013, con la introducción del ESM (Mecanismo de Estabilización Europeo).

1.3 Protagonismo de la política monetaria

La política monetaria ha vuelto a contar asimismo con un elevado protagonismo en 2010. Y no sólo porque los tipos de interés de intervención se hayan mantenido en niveles históricamente bajos (0-0,25% en el caso de la Reserva Federal y 1% en el caso del BCE), sino también por el activismo de las autoridades monetarias fuera del ámbito de la política convencional. En este sentido, cabe destacar la aprobación por parte de la Fed de un nuevo programa de quantitative easing en el verano de 2010, por 600 mil millones de dólares destinados a la compra de deuda del Tesoro, y cuya finalidad principal pasa por mantener los tramos largos de la curva dólar en niveles reducidos para facilitar la recuperación de la economía real.

La continuidad del sesgo marcadamente expansivo de la política monetaria de la Fed contrasta con la menor predisposición del BCE a mantener un entorno de condiciones monetarias extremadamente laxas (si bien el Banco Central se ha comprometido a mantener el full allotment en sus operaciones principales de financiación hasta, por lo menos, abril de 2011). Factor al que también ha contribuido el repunte de la inflación en los últimos registros del año, que aunque apoyada en el comportamiento de los componentes más volátiles de la cesta de precios (alimentos y, sobre todo, energía), ha llevado al IPCA del Área euro a situarse en el 2,2% en términos interanuales en diciembre, por encima del objetivo de medio plazo del BCE (2%).

	Previsiones octubre 2010		Revisión respecto abril 2010	
	2010	2011	2010	2011
PIB MUNDIAL	4,8	4,2	0,6	-0,1
ECONOMÍAS DESARROLLADAS	2,7	2,2	0,4	-0,2
ESTADOS UNIDOS	2,6	2,3	-0,5	-0,3
ÁREA EURO	1,7	1,5	0,7	0,0
ALEMANIA	3,3	2,0	2,1	0,3
FRANCIA	1,6	1,6	0,1	-0,2
ITALIA	1,0	1,0	0,2	-0,2
ESPAÑA	-0,3	0,7	0,1	-0,2
JAPÓN	2,8	1,5	0,9	-0,5
REINO UNIDO	1,7	2,0	0,4	-0,5
ECONOMÍAS EMERGENTES	7,1	6,4	0,8	-0,1
RUSIA	4,0	4,3	0,0	1,0
CHINA	10,5	9,6	0,5	-0,3
INDIA	9,7	8,4	0,9	0,0
BRASIL	7,5	4,1	2,0	0,0
MÉXICO	5,0	3,9	0,8	-0,6

Previsiones del FMI de crecimiento mundial (%)

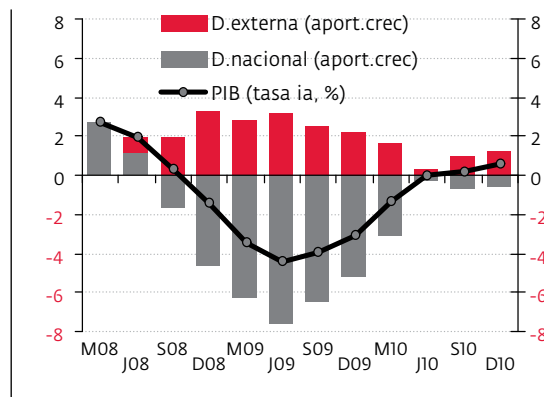
Fuente: FMI (WEO, octubre 2010)

1.4 Economía española

El primer semestre de 2010 se ha caracterizado por suponer, técnicamente, el fin de la recesión económica en España. La recuperación del consumo de los hogares, auspiciada por los planes de estímulo público a la compra en algunos segmentos de bienes duraderos y el soporte otorgado por las prestaciones y transferencias corrientes a la renta disponible, y el buen comportamiento de la inversión empresarial, en sectores con exposición de su base de demanda al comercio internacional, se tradujeron en los primeros avances del PIB desde el inicio de la crisis, tras acumular seis trimestres consecutivos de contracción.

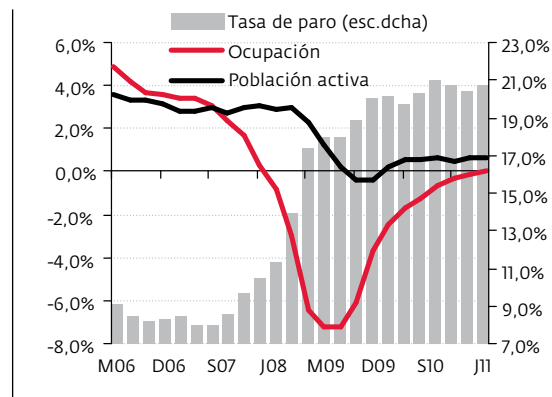
Sin embargo, una vez diluidos los apoyos públicos y confirmada en Mayo, con el rescate a Grecia, la necesidad de acelerar las medidas de consolidación fiscal, con las que limitar las presiones sobre los costes de financiación, la economía volvió a entrar en fase de estancamiento, creciendo sólo ligeramente en el último trimestre del año aunque con un perfil de la demanda interna todavía altamente recesivo. El sector exterior, gracias a la resistencia de las exportaciones y la mayor debilidad de las importaciones, ha logrado compensar por la mínima el drenaje de la inversión, sintomático de la fragilidad de las bases de crecimiento doméstico, en un contexto de austeridad del gasto público, estabilización en mínimos de la inversión residencial, y todavía muy incipiente recuperación del mercado laboral. Así, 2010 cierra con una cesión del PIB del 0,1%, que distancia a España de la senda de recuperación observada en las principales economías europeas.

La radiografía que dibuja la ocupación a lo largo de 2010 es muy similar a la descrita para la producción, constatando, en la parte final del ejercicio, el escenario de crecimiento reducido al que apuntan los indicadores más recientes de actividad y sentimiento. La corrección de la ocupación en el cuarto trimestre ha servido para poner de manifiesto el carácter temporal de los aumentos registrados durante el período estival. El año cierra con 237.000 ocupados menos (la pérdida desde el inicio de la crisis alcanza los dos millones), el número de parados próximo al umbral de los 4,7 millones de personas y la tasa de paro en el 20,3%. La lectura sectorial es igualmente representativa: la industria es el sector que muestra el patrón de recuperación más contundente, seguido de los servicios. La mala noticia procede de la construcción, que incluso empeora sus registros respecto al año anterior.



Aportación al crecimiento interanual del
PIB en España (tasa interanual, %)

Fuente: Afi, INE



Mercado laboral en España (ocupación y
población activa, tasa interanual)

Fuente: Afi, INE

Con este panorama interno, se presenta difícil asistir a presiones en el núcleo estable de precios, al margen de los repuntes recientes en la inflación general (ha cerrado 2010 en el 3%), con motivo del encarecimiento de la energía en el mercado internacional y el impacto de las subidas impositivas (IVA, impuestos sobre el tabaco y tarifa eléctrica). De cara a 2011, el balance de riesgos está claramente sesgado al frente de la financiación. La reducción de tensiones en el ámbito soberano es condición necesaria no sólo para garantizar la cobertura de las necesidades del Tesoro, sino también la capacidad de acceso a los mercados mayoristas del sector privado, más teniendo en cuenta que el BCE, cuyo suministro de liquidez ha sido una de las principales fuentes de financiación del sistema bancario español en los últimos meses, ha confirmado su disposición a seguir avanzando en la retirada de las medidas extraordinarias de política monetaria. El avance en la implementación de reformas de corte estructural, demandadas a instancias internacionales como garantía de un mayor crecimiento a medio plazo, es un primer paso hacia la restauración de la confianza en los mercados.

Con todo, prevemos que el PIB crezca de forma moderada en 2011, con un avance promedio del orden del 0,8%, insuficiente, sin embargo, para generar ganancias sólidas de empleo (estimamos una nueva reducción, del 0,3% anual) y situar la tasa de paro por debajo del 20%. La contención de la tasa de inversión agregada en cotas del 21% de PIB, junto con la estabilización del ahorro en el 18%, gracias al saneamiento progresivo de las cuentas públicas (se prevé que el déficit público se sitúe en 2011 en el 6% de PIB) y los todavía elevados niveles de ahorro privado, permitirán seguir reduciendo las necesidades de financiación exterior hacia cotas del 3% del PIB, frente al 4,2% de finales del tercer trimestre 2010.

1.5 Mercados financieros

1.5.1 Evolución en 2010

La volatilidad ha sido la nota predominante en la evolución de los mercados financieros a lo largo del año. En el mercado interbancario, tras los mínimos en el EURIBOR de mediados del ejercicio (por debajo del 1,30% el 12 meses), hemos asistido a una paulatina recuperación de la curva monetaria, que ha llevado al EURIBOR 12 meses a superar la cota del 1,70%, con el discurso menos tensionador del BCE en sus últimos comunicados y el menor exceso de liquidez en el Eurosistema como principales elementos explicativos.

Al margen de la curva monetaria, la evolución de los tipos de interés en deuda soberana se ha visto afectada principalmente por los episodios de reprecación del riesgo soberano observados durante el ejercicio. La presión sobre las referencias de deuda periférica ha generado un fuerte repunte de TIR en la curva española en todos sus tramos (+189 pb en el 2 años y +149 pb en el 10 años, que se consolida por encima del 5%), mientras que en la curva alemana el año se salda con una caída de rentabilidades de similar magnitud (40 pb), tanto en la zona corta como en la larga.

Desde el frente corporativo, ha sido el segmento de deuda high yield el que ha tenido un mejor comportamiento relativo a lo largo del ejercicio (reducción del spread de más de 150 pb), mientras que la deuda con grado de inversión ha cerrado el año con un repunte de 24 pb. En cualquier caso, el comportamiento de ambas categorías ha estado sometido a una intensa volatilidad como consecuencia de las turbulencias en los mercados de deuda pública. Por este motivo, es probable que exista todavía margen para la corrección en los diferenciales de deuda corporativa, tanto high yield como en el grado de inversión, siempre que no asistamos a episodios inesperados de incremento de la tensión a nivel de mercados que obstaculicen la normalización de este segmento.

En los mercados de divisas, la volatilidad ha sido también la nota predominante, con el cruce USD/EUR oscilando en un rango entre 1,19 y 1,50 USD/EUR. Y es que el euro tampoco ha sido ajeno a la crisis soberana, siendo los momentos de máximo estrés en los mercados de deuda los que han coincidido con una mayor depreciación de la divisa única frente al dólar. En el corto plazo, esperamos que sean las novedades (o la ausencia de éstas) acerca de la resolución de la crisis soberana del euro las que ejerzan de catalizador fundamental para el cruce USD/EUR. A medio plazo, sin embargo, será la velocidad con la que la Fed y el BCE apliquen sus "estrategias de salida" a nivel de política monetaria la que determine, entre otros factores, la dirección del euro, siendo en este sentido la autoridad europea la que parece dispuesta a abordar con mayor celeridad esta cuestión.

Este último elemento se configura, además, como un factor de presión para la curva monetaria del euro, con implicaciones sobre los tramos cortos de las curvas soberanas. La confianza de los mercados en la recuperación económica y las expectativas de inflación serán, por su parte, las variables claves de cara a anticipar la evolución de los tramos más largos.

En renta variable, el ejercicio se ha caracterizado por el underperformance del IBEX 35 frente al resto de índices bursátiles. En 2010, el selectivo español ha cedido un 17,4% frente a unas pérdidas que en el caso del EuroStoxx 50 se han situado por debajo del 6% y que contrastan con el comportamiento de otros índices desarrollados como el DAX o el Dow Jones, en el que se han registrado ganancias superiores al 10% en ambos casos. Si bien, han vuelto a ser las bolsas emergentes las que han registrado las revalorizaciones más intensas, con el outperformance de las bolsas de Indonesia (+46,1%) o de Tailandia (+50,5%) como notas más destacadas. Pero también ha habido decepciones: el índice de Shanghai ha perdido casi un 15% en el año, con el endurecimiento de las condiciones monetarias en China como principal catalizador. En previsiones, mantenemos el rango objetivo a finales de 2011 para el IBEX-35 en los 8.900-9.200 puntos, con la prima por "riesgo España" erigiéndose como el principal catalizador bajista.

1.5.2 Perspectivas para 2011

El contexto económico de este ejercicio va a estar marcado por la divergencia entre las economías emergentes y el bloque de países desarrollados, tanto en términos de crecimiento (con avances del PIB que podrían situarse por encima del 6% anual en los emergentes durante los próximos años, frente a tasas de crecimiento inferiores al 2,5% en los avanzados) como de política monetaria. Con el precio de los componentes más volátiles de los índices de precios repuntando y con la recuperación de la demanda interna en los emergentes introduciendo presiones sobre la inflación subyacente, resulta lógico pensar que estas economías continuarán tensionando su política monetaria en los próximos meses. En los países avanzados, sin embargo, no esperamos subidas de tipos hasta 2012, en un entorno en el que las autoridades monetarias buscarán no poner en cuestión la recuperación económica, en la medida en que persistan focos de vulnerabilidad relevantes, que en el Área euro pasan por la resolución de la crisis soberana y en EEUU por la reactivación del mercado inmobiliario y la reducción de la tasa de paro.

Siendo así, es previsible que se mantenga el diferencial de rentabilidades positivo entre los activos en divisas emergentes, que seguirán siendo reclamo para los inversores internacionales, y aquellos denominados en dólares. Según el IIF (Instituto de Finanzas Internacionales), se espera que las economías emergentes reciban algo más de 1 billón de dólares en concepto de entradas de flujos de capital netas en 2011, superando los registros de los dos últimos años. Una tendencia que introduce presión sobre las divisas emergentes, y que podría continuar propiciando la articulación de controles de capitales con los que intentar frenar su apreciación y contener el impacto negativo sobre la competitividad exterior.

04

ÓRGANOS DE GOBIERNO

Informe Anual Caja de Ávila 2010

ASAMBLEA GENERAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2009

PRESIDENTE: D. Agustín González González
VICEPRESIDENTE 1º: D. Miguel Ángel García Nieto
VICEPRESIDENTE 2º: D. Fernando Carrasco del Río
Secretario: D. Ángel Rodríguez Hernández

D. Florencio Adanero Martín
Dª. Laurentina Alonso Nieto
Dª. Azucena Alonso Soria
Dª. Mª Pilar Araoz Hernández
Dª. Sonsoles Arroyo Fragua
Dª. Mª. del Carmen Avilés Tomé
D. Ángel Mariano Azañedo Barbero
D. José Luis Bartolomé Herranz
D. Miguel Ángel Bello Sánchez
D. Francisco Javier Bengoechea Peré
D. Luis Benito Núñez
D. José Enrique Blanco Cea
Dª. María Soraya Blázquez Domínguez
D. Urbano Blázquez Jiménez
Dª. Mª Jesús Broncano Díaz
D. Jesús Burgos García
Dª. Mª del Carmen Calleja Seco
D. Santiago Campos López
Dª. Mª Paz Canales Garzón
D. Juan José Carvajal Martín
Dª. Isabel Casillas Marcos
D. César Chaves Beis
D. Emiliano Collado Velázquez
D. Fructuoso Corona Blanco
D. Santos Crespo Pulido
D. Tomás del Castillo Polo
D. Juan Díaz Jaro
Dª. María Beatriz Díaz Morueco
D. Luis Alonso Elvira Hontoria
D. Juan José Encinar Herrero
Dª. Mª Carmen Enríquez Gil
Dª. Dolores Gallego San Segundo
D. José Manuel Garabato Díaz
D. Armando García Cuenca
D. Mateo-Jesús García Fiz
D. Miguel Ángel García Martín
D. José Carlos García Rubio
Dª. Sonsoles García Sánchez
D. Miguel Ángel Gil López

D. Félix Gómez González
D. José Pedro González Abella
D. José Luis González Díaz
Dª. María Pilar González Gómez
D. Carlos González González
D. Juan González López
D. José González San Agapito
Dª. Ana Mª Granado Sánchez
D. Zoilo Gutiérrez Ávalos
Dª. Ana Mª Gutiérrez Carrasco
D. Arturo Hernández Corredor
D. José Luis Hernández de la Calle
D. José Fco. Hernández Herrero
D. Emilio Hernández Pérez
Dª. Mª del Mar Herráez García
D. Mariano Herrero Matías
D. Moisés Jiménez Blanco
Dª. Rosa Mª Jiménez Domínguez
D. José Luis Jiménez Gonzaga
D. Pablo Laureano Jiménez Gutiérrez
D. Miguel Jiménez Jiménez
D. Ángel Jiménez Martín
D. Carlos Javier Jiménez Martín
D. Vidal Jiménez Martín
Dª. Mª Carmen Lanco Gómez
D. Julio López Alonso
D. Jesús Carlos López García
D. Lorenzo López Jiménez
Dª. Mónica López Veneros
D. Arturo Mancebo Martín
D. José María Manso González
D. Fernando Martín Fernández
D. Fernando Martín García
D. José Martín Guzmán
D. José Martín Jiménez
Dª. Mercedes Martín Juárez
D. Áureo Martín Labajos
D. Julián Martín Navarro
D. Ángel Mateos Terleira

D. José María Monforte Carrasco
D. Zacarías Moreno Chaves
D. Eusebio Moya Pachó
D. Alberto Muñoz González
D. Fernando Núñez Rebollo
Dª. Pilar Ochando Fernández
D. Adolfo Oviedo Álvarez
D. Antonio Padró Iglesias
D. Miguel Ángel de la Parra Sánchez
D. Pedro Pablo Pascual Sanz
D. Francisco de Pedraza Rivas
Dª. Visitación Pérez Blázquez
D. Antonio Pérez Martín
D. Luis Pérez Pérez
D. Luis Alberto Plaza Martín
D. Miguel Ángel Resina Domínguez
D. Carlos Emilio Reviejo Hernández
D. Rufino Rodríguez Domínguez
D. Feliciano Rodríguez Hernández
D. Enrique Rodríguez Rodríguez
D. José Luis Rodríguez Sánchez
D. Benito Rodríguez Velázquez
D. Pedro Pablo Rodríguez Villanueva
D. Carlos Sainz Hurtado
Dª. Mª Elena San Miguel García
D. E. Miguel Ángel Sánchez Delgado
Dª. Rosa Mª Sánchez Infante
Dª. María del Carmen Sánchez Parra
D. Paulino Nicolás Sánchez Samartino
D. Moisés Sánchez Vetas
D. José Sanchidrián Rodríguez
D. Tomás Santamaría Polo
D. Francisco Javier Soler Torroja
D. Faustino Tejerina Pedrero
D. Jesús María Terciado Valls
D. José Luis Troitino Vinuesa
D. José Luis Varela Jiménez
D. José Manuel Villacastín Blázquez

DIRECTOR GENERAL: D. José Manuel Espinosa Herrero

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Presidente: D. Agustín González González
Vicepresidente 1º: D. Miguel Ángel García Nieto
Vicepresidente 2º: D. Fernando Carrasco del Río
Secretario: D. Ángel Rodríguez Hernández

VOCALES

D. José Enrique Blanco Cea	D. Juan Díaz Jaro
D. Juan José Encinar Herrero	D. Miguel Ángel Gil López
D. José González San Agapito	D. José M ^a Manso González
D. José Martín Jiménez	D. José María Monforte Carrasco
D. Alberto Muñoz González	D. Antonio Padró Iglesias
D. Pedro Pablo Pascual Sanz	D. Luis Pérez Pérez
D. Moisés Sánchez Vetas	

DIRECTOR GENERAL: D. José Manuel Espinosa Herrero

COMISIÓN EJECUTIVA

PRESIDENTE: D. Agustín González González
SECRETARIO: D. Ángel Rodríguez Hernández

VOCALES

D. José Enrique Blanco Cea	D. José M ^a Monforte Carrasco
D. Fernando Carrasco del Río	D. Luis Pérez Pérez
D. Miguel Ángel García Nieto	

DIRECTOR GENERAL: D. José Manuel Espinosa Herrero

COMISIÓN DE CONTROL

PRESIDENTE: D. Fernando Martín Fernández

SECRETARIO: D. José Luis Varela Jiménez

VOCALES

D. Luis Benito Núñez

D. Rufino Rodríguez Domínguez

D. Julio López Alonso

D. Faustino Tejerina Pedrero

D. Fco. Javier Bengoechea Peré

DIRECTOR GENERAL: D. José Manuel Espinosa Herrero

COMITÉ DE DIRECCIÓN**DIRECCIÓN GENERAL**

DIRECTOR GENERAL: D. José Manuel Espinosa Herrero

ÁREA FINANCIERA

Subdirector General D. Andrés Pérez Martín

Subdirector General D. Antonio López Picón

ÁREA NEGOCIO

Subdirector General D. Francisco Javier Martín Jiménez

ÁREA TÉCNICO-ADMINISTRATIVA

Subdirector General D. José Luis Martín Velayos

ÁREA CONTROL GLOBAL DE RIESGOS

Subdirector General D. Jesús Jiménez Aparicio

05

INFORME ANUAL EJERCICIO 2010

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Informe Anual Caja de Ávila 2010

INFORME DE GESTIÓN

Finalizado el ejercicio 2010, se expresan a continuación los datos de negocio y las magnitudes económicas sin consolidar más relevantes de la Caja de Ahorros de Ávila, así como la comparación y evolución de los ratios fundamentales de su Balance y Cuenta de Pérdidas y Ganancias en relación con los datos correspondientes a diciembre 2009.

Se presentan los importes en miles de Euros.

BALANCE / ACTIVO

El TOTAL ACTIVO ha experimentado una disminución de -859.614 miles de euros, un -12,08%. Detallamos a continuación la evolución de las partidas que lo componen:

En CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES se produce una disminución de -30.605 miles de euros, un -37,07%, pasando de 82.565 miles de euros en diciembre-09 a 51.960 miles de euros en diciembre-10. Esta partida representa el 0,83% del Total Activo.

En CARTERA DE NEGOCIACIÓN se produce una disminución de -1.230 miles de euros, un -27,66%, pasando de 4.447 miles de euros en diciembre-09 a 3.217 miles de euros en diciembre-10. Esta partida supone un 0,05% del Activo Total.

El detalle de esta partida se desglosa a continuación:

	diciembre-09	diciembre-10	variación
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	-	-	-
CRÉDITO A LA CLIENTELA	-	-	-
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	-	-	-
INSTRUMENTOS DE CAPITAL	-	-	-
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	4.447	3.217	(1.230)
PRO-MEMORIA: PRESTADOS O EN GARANTÍA	-	-	-
	4.447	3.217	(1.230)

La partida de OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS no varía, permaneciendo con saldo cero.

Los ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA han experimentado un incremento de 109.440 miles de euros, un 14,80% en términos relativos, pasando de 739.370 miles de euros en diciembre-09 a 848.810 miles de euros en diciembre-10. Esta partida representa un 13,57% del Activo Total.

En INVERSIONES CREDITICIAS se ha producido una disminución de -982.372 miles de euros, un -17,11%. La evolución ha sido la siguiente:

	diciembre-09	diciembre-10	variación
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	711.287	166.105	(545.182)
CRÉDITO A LA CLIENTELA	4.851.420	4.593.387	(258.033)
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	179.157	-	(179.157)
PRO-MEMORIA: PRESTADOS O EN GARANTÍA	160.860	-	(160.860)
	5.741.864	4.759.492	(982.372)

Esta partida representa un 76,06% sobre el Activo Total.

La CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO ha experimentado una disminución de -136.489 miles de euros, cerrando a diciembre-10 con 0 Miles € por traspaso.

Los AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS cierran sin saldo ni variación a diciembre-10.

En DERIVADOS DE COBERTURA el saldo ha variado de 47.462 miles de euros a 63.954 miles de euros, habiéndose producido un incremento de 16.492 miles de euros. Este concepto tiene un peso inmaterial (1,02%) sobre el Activo Total.

Los ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA reflejan un incremento de 402 miles de euros, un 4,40% pasando de 9.137 en diciembre-09 a 8.735 miles de euros en diciembre-10. Esta partida representa 0,14% del Total Activo.

En PARTICIPACIONES se ha producido un incremento de 92.945 miles de euros, un 176,40% pasando de 52.691 miles de euros en diciembre-09 a 145.636 miles de euros en diciembre-10. Esta partida representa el 2,33% del Activo Total.

	diciembre-09	diciembre-10	variación
ENTIDADES ASOCIADAS	15.512	92.047	76.535
ENTIDADES MULTIGRUPO	36.430	46.802	10.372
ENTIDADES DEL GRUPO	749	6.787	6.038
	52.691	145.636	92.945

La partida CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES cierra sin saldo ni variación a diciembre-10.

El ACTIVO MATERIAL alcanza los 93.244 miles de euros en diciembre-10, habiéndose producido una disminución de -3.652 miles de euros respecto a diciembre-09, un -3,77% en términos relativos. Representa un 1,49% del Total del Activo y está compuesto por las siguientes partidas:

	diciembre-09	diciembre-10	variación
INMOVILIZADO MATERIAL	96.324	92.672	(3.652)
INVERSIONES INMOBILIARIAS	572	572	-
	96.896	93.244	(3.652)

El ACTIVO INTANGIBLE asciende a 1.164 miles de euros en diciembre-10 frente a 726 miles de euros en diciembre-09, habiéndose producido un incremento de 438 miles de euros, un 60,33%, imputándose todo el saldo a Otro activo intangible.

Los **ACTIVOS FISCALES** han experimentado un incremento de 72.893 miles de euros, un 81,10% obteniendo una cifra final de 162.777 miles de euros en diciembre-10 frente a los 89.884 miles de euros en diciembre-09, según el siguiente detalle:

	diciembre-09	diciembre-10	variación
CORRIENTES	33.590	17.337	(16.253)
DIFERIDOS	56.294	145.440	89.146
	89.884	162.777	72.893

La partida de **RESTO DE ACTIVOS** ha variado de 115.380 miles de euros en diciembre-09 a 118.308 miles de euros en diciembre-10, lo que supone un incremento de 2.928 miles de euros. Esta partida representa tan solo el 1,89% del Total Activo.

PATRIMONIO NETO Y PASIVO

Del **TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO** detallamos a continuación la evolución de las partidas que lo componen. Dentro del **PASIVO**:

La **CARTERA DE NEGOCIACIÓN** ha variado de 4.441 miles de euros en diciembre-09 a 2.908 miles de euros en diciembre-10, produciéndose una disminución de -1.533 miles de euros, un -34,52%. Este capítulo supone un 0,05% sobre el Total de Pasivo y Patrimonio Neto, imputándose la totalidad del saldo a Derivados de negociación.

La partida de **OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS** cierra sin saldo ni variación a diciembre-10.

Los **PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO** han obtenido una disminución de -674.607 miles de euros, pasando de 6.659.447 miles de euros a 5.984.840 miles de euros, lo que supone una variación del -10,13%. Del saldo de Depósitos de la clientela, 1.270.000 miles de euros corresponden a **CEDULAS HIPOTECARIAS**.

A continuación se detalla la composición y los diversos crecimientos observados en los conceptos que integran este capítulo:

	diciembre-09	diciembre-10	variación
DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES	75.000	175.000	100.000
DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	703.649	278.150	(425.499)
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	4.787.400	4.881.524	94.124
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	902.658	475.012	(427.646)
PASIVOS SUBORDINADOS	150.499	150.535	36
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	40.241	24.619	(15.622)
	6.659.447	5.984.840	(674.607)

Esta partida representa el 95,65% del Total Pasivo y Patrimonio Neto del balance.

La partida de AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS cierra con saldo cero y sin variación a diciembre-10.

En DERIVADOS DE COBERTURA el saldo ha variado de 2.677 miles de euros en diciembre-09 a 122 miles de euros en diciembre-10, lo que supone una disminución de -2.555 miles de euros, un -95,44%.

La partida correspondiente a PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA no varía y cierra con saldo cero.

La partida de PROVISIONES ha variado de 21.899 miles de euros a 49.317 miles de euros, lo que supone un incremento de 27.418 miles de euros, un 125,20% siendo su composición la siguiente:

	diciembre-09	diciembre-10	variación
FONDO PARA PENSIONES Y OBLIGACIONES SIMILARES	5.612	37.793	32.181
PROVISIONES PARA IMPUESTOS Y OTRAS CONTINGENCIAS LEGALES	0	0	0
PROVISIONES PARA RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	9.235	9.028	-207
OTRAS PROVISIONES	7.052	2.496	-4.556
	21.899	49.317	27.418

La partida de PROVISIONES representa un 0,79% del Total de Pasivo y Patrimonio Neto.

En PASIVOS FISCALES el saldo ha experimentado una disminución de -5.101 miles de euros, o lo que es lo mismo, un -30,46% cerrando con un saldo de 11.643 miles de euros frente a los 16.744 miles de euros de diciembre-09. La totalidad del saldo corresponde a la partida de Diferidos.

El FONDO DE LA OBRA SOCIAL (sólo Cajas de Ahorros y Cooperativas de Crédito) ha alcanzado la cifra de 28.264 miles de euros en diciembre-10, dato que supone un incremento del 1,86% en términos relativos.

El epígrafe de RESTO DE PASIVOS alcanza un importe de 5.143 miles de euros en diciembre-10 frente a los 6.900 miles de euros de diciembre-09, lo que supone una disminución de -1.757 miles de euros, un -25,46% en términos relativos.

El TOTAL PASIVO supone un 97,20% del Total de Patrimonio Neto y Pasivo.

Dentro del PATRIMONIO NETO las partidas han evolucionado de la siguiente manera:

Los FONDOS PROPIOS experimentan una disminución de -228.658 miles de euros (un -56,64%), pasando de 403.718 miles de euros en diciembre-09 a 175.060 miles de euros en diciembre-10. El desglose de esta partida se detalla a continuación:

	diciembre-09	diciembre-10	variación
RESERVAS	389.531	170.307	-219.224
RESULTADO DEL EJERCICIO	14.187	4.753	-9.434
	403.718	175.060	-228.658

Los AJUSTES POR VALORACIÓN reflejan un incremento de 26.662 miles de euros pasando de -26.662 en diciembre-09 a 0 en diciembre-10, un -100,00% de variación relativa. El total del saldo corresponde al concepto de Activos financieros disponibles para la venta.

El TOTAL PATRIMONIO NETO supone un 2,80% del Total de Patrimonio Neto y Pasivo.

CUENTA ESCALAR DE RESULTADOS

Esta cuenta presenta a diciembre-10 las siguientes magnitudes:

- El MARGEN DE INTERESES obtenido asciende a 60.765 miles de euros. Esto supone una disminución de -70.834 miles de euros, un -53,83% sobre el obtenido en diciembre-09. Asimismo, los Intereses y rendimientos asimilados reflejan una disminución del -36,82% y los Intereses y cargas asimiladas reflejan igualmente una disminución respecto a diciembre-09 de un -20,35%.
- El MARGEN BRUTO asciende a 102.955 miles de euros y refleja una disminución respecto a diciembre-09 de -62.779 miles de euros, o lo que es lo mismo, -37,88% en términos relativos. La variación de las partidas que lo componen se desglosa de la siguiente manera:

	diciembre-09	diciembre-10	Variación
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTO DE CAPITAL	4.694	6.044	1.350
COMISIONES PERCIBIDAS	15.011	30.010	14.999
COMISIONES PAGADAS	1.470	1.355	-115
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	15.642	8.017	-7.625
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	-338	1.025	1.363
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	1.729	1.367	-362
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	1.133	2.918	1.785

- El RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN asciende a 4.028 miles de euros, frente a los 36.799 miles de euros de diciembre-09, lo que supone una disminución de -32.771 miles de euros, un -89,05% en términos relativos. Se observan las variaciones siguientes en las partidas correspondientes a este margen:

	diciembre-09	diciembre-10	Variación
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	51.901	47.879	-4.022
AMORTIZACIÓN	3.395	3.292	-103
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	3.115	26.204	23.089
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS(NETO)	70.524	21.552	-48.972

- En RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS se han obtenido -3.845 miles de euros a diciembre-10, lo que supone una disminución de -9.384 miles de euros, o lo que es lo mismo, un -169,42%. Las partidas incluidas en este margen varían de la siguiente manera:

	diciembre-09	diciembre-10	Variación
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (NETO)	28.532	-185	-28.717
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	-2.728	-8.058	-5.330
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS	0	0	0
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	0	0	0

- El RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS coincide con el RESULTADO DEL EJERCICIO alcanzando los 4.753 miles de euros una vez calculados los impuestos, que se elevan a -8.598 miles de euros, tras realizar los ajustes correspondientes a la base imponible del Impuesto de Sociedades. Este resultado supone una disminución de -9.434 miles de euros, un -66,50% respecto a diciembre-09.

DETALLE CUENTA ESCALAR DE RESULTADOS

	SALDOS		Diferencias	
	diciembre-09	diciembre-10	Absolutas	Relativas
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	267.500	169.010	-98.490	-36,82%
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	135.901	108.245	-27.656	-20,35%
REMUNERACIÓN DE CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA (SOLO COOPERATIVAS D	-	-	-	-
MARGEN DE INTERESES	131.599	60.765	-70.834	-53,83%
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTO DE CAPITAL	4.694	6.044	1.350	28,76%
COMISIONES PERCIBIDAS	15.011	30.010	14.999	99,92%
COMISIONES PAGADAS	1.470	1.355	-115	-7,82%
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	15.642	8.017	-7.625	-48,75%
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	1.391	-677	-2.068	-148,67%
OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PYG	-	-	-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE	13.878	7.785	-6.093	-43,90%
OTROS	373	909	536	143,70%
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	-338	1.025	1.363	-403,25%
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	1.729	1.367	-362	-20,94%
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	1.133	2.918	1.785	157,55%
MARGEN BRUTO	165.734	102.955	-62.779	-37,88%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	51.901	47.879	-4.022	-7,75%
GASTOS DE PERSONAL	37.282	35.226	-2.056	-5,51%
OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	14.619	12.653	-1.966	-13,45%
AMORTIZACIÓN	3.395	3.292	-103	-3,03%
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	3.115	26.204	23.089	741,22%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS(NETO)	70.524	21.552	-48.972	-69,44%
INVERSIONES CREDITICIAS	64.594	22.282	-42.312	-65,50%
OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZO	5.930	-730	-6.660	-112,31%

	SALDOS		Diferencias	
	diciembre-09	diciembre-10	Absolutas	Relativas
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	36.799	4.028	-32.771	-89,05%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (NETO)	28.532	-185	-28.717	-100,65%
FONDO DE COMERCIO Y OTRO ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-	-
OTROS ACTIVOS	28.532	-185	-28.717	-100,65%
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	-2.728	-8.058	-5.330	195,38%
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS	-	-	-	-
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	5.539	-3.845	-9.384	-169,42%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	-8.648	-8.598	50	-0,58%
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES (SÓLO CAJ)	-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	14.187	4.753	-9.434	-66,50%
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NETO)	-	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	14.187	4.753	-9.434	-66,50%

06

INFORME DE AUDITORÍA

Informe Anual Caja de Ávila 2010

A la Asamblea General de CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ÁVILA

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2010, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los administradores son responsables de la formulación de las cuentas anuales de la Entidad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la misma (que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

2. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2010 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila al 31 de diciembre de 2010, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

3. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo indicado por los Administradores en la Nota 1.2 de la Memoria adjunta, en la que se exponen los acuerdos suscritos por Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila con Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante, Bancaja, Caja Insular de Ahorros de Canarias, Caixa d'Estalvis Laietana, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia y Caja de Ahorros de la Rioja el 30 de julio de 2010 para la constitución de un Grupo de naturaleza Contractual, articulado en torno a un Sistema Institucional de Protección (SIP), actuando Banco Financiero y de Ahorros, S.A. como sociedad central y de gobierno desde el 31 de diciembre de 2010.

Por este motivo, tal y como se indica en la Nota 1.3, cumpliendo previamente los requisitos establecidos en la Norma Octava de la Circular 4/2004 de Banco de España, los Administradores de la Caja han considerado necesario contabilizar los activos y pasivos no traspasados a dicha sociedad de forma consistente con los ajustes y criterios de valoración y reconocimiento inicial aplicados por la sociedad central para la elaboración de sus cuentas anuales consolidadas con objeto de mostrar la imagen fiel de la situación patrimonial y de los resultados de la Entidad al amparo de la regulación de los SIP. En la mencionada Nota 1.3 se desglosa el impacto patrimonial neto de los ajustes realizados.

En este sentido, tal y como se indica en la Nota 28 de la memoria adjunta, el Consejo de Administración de la Caja celebrado el día 15 de febrero de 2011, ha aprobado y suscrito el Proyecto de Segregación de los negocios bancarios de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila y Banco Financiero y de Ahorros, S.A. (el "Banco"), por el cual, una vez obtenidas las autorizaciones y aprobaciones pertinentes, se segregarán y transmitirán los activos y pasivos de la Caja al Banco con las excepciones de la marca, los activos y pasivos afectos a la Obra Social, determinadas participaciones recogidas en el Contrato de Integración, el Monte de Piedad, aquéllos activos y pasivos que tuviesen alguna restricción legal o contractual para ser traspasados y determinados bienes muebles e inmuebles de naturaleza artística y cultural.

Por otra parte, en enero de 2011 el Ministerio de Economía y Hacienda ha hecho público su proyecto de elaboración del denominado "Plan de Reforzamiento del Sector Financiero" que, entre otros objetivos, contempla adelantar los requisitos de solvencia establecidos en Basilea III, estableciendo determinados requerimientos mínimos de capital básico a alcanzar antes del otoño de 2011. A la fecha de este informe, el Plan descrito se encuentra pendiente del correspondiente desarrollo normativo. No obstante, tal y como se indica en la Nota 28, el Grupo Banco Financiero y de Ahorros está analizando las diferentes alternativas de reforzamiento de su capital regulatorio que le permitan alcanzar los niveles mínimos que, de acuerdo con el Plan publicado, puedan ser legalmente exigibles en el ejercicio 2011.

4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2010 contiene las explicaciones que los administradores consideran 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 2010. 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.



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

Francisco J. Fuentes García

16 de febrero de 2011

07

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

Informe Anual Caja de Ávila 2010

Para una mejor comprensión del modelo y posterior elaboración del mismo, es necesario leer las instrucciones que para su cumplimentación figuran al final del presente informe.

A ESTRUCTURA Y FUNCIONAMIENTO DE LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO

A.1. ASAMBLEA GENERAL

A.1.1. Identifique a los miembros de la Asamblea General e indique el grupo al que pertenecen cada uno de los consejeros generales:

Ver Addenda

A.1.2. Detalle la composición de la Asamblea General en función del grupo al que pertenecen:

Grupo al que pertenecen	Número de consejeros generales	% sobre el total
CORPORACIONES MUNICIPALES	38	31,667
IMPOSITORES	39	32,500
PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	6	5,000
EMPLEADOS	13	10,833
CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	18	15,000
ENTIDADES INTERÉS GENERAL	6	5,000
TOTAL	120	100,000

A.1.3. Detalle las funciones de la Asamblea General.

La Asamblea General es el órgano supremo de gobierno y decisión de la Caja. Sin perjuicio de las facultades generales de gobierno, competen de forma especial a la Asamblea General las siguientes funciones:

A.- El nombramiento de los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de

Control, que sean de su competencia, así como la revocación de los mismos antes del cumplimiento de su mandato.

- B.- La separación o cese de los Consejeros Generales, mediando justa causa.
- C.- La aprobación y modificación de los Estatutos y Reglamento de Procedimiento Electoral.
- D.- La aprobación de la disolución y liquidación de la Institución o de la fusión con otras, así como la escisión y cesión global del activo y pasivo.
- E.- La definición anual de las líneas generales del plan de actuación de la Institución para que pueda servir de base a la labor del Consejo de Administración y de la Comisión de Control.
- F.- La aprobación, en su caso, de la gestión del Consejo de Administración, Memoria, Balance anual, y Cuentas anuales, así como de la aplicación de estos a los fines propios de la Caja.
- G.- La creación y disolución de obras Benéfico-Sociales, así como la aprobación de sus presupuestos anuales y de la gestión y liquidación de los mismos.
- H.- La ratificación del nombramiento de Director General o asimilado.
- I.- La ratificación, en su caso, de los acuerdos por los que se designe al Presidente Ejecutivo y se fijen sus facultades.
- J.- Nombrar a los Auditores de Cuentas.
- K.- Autorizar las emisiones de cuotas participativas, obligaciones subordinadas u otros valores negociables agrupados en emisiones.
- L.- Cualesquiera otros asuntos que se sometan a su consideración por los Órganos facultados al efecto.
- LL.-La aprobación de la adhesión a un sistema institucional de protección que suponga una alianza o integración, ya sea mediante mecanismos puramente contractuales o mediante la creación de entidades para la realización de actividades comunes, destinadas a garantizar la liquidez y solvencia de los participantes.

A.1.4. Indique si existe reglamento de la Asamblea General. En caso afirmativo, realice una descripción del contenido del mismo:

SÍ	
----	--

NO	X
----	---

Ver Addenda

A.1.5. Indique las normas relativas al sistema de elección, nombramiento, aceptación y revocación de los consejeros generales.

Por lo que respecta al nombramiento, aceptación y revocación de los Consejeros Generales, los Estatutos de la Entidad regulan, con carácter general, los correspondientes a todos los miembros de los Órganos de Gobierno, de forma que lo aquí expuesto es aplicable a los Consejeros Generales y a los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control.

Los Estatutos y el Reglamento del Procedimiento Electoral de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila (en adelante, los "Estatutos" y el "Reglamento") contemplan distintos sistemas de elección, nombramiento y aceptación, según los grupos de representación de que se trate. Así, podemos distinguir:

CONSEJEROS GENERALES REPRESENTANTES DE LOS IMPOSITORES.

Éstos serán elegidos mediante Compromisarios designados mediante sorteo aleatorio, público, único y ante Notario, con arreglo a las normas fijadas en el Reglamento, en acto único para todo el ámbito de actuación de la Caja y en la Sede Central de la misma, en presencia de la Comisión Electoral.

Podrán ser Compromisarios los Impositores de la Entidad que reúnan los requisitos establecidos en el artículo 9º de los Estatutos y que no incurran en las incompatibilidades a que se refiere el artículo 10º de los mismos.

El número de Compromisarios a designar será el resultante de multiplicar por veinticinco el de Consejeros Generales representantes de los Impositores que, en cada período electoral, corresponda elegir en virtud de lo dispuesto en los Estatutos de la Entidad y en el Reglamento. Se designará, asimismo, un número triple de suplentes, estableciéndose el orden de prioridad

entre ellos, de acuerdo con el orden con el que hayan sido designados en el Sorteo.

Por el Consejo de Administración de la Entidad, o por delegación de éste, por el Director General o quien le sustituya, se arbitrarán los procedimientos y medidas necesarias para que sea entregada a la Comisión Electoral en el momento de su constitución la Lista única provisional por cada una de las Comunidades Autónomas en que la Caja tenga abiertas oficinas de todos los impositores que, en principio, reúnan, de acuerdo con los datos existentes en los registros de la Entidad, las condiciones establecidas en el apartado 1º, letras a) y b) y apartado 2º del artículo 9º de los Estatutos, ordenadas alfabéticamente.

En la lista se harán constar los apellidos y el nombre de cada uno de los Impositores en ellas incluidas, no pudiendo aparecer relacionado cada Impositor más de una vez. En el supuesto que un impositor mantuviere diversas cuentas en distintas sucursales, serán preferidas las Sucursales de Ávila sobre las de otras provincias, las de Ávila capital sobre las de la provincia de Ávila y, en el caso de cuentas en distintas sucursales, bien de la capital o bien de la provincia de Ávila u otras provincias, será preferida la Sucursal en que residiere la cuenta con mayor saldo medio.

El DNI de cada uno de los integrantes de la lista provisional estará a disposición de la Comisión Electoral y sólo podrá ser consultado, además de por el propio interesado, en los supuestos de coincidencia de los demás datos personales o dudas sobre la identificación concreta de algún impositor. En la lista definitiva se hará constar este dato respecto de los que no hubieran solicitado expresamente su exclusión.

En ningún caso podrán figurar los datos de saldos o especificaciones de modalidad, tipo o número de cuentas.

En los supuestos de titularidad múltiple o dividida de los depósitos, las listas de impositores incluirán sólo a uno de los titulares, seleccionado mediante procedimiento aleatorio, a menos que los titulares de las cuentas designen entre sí a otro de ellos en el plazo de 10 días naturales a contar desde el primer día de la exposición de las listas provisionales.

Cuando legal o estatutariamente corresponda iniciar el proceso de elección de Consejeros Generales en representación de los Impositores de la Entidad, se informará de tal hecho a todos los Impositores de la Caja mediante los anuncios oportunos en los medios de mayor difusión de los editados en el ámbito de actuación de la Caja y en todas sus Oficinas.

En el anuncio se comprenderán las siguientes menciones:

- Lugar, local, día y hora de celebración del Sorteo ante Notario.
- Carácter público del Acto para todos los Impositores de la Entidad, quienes deberán acreditar debidamente tal condición.
- Advertencia a los titulares de cuentas conjuntas o indistintas de su derecho a hacer uso de la facultad a que se refiere el número 3 del artículo 12 del Reglamento.
- Advertencia que las listas provisionales de Impositores se pondrán en la Secretaría General de la Entidad, a disposición de todos aquéllos que acrediten ostentar, en principio, los requisitos establecidos en los apartados 1º, letras a) y b) y 2º del artículo 9º de los Estatutos y a los solos efectos de consultar su inclusión o no en las mismas, con mención del derecho a reclamar o impugnar, forma y plazo en que éste pueda ejercitarse y los efectos de notificación derivados de la exposición de las Listas definitivas a todos los Impositores.
- Advertencia de la puesta a disposición de todos los Impositores de las normas para la elección de Compromisarios y Consejeros Generales representantes de este grupo, así como de las funciones de los Órganos de Gobierno previstas en los Estatutos de la Entidad.
- Advertencia que en la Lista Provisional figurarán los siguientes datos: nombre, apellidos, DNI y sucursal, y del derecho que asiste a todo Impositor de solicitar expresamente su exclusión del proceso electoral y, consiguientemente, a que no conste ninguno de sus datos en las Listas definitivas. En el supuesto de que expresare, tan sólo, su oposición a que constase su DNI, se entenderá que renuncia a participar en el proceso electoral y, consiguientemente, no figurará en la Lista de Impositores. El plazo para ejercer este derecho será de tres días hábiles desde la publicación del anuncio.

La Comisión Electoral pondrá a disposición de aquellos que acrediten ostentar, en principio, los requisitos establecidos en los apartados 1º, letras a) y b) y 2º del artículo 9º de los Estatutos, las Listas Provisionales de Impositores a que se refiere el artículo 12º del Reglamento, en la Sede Central de la Entidad, en la Secretaría General de la Institución.

Igualmente, se podrá hacer figurar en cada una de las Oficinas o Sucursales de la Caja una Lista comprensiva de los Impositores de las mismas, o la posibilidad de su consulta a

través de los medios técnicos que la Comisión Electoral establezca al efecto, sin perjuicio de facilitar a todos los interesados con derecho a ello toda la información que demanden en la forma técnica que la Comisión Electoral al efecto determine.

El plazo de exposición de las Listas Provisionales será de diez días naturales, durante los cuales se podrá presentar reclamaciones a la misma ante la Comisión Electoral. La tramitación de todas las reclamaciones se realizará a través de cualquier Oficina o Sucursal de la Caja.

Las reclamaciones deberán ser resueltas por la Comisión Electoral y comunicadas a los interesados en el plazo máximo de siete días naturales contados desde el último de publicidad de las Listas Provisionales.

Resueltas todas las posibles impugnaciones, la Comisión Electoral en el plazo máximo de cinco días naturales elaborará las Listas definitivas de Impositores, igualmente ordenada alfabéticamente, asignándose a cada uno de los relacionados en ella un número de orden correlativo. Las Listas definitivas, así confeccionadas, se expondrán en la forma prevista anteriormente, durante siete días naturales, con la expresión al final de la misma del lugar, fecha y hora de celebración del Sorteo.

Previamente a la celebración del Sorteo, la Comisión Electoral elaborará, por cada Comunidad Autónoma, una tabla con tantos números aleatorios, sin orden alguno, no duplicados y comprendidos entre el número 0 y el número último de la lista, como Compromisarios más Suplentes corresponda elegir.

La Comisión Electoral, en presencia del Notario, procederá al Sorteo en el lugar, día y hora señalados en el anuncio de acuerdo con el siguiente procedimiento:

El Presidente dará comienzo al acto, proclamándolo así en alta voz, entregando al Notario interviniente certificación expedida por el secretario de la Comisión y visada por su Presidente, acreditativa del número de Compromisarios y Suplentes que, conforme a las normas estatutarias y reglamentarias, corresponda elegir, así como las Listas definitivas de Impositores mencionadas anteriormente.

El Sorteo se verificará, previa insaculación de bolas numeradas del cero al nueve necesarias, extrayendo, una a una, con reposición de la anteriormente extraída, tantas bolas como sean precisas para componer, empezando por las unidades, siguiendo por las decenas,

y así sucesivamente, un número igual o inferior al más alto de los relacionados en las correspondientes Listas definitivas de Impositores.

A este número se le irán adicionando los diferentes números aleatorios en el mismo orden en que figuran en la tabla respectiva previamente establecida. A los resultados de dichas adiciones que sean superiores al último número relacionado en las Listas definitivas de Impositores se les restará éste.

Los números así determinados, y en el mismo orden, se harán corresponder con los de las Listas de Impositores, a efectos de determinar los Compromisarios y sus suplentes. A estos últimos se les asignará el orden de prioridad establecido como consecuencia del Sorteo.

Finalizado el Sorteo, el Notario autorizará el Acta acreditativa de su desarrollo y resultados, ajustándose a las disposiciones de la legislación notarial.

La Caja, a través de su Presidente, enviará al "Boletín Oficial de Castilla y León" para su publicación, anuncio relativo a la exposición de las Listas de los Compromisarios designados por cada Comunidad Autónoma.

En un plazo máximo de cinco días hábiles desde la celebración del Sorteo, se elaborará una Lista Provisional con los resultados habidos en cada Comunidad Autónoma que se pondrá a disposición de todos los interesados en la Sede Central de la Entidad.

Asimismo, y dentro del término del párrafo anterior, se notificará a cada uno de los Impositores elegidos su designación, indicando si lo ha sido como titular o suplente y, en este último supuesto, reflejando el número de orden que ocupa, así como que su aceptación será para el cargo de Compromisario, en el caso que los Titulares y Suplentes anteriores a él renuncien al mismo o se comprobara que no reúnen los requisitos de elegibilidad exigidos por los Estatutos.

En la comunicación se dará información clara y suficiente sobre los derechos, obligaciones, requisitos, incompatibilidades y limitaciones que comporta la designación como Compromisario.

En el plazo máximo de diez días naturales desde la comunicación, el interesado deberá remitir a la Comisión Electoral, a través de cualquiera de las Oficinas o Sucursales de la Caja, declaración firmada, en el modelo normalizado que se le facilitará, de que acepta

la designación, que reúne los requisitos legales y que no está incurso en ninguna incompatibilidad o limitación estatutaria, y si presta o no su conformidad a la comunicación de su domicilio a las candidaturas proclamadas por la Comisión Electoral. Si en dicho plazo no manifestase su aceptación se entenderá que renuncia al cargo.

En el plazo de otros siete días naturales, la Comisión Electoral confeccionará para cada Comunidad Autónoma la Lista definitiva de Compromisarios, integrada por los Compromisarios provisionales que hayan aceptado el cargo y que reúnan los requisitos señalados anteriormente y, por aquellos suplentes que, reuniendo la condición anterior, completen, en su caso, el número de Compromisarios, lista que, debidamente diligenciada, se presentará al Notario interviniente en el Sorteo para su protocolización, comunicándose a todos los integrantes de la misma su inclusión en ella. La confección de la lista se hará pública en todas las Oficinas de la Caja, exponiéndose la misma en la Secretaría General de la Entidad y notificándose esta publicidad a todos los Compromisarios designados en el plazo de cinco días naturales desde su confección. En su caso, los interesados podrán interponer las oportunas reclamaciones en el plazo de cinco días naturales desde la fecha de inicio de esta publicidad.

Elaborada la relación definitiva de Compromisarios, se procederá a la convocatoria para la elección de Consejeros Generales representantes de los Impositores en la Asamblea General, elección que habrá de celebrarse de conformidad con las siguientes normas:

- La convocatoria se efectuará por la Comisión Electoral, a través del Presidente de la Caja, con antelación, al menos, de 48 horas, mediante anuncio en un medio de comunicación de amplia difusión en la zona de actuación en la Caja, y notificación domiciliaria, con expresión del día, lugar y hora inicial y final de la celebración de las elecciones, acompañando hoja explicativa de las normas reguladoras del acto de la votación y escrutinio.
- La elección se celebrará en el plazo máximo de cincuenta días naturales a contar desde la fecha del Sorteo en el que salieron elegidos los Compromisarios y, al menos, diez días naturales después de la comunicación domiciliaria mencionada en el párrafo anterior.
- Para presidir el acto de la elección se constituirá una Mesa Electoral integrada por, al menos, dos Vocales designados al efecto por el Consejo de Administración, quien determinará quién de ellos ejercerá de Presidente y Secretario, pudiendo estar asistidos, asimismo, por los empleados de la Entidad que al efecto se designen. Formarán además

parte de la Mesa, al menos, dos miembros de la Comisión Electoral. Durante todo el transcurso de las votaciones se requerirá que estén siempre presente, al menos, dos de los miembros de la Mesa.

Las candidaturas deberán presentarse en listas cerradas y contener un número de candidaturas no inferior al número de Consejeros Generales titulares a elegir por este grupo de representación en cada Comunidad Autónoma, con un mínimo de 3 candidatos.

Podrá formar parte de las candidaturas cualquier impositor de la Caja incluido en la lista de la respectiva Comunidad Autónoma que cumpla los requisitos y no esté afectado por las incompatibilidades previstas en los artículos 9º y 10º de los Estatutos.

Deberán estar propuestas por, al menos, quinientos Impositores que figuren en la lista definitiva elaborada para cada Comunidad Autónoma y que, a estos solos efectos, deberán ser personas físicas, mayores de edad y reunir los requisitos establecidos en el número 2 del artículo 9º de los Estatutos y, en todo caso, acompañadas de la aceptación de los integrantes de la misma, con expresión del respectivo DNI. Los candidatos deberán acreditar que cumplen las condiciones de elegibilidad previstas en los Estatutos y el Reglamento, presentando la correspondiente declaración en el modelo normalizado que, al efecto, establezca la Comisión Electoral.

Un mismo Impositor no podrá proponer ni formar parte de más de una candidatura. Si alguno apareciese o avalase en dos o más, se considerará excluido de las candidaturas en que figurase o no se considerará válido su aval. Igualmente, serán excluidos de las candidaturas presentadas todos aquellos que figuren en las mismas y no las hubiesen suscrito con su firma.

La Comisión Electoral concederá un plazo de tres días hábiles para la subsanación de los defectos apreciados en las candidaturas presentadas.

Si tras la exclusión o tras la posterior renuncia expresa de algunos de los integrantes de las candidaturas, y transcurrido el plazo anteriormente señalado sin haber resuelto los defectos apreciados, con inclusión, en su caso, de los nuevos integrantes que procediere, las referidas candidaturas no cubrieran los mínimos necesarios, se considerará nula la totalidad de la o las candidaturas correspondientes.

Las candidaturas deberán presentarse ante la Comisión Electoral, en la Secretaría General de la Caja, al menos veinte días naturales antes de la fecha señalada para el primer día de elecciones, según el modelo normalizado por la Comisión Electoral, adjuntándose fotocopia del DNI.

Si en alguna Comunidad Autónoma no hubiera ninguna candidatura que cumpla los requisitos establecidos en el Reglamento, sus Consejeros Generales serán atribuidos a la Comunidad Autónoma con mayor representación. En este supuesto, los Compromisarios de la Comunidad Autónoma en que no hubiera candidatura que cumpla los requisitos reglamentariamente establecidos, podrán ejercitar su derecho de voto en la Comunidad Autónoma con mayor representación.

La asignación de Consejeros Generales adicionales a una Comunidad Autónoma como consecuencia de lo previsto anteriormente, no supondrá aumento del número mínimo de propuestas y candidatos válidos exigidos a las candidaturas de esa Comunidad Autónoma.

Las candidaturas podrán solicitar el nombre y domicilio de los Compromisarios incluidos en la relación definitiva, salvo que estos no hubieren consentido en facilitar este último dato.

La Comisión Electoral proclamará las candidaturas aceptadas, estableciéndose un plazo de tres días naturales para formular, en su caso, reclamaciones.

Si con posterioridad a la proclamación definitiva de candidaturas se produjeran bajas de alguno o algunos de los integrantes de las mismas por renuncia o por cualquier otra causa, ello no invalidaría las candidaturas proclamadas, en forma tal que se procedería a la eventual distribución de Consejeros en la forma prevista en el número 1 A) d) del artículo 21 del Reglamento.

Abierta la sesión a la hora inicial fijada en la convocatoria se dará comienzo, a la votación una hora después. La votación será libre, directa, igual y secreta.

Tanto las papeletas como los sobres, unas y otros, según modelo previamente aprobado por la Comisión Electoral, estarán a disposición de los votantes en el local donde se realice la votación.

Para facilitar el desarrollo de la votación, se podrán utilizar una o varias urnas de material transparente, con indicación clara de los Compromisarios asignados a cada una de ellas.

El derecho a votar se acreditará únicamente por la inscripción en la relación nominal definitiva de Compromisarios.

RÉGIMEN NORMAL:

Cada elector votará únicamente una candidatura de las presentadas.

RÉGIMEN SUPLETORIO:

En los supuestos previstos en el número 8 del artículo 19 del Reglamento se procederá en la forma siguiente:

- a) Si se hubiese presentado una sola candidatura por la totalidad de puestos titulares a cubrir, se votará, mediante papeletas en blanco, por los Compromisarios, expresando la aceptación o rechazo de la candidatura mediante la expresión de "sí" o "no".
- b) Si se hubieran presentado una o varias candidaturas, pero todas ellas insuficientes para designar la totalidad de Consejeros Titulares, se procederá, en primer lugar, a la votación en la forma prevista en el RÉGIMEN NORMAL o en el apartado a) anterior, según corresponda, procediéndose, sucesiva o simultáneamente, a designar los demás puestos necesarios mediante la utilización de papeletas en blanco, en las que podrán consignar, como máximo, hasta 3 nombres de impositores incluidos en la Lista definitiva.

Extendida la papeleta, se introducirá en un sobre, y, previa exhibición del DNI, la entregará, por propia mano, al Vocal que presida la urna respectiva, quien la depositará en la misma, anotándose que el Compromisario ha ejercido su derecho a voto a efectos de control.

Transcurrido el período hábil de votación, por el Presidente se podrá conceder un plazo de gracia, durante el cual se admitirán los votos presentes en el local de la votación.

Inmediatamente después de cerrada la votación, se efectuará el escrutinio, en acto público en el que podrán estar presentes todos los que hubieran participado en la votación, leyendo un miembro de la Mesa, en voz alta, las papeletas que extraerá de los sobres introducidos en la urna, sacándolos de uno en uno, y poniendo la papeleta de manifiesto al resto de los miembros después de comprobar que en la misma no figuran más nombres de los permitidos y ninguno de ellos repetidos.

Para determinar, en su caso, la validez o nulidad de las papeletas o de los votos en ellas consignados, se tendrán en cuenta las reglas siguientes:

- Serán nulas las ininteligibles a juicio de la Mesa.
- Serán igualmente nulas aquellas papeletas en que figuren otros nombres además, o en vez, de alguno de los integrantes de la candidatura, así como las que tengan alguna enmienda o tachadura respecto de la candidatura votada.
- Serán nulas aquellas que figuren con otra u otras en el mismo sobre, salvo que fueren idénticas.

Por otra parte, se considerarán votos en blanco los sobres que no contengan papeleta, reflejándose, no obstante, esta circunstancia en el acta del escrutinio.

Las dudas o incidencias que se produzcan durante el escrutinio serán resueltas por decisión mayoritaria por los miembros de la Mesa presentes en dicho escrutinio.

Si algún Compromisario presente en el escrutinio tuviese dudas sobre el contenido de alguna de las papeletas leídas por la Mesa, podrá pedir en el acto examinarla y habrá de concedérsele.

Finalizado el recuento, preguntará el Presidente si hay alguna objeción que formular respecto del escrutinio, y, no existiendo o resuelta por la Mesa por mayoría, se anunciará en voz alta el resultado del recuento, especificando el número de votantes y el de papeletas válidas, nulas o en blanco y los votos obtenidos por cada candidatura y/o candidatos incluidos en ellas, o Impositores en el supuesto del apartado b) del número 5 del artículo 20 del Reglamento.

Finalizado el recuento de votos, el Presidente efectuará la distribución del número de Consejeros Generales y subsiguiente proclamación como tales, de acuerdo con las reglas siguientes:

RÉGIMEN NORMAL:

- a) Se ordenarán de mayor a menor las candidaturas en función del número de votos obtenidos por cada una de ellas.
- b) Se dividirá el número de votos obtenido por cada candidatura sucesivamente por 1, 2, 3, etc. hasta un número igual o superior, si fuese necesario, al de Consejeros Generales a elegir. La asignación del número de Consejeros que corresponda a cada candidatura se hará correlativamente en función del orden de los respectivos cocientes. El número

de Consejeros que corresponda a cada candidatura será atribuido a los candidatos en el mismo orden con que figuraba en aquélla.

- c) Cuando en la relación de cocientes coincidan los correspondientes a distintas candidaturas, el Consejero se atribuirá a la que mayor número de votos haya obtenido. Si hubiera dos candidaturas con el mismo número de votos, el primer empate se resolverá por sorteo y los siguientes de forma alternativa.
- d) En el supuesto de que a una candidatura le corresponda un número de Consejeros Generales superior al de candidatos incluidos en la misma, se designarán Consejeros Generales a la totalidad de los candidatos y el número restante se distribuirá aplicando los criterios señalados en las letras anteriores entre el resto de candidaturas.
- e) Se elaborará, para cada candidatura, una Lista de Suplentes siguiendo los siguientes criterios:
 - Será Suplente el siguiente candidato que no hubiera sido designado Consejero General y pertenezca a la misma candidatura que el Consejero al que ha de sustituir.
 - Los Consejeros Suplentes atribuidos a cada candidatura sustituirán a sus Titulares, siguiendo el orden que figura en la candidatura.

REGIMEN SUPLETORIO:

En los supuestos en que proceda votar conforme a lo expresado en el apartado a) anterior, se estimará aceptada la candidatura si el número de votos favorables fuera superior al de los que la rechacen. La atribución de Titulares y Suplentes se efectuará por el orden en que figuren en la candidatura votada.

En los supuestos en que proceda votar conforme a lo previsto en el apartado b) anterior, se proclamarán Consejeros Generales Titulares y Suplentes a los Impositores que hubiesen obtenido mayor número de votos y por el orden de éstos. En caso de empate, será preferido el o los de mayor edad.

Si la candidatura fuere rechazada, los Consejeros Generales atribuidos a la respectiva Comunidad Autónoma se adicionarán a la Comunidad de mayor representación, modificándose, en consecuencia y en su caso, la asignación provisional de titulares y suplentes de esta última CC.AA.

Concluidas las operaciones anteriores, se levantará Acta de la sesión que será firmada por todos los miembros presentes de la Mesa, dándose por finalizado el acto.

En el plazo máximo de cinco días hábiles, la Comisión Electoral procederá a comprobar el cumplimiento de los requisitos e incompatibilidades por parte de los Consejeros Titulares y Suplentes, de quienes recabará, en todo caso, la declaración prevista en el número 3 del artículo 19º del Reglamento y, en su caso, a efectuar la correspondiente distribución en el supuesto previsto en el segundo párrafo de la letra B) del apartado 1 del artículo 21 del Reglamento.

Concluida esta comprobación, la Comisión Electoral proclamará los Consejeros Titulares y Suplentes que procedan.

No obstante, si por cualquier causa, no pudieran designarse Suplentes, las vacantes que, en el futuro, se produjeran en este Grupo de representación, se cubrirán mediante elección por la Asamblea General entre los integrantes de la Lista definitiva de Impositores, a propuesta del Grupo, aplicándose a este efecto lo previsto en este Reglamento para la elección de Vocales del Consejo de Administración en cuanto a la confección de la propuesta.

La Mesa Electoral trasladará el resultado de las votaciones y la relación de Consejeros Titulares y Suplentes a la Comisión Electoral que dará conformidad, en su caso, al contenido del Acta. Asimismo, igual información se trasladará al Consejo de Administración a los efectos previstos en el Reglamento.

Se dará publicidad durante 5 días naturales a la relación de Consejeros Generales y suplentes proclamados por la Comisión Electoral. Durante este mismo plazo se podrán interponer las correspondientes reclamaciones ante la Comisión Electoral.

CONSEJEROS GENERALES REPRESENTANTES DE LAS CORPORACIONES MUNICIPALES

Los Consejeros Generales representantes de las Corporaciones Municipales en los que, teniendo abierta Oficina operativa la Caja, el número de Impositores supere el 5% de la población de derecho y que, a su vez, no sean Fundadoras de otra Caja de Ahorros, serán designados directamente por el Pleno de cada Corporación, teniendo en cuenta el principio de proporcionalidad.

La distribución del número de Consejeros Generales representantes de las Corporaciones Municipales se realizará de acuerdo con las reglas previstas en el Reglamento para los representantes de los Impositores.

Para la determinación de la población de derecho del o de los Municipios, se tendrá en cuenta la última declaración oficial, publicada previamente al inicio del proceso, de cifras de población resultante de la revisión del Padrón Municipal.

En el momento de constitución de la Comisión Electoral, por el Consejo de Administración, a través de su Presidente, se pondrá a disposición de la misma la relación por cada CC.AA. de todos los Municipios que reúnan los requisitos establecidos en el párrafo anterior, junto con los datos oficiales de población.

Esta relación estará ordenada de mayor a menor, de acuerdo con el índice resultante de dividir el número de Impositores que tenga la Caja en cada Municipio respecto del número total de las Impositores que resulten de la relación prevista en el párrafo anterior y multiplicar el resultado obtenido por el 95% de los Consejeros Generales que corresponden a este Grupo de representación. A este efecto el número de Impositores se determinará siguiendo los criterios y condiciones para la elaboración de la lista prevista en los artículos 12º y siguientes del Reglamento.

El número de Consejeros Generales que corresponde a cada Corporación se determinará, conforme a las reglas siguientes:

A) Multiplicando el índice obtenido en el artículo anterior por el 95% de los Consejeros generales representantes de este grupo.

Si en el resultado se obtiene algún número decimal se tomará el número entero resultante por defecto.

Los ajustes necesarios se llevarán a cabo aumentando un Consejero a la Corporación cuyos decimales despreciados sean mayores. En caso de igualdad de la parte decimal se atribuirá a la de mayor número de Impositores.

Si persistiese el empate entre dos o más Corporaciones, será preferente la correspondiente al Municipio en el que la Caja tuviese abierto mayor número de Oficinas y, si persistiese el empate, lo será la correspondiente al Municipio con mayor número de habitantes, según los últimos datos publicados por el Instituto Nacional de Estadística.

Si, como consecuencia del proceso anterior, alguna Corporación Municipal sobrepasare el límite máximo del 20% del total de Consejeros asignados a este Grupo de representación, el exceso o excesos se distribuirá entre las restantes Corporaciones Municipales cuya fracción decimal despreciada fuere mayor, a razón de un Consejero por cada Corporación y según su orden.

- B) El 5% restante se cubrirá, mediante sorteo aleatorio, entre los Municipios que no hayan obtenido representación en función del apartado a), de acuerdo con la relación a que se refiere el párrafo anterior. A cada Municipio le corresponderá un solo representante.

El Sorteo anterior determinará, asimismo, un número igual de Municipios suplentes.

Una vez determinado el número de Consejeros Generales que correspondan a cada Municipio, según el sistema establecido anteriormente, el Presidente de la Caja cursará a las Corporaciones respectivas las correspondientes solicitudes de nombramiento en la forma establecida en el artículo 9º.1 del Reglamento. Las Corporaciones comunicarán la designación de sus representantes, mediante certificación literal de los acuerdos adoptados a este efecto por el Pleno de la Corporación. La designación por éste se efectuará en proporción a la importancia numérica de los Grupos políticos integrantes de la misma. A los efectos anteriores, se obtendrá el índice resultante de dividir el número de concejales de los distintos grupos políticos entre el número total de concejales de la corporación y multiplicar el resultado obtenido por los Consejeros Generales que corresponden a este grupo de representación.

Los Consejeros Generales correspondientes a este grupo de representación se distribuirán entre los grupos políticos mediante la signación a cada uno de un número de Consejeros Generales igual a la parte entera, y para completar la asignación se ordenará nuevamente la lista de grupos políticos en función de los dígitos decimales del índice obtenido conforme al párrafo anterior, en orden decreciente adjudicando un Consejero a cada uno de ellos por el orden indicado, atribuyéndole en caso de igualdad de la parte decimal, al de mayor número de concejales. Si sólo le correspondiere un Consejero General, resultará elegido el que tenga la mayoría de votos de los miembros del Pleno. En caso de empate, resultará elegido el Consejero General propuesto por el grupo político que hubiera obtenido más votos en las correspondientes elecciones locales. Igualmente, acompañarán declaración firmada de los designados en los mismos términos previstos en el mencionado artículo 9º del Reglamento.

La designación deberá efectuarse en el plazo máximo de dos meses, a contar desde la comunicación de la Caja. Transcurrido dicho plazo sin que la Corporación haya remitido la certificación a que se refiere el párrafo anterior, perderá el derecho a nombrar representantes. En ese caso, se asignará esta representación a la Corporación Municipal que correspondiere, para que proceda en un nuevo plazo de dos meses a designar a los Consejeros Generales que le corresponda.

Si, como consecuencia de ese nuevo plazo concedido, y sin haberlo agotado, llegada la fecha en que se hubiere convocado la Asamblea General, no hubiera todavía designado el o los Consejeros Generales que le correspondiere, ello no impedirá la válida celebración de la Asamblea ni afectará a la elección de los restantes Órganos de Gobierno, incorporándose a la Asamblea dicho o dichos Consejeros en la siguiente sesión de ésta.

Una vez recibidas y verificadas la totalidad de designaciones que correspondan por esta representación, se trasladará por el Consejo de Administración, a la Comisión Electoral, relación nominal de los Consejeros Generales designados junto con la documentación correspondiente para su verificación por dicha Comisión.

El número de Consejeros Generales representantes de los Impositores y el de los representantes de las Corporaciones Municipales serán, respectivamente, distribuidos de forma proporcionada a la cifra de depósitos, entre las distintas Comunidades Autónomas en las que la Caja mantenga abiertas Oficinas.

Dicha distribución se efectuará conforme a lo establecido en el Reglamento.

CONSEJEROS GENERALES REPRESENTANTES DE LAS ENTIDADES FUNDADORAS

Los Consejeros Generales representantes de las Entidades Fundadoras serán elegidos por la Asociación de Misericordia, Institución fundadora de la Caja General de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila y de la Casa Social Católica, entidad de la misma procedencia fundacional de la Caja Central de Ahorros y Préstamos de Ávila, en la proporción de tres y tres Consejeros, respectivamente, designados directamente por dichas Asociaciones, en su condición de Entidades Cofundadoras de la Caja, pudiendo, ambas, o una sola de ellas, asignar parte de su porcentaje de representación a Instituciones de Interés Social o Corporaciones Locales del ámbito de actuación de la Caja que, a su vez, no sean fundadoras de otras Cajas de las radicantes en el expresado ámbito de actuación. La circunstancia de interés social de las instituciones designadas deberá ser apreciada, previamente a su nombramiento, por la Consejería de Hacienda de la Junta de Castilla y León en el plazo establecido legalmente.

Por lo que respecta al procedimiento de elección, y de acuerdo con lo establecido en el Reglamento, la Comisión Electoral, en el plazo de quince días naturales desde su constitución, comunicará, a través del Presidente de la Caja, a las Entidades Fundadoras, el número de Consejeros Generales que, conforme a lo prevenido en los Estatutos de la Caja, les corresponda designar a éstas, con advertencia de los requisitos de elegibilidad, causas de incompatibilidad y limitaciones estatutarias que les afecten, así como información de las funciones de los Órganos de Gobierno previstas en los Estatutos de la Entidad, con la advertencia consignada en el nº 2 del artículo 5º del Reglamento.

Las dos Entidades Fundadoras deberán, a su vez, notificar sus designaciones de los Consejeros que les corresponda nombrar, en un plazo no superior a sesenta días naturales desde la anterior comunicación.

Las referidas notificaciones de designaciones o renuncia a ejercer la representación se efectuarán a través de certificación literal del acuerdo a este efecto adoptado, en la que se contendrá expresión de la persona u órgano que lo adoptó, adjuntando, en su caso, carta de aceptación de cada uno de los designados, conforme al modelo normalizado establecido por la Comisión Electoral, en la que, además, declaren que concurren en ellos los requisitos estatutarios para ser Consejero general y no hallarse incurso en ningún género de incompatibilidad o limitación para el ejercicio del cargo establecidas en los Estatutos.

Recibidas las designaciones efectuadas y verificadas éstas por la Comisión, se proclamarán los correspondientes Consejeros Generales, dando traslado de esta actuación al Consejo de Administración.

En el caso de que las Instituciones Fundadoras decidieran, ambas o una sola de ellas, ejercitar la facultad otorgada en el artículo 17º.1 c) de los Estatutos de la Entidad, lo comunicarán a la Caja en el plazo máximo de treinta días naturales, con expresión concreta de las Instituciones o Corporaciones Locales designadas, y el número de Consejeros Generales que se les atribuye. Las designaciones, se mantendrán, al menos, durante un mandato.

En el supuesto de asignación de representantes a favor de una Corporación Municipal que, a su vez, tuviera que designar Consejeros por el grupo de Corporaciones Municipales, el acuerdo de nombramiento diferenciará de forma clara los Consejeros correspondientes a cada Grupo de representación. En todo caso, la designación de Consejeros por la Corporación deberá efectuarse teniendo en cuenta el principio de proporcionalidad.

Recibida por la Caja la correspondiente notificación, se seguirán, respecto a las Corporaciones o Instituciones designadas, las mismas actuaciones que las previstas anteriormente, a fin de que efectúen el nombramiento de sus representantes ante la Asamblea General.

En el supuesto de que una de las Entidades Fundadoras no deseara o no pudiera ejercitar la representación que le corresponde, la totalidad de su representación será atribuida a la otra Entidad Fundadora; y, si ambas se encontrasen en la situación anterior, su representación será atribuida al Grupo de Impositores que, en este caso, estaría integrado por cuarenta y cinco Consejeros Generales.

CONSEJEROS GENERALES REPRESENTANTES DE LOS EMPLEADOS

Los Consejeros Generales representantes del Personal serán elegidos a través de candidaturas de forma proporcional a los votos obtenidos por cada una de ellas, de acuerdo con las reglas siguientes:

- A) Serán electores todos los Empleados de plantilla, incluidos en el ámbito de aplicación del Convenio Colectivo de Cajas de Ahorros.
- B) Serán elegibles todos los Empleados que, igualmente estando incluidos en el ámbito de aplicación del referido Convenio, pertenezcan a la plantilla fija de la Caja con una antigüedad mínima de dos años en la propia Caja, y que no se hallen incurso en las causas de incompatibilidad y reúnan los requisitos a que se refieren los artículos 9º y siguientes de los Estatutos.

Se entenderá que no tienen la condición de trabajador en activo de la Entidad quienes tengan su contrato de trabajo en suspenso por alguna de las siguientes causas:

- mutuo acuerdo de las partes.
- privación de libertad del trabajador, mientras no exista sentencia condenatoria.
- suspensión de empleo y sueldo, por razones disciplinarias; fuerza mayor temporal; causas económicas, técnicas, organizativas o de producción.
- excedencia forzosa por ejercicio de cargo público representativo.

- excedencia voluntaria, salvo en los supuestos por cuidados de familiares a que se refiere el artículo 46º.3 del Texto Refundido de la Ley del Estatuto de los Trabajadores, aprobado por R. D. Ley 1/1995, de 24 de marzo.
- C) A los efectos de esta elección, la Comisión Electoral distribuirá los puestos a cubrir, de forma proporcional a su relación con el total de empleados de la Entidad, entre el Grupo Profesional 1 y el Grupo Profesional 2, definidos en el art. 15 del Convenio Colectivo de Cajas de Ahorro.

En el supuesto de que en la distribución proporcional efectuada no correspondiese ningún puesto a alguno de los Grupos Profesionales referidos, los empleados adscritos al mismo quedarán integrados en el otro grupo, tanto a los efectos de proponer candidaturas como de integrarse en las mismas.

- D) El Presidente de la Caja comunicará a la plantilla el inicio del proceso electoral para la constitución o renovación de la Asamblea General, dando publicidad a las listas de electores y elegibles, expresando el número de Consejeros generales a elegir por los distintos Grupos de personal y convocando a la votación, señalando la fecha, hora y lugar en la que se celebrará ésta, dando la debida publicidad a esta convocatoria en todas las Oficinas, Servicios o Departamentos de la Caja.
- E) Entre la convocatoria y la celebración de la elección, que tendrá lugar antes de la fecha de la elección de los Consejeros generales representantes de los Impositores, no podrá mediar menos de quince días naturales.

Podrá proponer candidaturas un número de Empleados electores no inferior al diez por ciento del total de Empleados integrados dentro del correspondiente Grupo profesional, o las organizaciones sindicales con presencia en los órganos de representación de los trabajadores en la Caja que hubieran obtenido en las últimas elecciones sindicales celebradas un número de votos superior al 10% del total de los votos válidos emitidos.

Las candidaturas se formularán independientes para cada Grupo de representación del personal. El número de empleados elegibles que las integrarán deberá, ser, como mínimo, el de titulares que deban cubrirse por dicho Grupo o Subgrupo de representación. Ningún empleado podrá formar parte ni proponer más de una candidatura, en cuyo caso no se darán por válidas sus propuestas y se le suprimirá de todas las candidaturas en las que figure como candidato.

Así mismo, cada organización sindical únicamente podrá proponer una sola candidatura por cada grupo profesional; en caso contrario tampoco se darán por válidas ninguna de sus propuestas de candidaturas.

Las candidaturas se presentarán ante la Comisión Electoral en el plazo no inferior a veinte días naturales, cuya iniciación y duración anunciará la Comisión con antelación suficiente. Irán acompañadas de declaración por la que los integrantes de la misma se comprometen a aceptar y asumir los derechos y obligaciones inherentes a la condición de miembro de los Órganos de Gobierno, así como declaración firmada de no estar incursos en ninguno de los supuestos de incompatibilidad y de reunir los requisitos a que se refieren las normas estatutarias.

La Comisión Electoral concederá un plazo de tres días hábiles a partir de la comunicación para la subsanación de los defectos apreciados en las candidaturas presentadas.

Finalizado el plazo anterior, la Comisión proclamará las candidaturas susceptibles de tomar parte en la elección, dando la debida publicidad.

Si con posterioridad a la proclamación de candidaturas se produjera, por cualquier causa, la baja de alguno de los integrantes de alguna de ellas, ello no invalidará la proclamación de las mismas.

Si no se hubiera presentado ninguna candidatura válida, la Comisión Electoral nombrará como candidatos a todos los empleados, incluidos en la lista definitiva de cada grupo, relacionado por orden alfabético.

Los candidatos podrán realizar las actividades de propaganda que consideren necesarias. Las modalidades de esta propaganda se regularán por la Comisión Electoral. El período de propaganda finalizará 24 horas antes del día señalado para la elección.

La condición de miembro de la Comisión Electoral es incompatible con la de candidato, por lo que, si deseara proclamarse como tal, renunciará a dicha condición con carácter previo.

En el día de la votación se constituirá una mesa electoral con la composición que, al efecto, determine el Consejo, a la que se incorporarán como Interventores, dos empleados de los que fuesen elegibles. Dichos empleados serán el de mayor y el de menor edad de los que se hubieran proclamado candidatos. Estará presente en el local en donde se realice el acto y durante el desarrollo del mismo al menos, dos miembros de la Comisión Electoral.

El período de votación se abrirá a las dieciséis horas del día señalado y se cerrará a las veinte horas del mismo día, o antes si hubiera ya votado la totalidad de los que tuvieran este derecho. La votación será libre y secreta.

El derecho a votar se acreditará por la comprobación de la inclusión del elector en la plantilla de la Entidad. Cada elector, sea cual sea su categoría profesional, votará, como máximo, una candidatura por cada Grupo de representación. El derecho de voto de los empleados tendrá que ejercerse conjuntamente para todos los Grupos de representación, en forma tal que cada elector deberá formular su voto para todos y cada uno de los referidos grupos de representación. En consecuencia y en su caso, el Presidente denegará el ejercicio de voto si sólo se pretendiera votar aisladamente para alguno de los citados grupos. Tal circunstancia se especificará en el correspondiente acta. Ello no obstante, podrá votarse en blanco.

Tanto las papeletas como los sobres, unas y otros, según modelo establecido por la Comisión Electoral, estarán a disposición de los votantes en el local donde se realice la votación. En cada Grupo, en el supuesto de haberse proclamado candidaturas suficientes, se confeccionarán por la Comisión Electoral las oportunas papeletas de votación. En consecuencia, para cada Grupo en esta circunstancia se votará solamente una candidatura.

En el supuesto que no se formulen candidaturas o éstas lo fuesen en número insuficiente para cubrir todos los Consejeros Generales titulares a elegir por cada grupo, se votará en la forma prevenida en el nº 5 del artículo 20 del Reglamento.

Extendida la papeleta, se introducirá en un sobre, previa exhibición del DNI, la entregará por su propia mano al Presidente. Éste la depositará en la urna al efecto, que será de material transparente, anotándose que el empleado ha ejercitado su voto a efectos de control.

Transcurrido el período hábil de votación, se introducirán por el Presidente en la urna los votos recibidos por correo. A continuación, votarán los interventores y demás miembros de la Mesa Electoral con derecho a ello.

Inmediatamente después de cerrada la votación, se verificará el escrutinio, leyendo un miembro de la Mesa, en voz alta, las papeletas que, una a una, irá extrayendo de los sobres depositados en la urna, poniéndolas de manifiesto al resto de los asistentes al acto.

Serán nulas las papeletas siguientes:

- Las que en número de dos o más figurasen en un mismo sobre, salvo que fuesen idénticas en su contenido.
- Las ininteligibles a juicio de la Mesa. Si existiesen dudas sobre la identificación de algún nombre, se anulará la papeleta completa. Igual criterio se aplicará cuando figure algún nombre no incluido en candidaturas, si sólo se hubiesen presentado éstas, o no incluido en la relación de empleados elegibles.
- Por otra parte, se considerarán votos en blanco los sobres que no contengan papeleta, reflejándose, no obstante, esta circunstancia en el acta del escrutinio.

Cualquier duda que se produzca durante el acto de votación y escrutinio será resuelta en el acto por decisión mayoritaria de los miembros de la Mesa. En aquellas papeletas en que figuran más nombres de los permitidos, sólo será válido el voto concedido a los primeros hasta el número de los permitidos. En aquellas otras en que figure repetido un mismo nombre, sólo se imputará un voto a su favor. Será válido el voto de aquellas papeletas en que figuren menos nombres del máximo permitido.

Finalizado el recuento, preguntará el Presidente si hay alguna objeción que formular respecto al escrutinio; y, no existiendo, o resuelta por la Mesa por mayoría, se anunciará en alta voz el resultado del recuento, especificando el número de votantes y el de papeletas válidas, nulas, en blanco y los votos obtenidos por cada candidatura o empleado.

A continuación, el Presidente efectuará la distribución del número de Consejeros Generales entre cada uno de los Grupos o Subgrupos previamente determinados, y subsiguiente proclamación como tales de acuerdo con las reglas siguientes:

- A) En el supuesto de que sólo se hubiese votado sobre candidaturas proclamadas se hará la distribución:
- Se ordenarán, dentro de cada uno de los Grupos, de mayor a menor, en una columna, las cifras de votos obtenidos por todas las candidaturas.
 - Se dividirá el número de votos obtenidos por cada candidatura por 1,2,3,etc., hasta un número igual o superior, si es necesario, al de Consejeros Generales a elegir por el respectivo Grupo.

- Los Consejeros se atribuirán a las candidaturas que obtengan cocientes mayores en el cuadro, atendiendo a un orden decreciente.
 - Cuando en la relación de cocientes coincidan los correspondientes a distintas candidaturas, el Consejero se atribuirá a la que mayor número de votos hubiese obtenido. Si hubiese dos candidaturas con igual número de votos, el primer empate se resolverá por sorteo y los sucesivos de forma alternativa.
 - El número de Consejeros Generales y Suplentes que correspondan a cada candidatura será atribuido a los empleados incluidos en la misma, en el mismo orden de colocación con el que en ella figuraban.
 - A todos los suplentes se les asignará para cada Grupo de representación un orden de suplencia en función del cociente por el que se les haya atribuido el cargo.
- B) En el supuesto previsto en el número 5 del artículo 30 del Reglamento, se distribuirán los cargos de Consejeros generales y las suplencias en la forma siguiente:
- Se proclamarán Consejeros Generales, para cada Grupo, los empleados que hubiesen obtenido mayor número de votos y así sucesivamente.
 - En caso de empate por igualdad de votos, el Presidente proclamará Consejero General, y en su caso suplente, al de más o a los de más antigüedad en la plantilla. A igual antigüedad, se resolverá el empate siendo preferente el de mayor edad.
 - A todos los suplentes se les asignará para cada Grupo de representación un orden de suplencia en función de los votos obtenidos.

Concluidas las operaciones anteriores, se levantará acta de la sesión que será firmada por todos los miembros presentes de la Mesa, dándose por finalizado el acto.

La votación también podrá realizarse por correo postal mediante carta certificada, debiendo adoptar la Comisión Electoral las medidas necesarias que garanticen la confidencialidad de todos los votos así emitidos.

La mesa electoral trasladará el resultado de las votaciones con el acta correspondiente y la relación de los Consejeros Generales y suplentes proclamados al Consejo de Administración y a la Comisión Electoral a los efectos previstos en el Reglamento.

Se dará publicidad durante un plazo de cinco días naturales a la relación de Consejeros Generales y suplentes elegidos. Durante este plazo se podrán interponer las correspondientes reclamaciones ante la Comisión Electoral.

Los Consejeros Generales representantes del Personal tendrán las mismas garantías que las establecidas en el artículo 68 c) del Estatuto de los Trabajadores.

Los empleados accederán a la Asamblea General únicamente por el Grupo de representantes del Personal.

CONSEJEROS GENERALES REPRESENTANTES DE ENTIDADES DE INTERÉS GENERAL

Se elegirán seis Consejeros Generales en representación de:

- Uno en representación del CENTRO ASOCIADO DE LA UNED EN ÁVILA.
- Uno en representación de la UNIVERSIDAD CATÓLICA DE ÁVILA.
- Uno en representación de la CÁMARA DE COMERCIO E INDUSTRIA DE ÁVILA.
- Uno en representación de la CÁMARA DE COMERCIO E INDUSTRIA DE ARÉVALO.
- Uno en representación de CÁRITAS DOICESANAS DE ÁVILA.
- Uno en representación de la FUNDACIÓN CULTURAL PÚBLICA SANTA TERESA.

Los Consejeros Generales representantes de las Entidades de Interés General serán designados directamente por estas Entidades y por los procedimientos adecuados, de acuerdo con sus normas de funcionamiento. Si fuesen dos o más las designaciones a efectuar por una misma Entidad, se aplicará estrictamente el principio de proporcionalidad sobre las posibles candidaturas que se proclamaran en su seno.

La Comisión Electoral, en el plazo de quince días naturales, comunicará, a través del Presidente de la Caja, a las Entidades referidas el número de Consejeros Generales que, conforme a lo prevenido en los Estatutos de la Caja, les corresponda designar a éstas, con advertencia de los requisitos de elegibilidad, causas de incompatibilidad y limitaciones estatutarias que les afecten, así como información de las funciones de los Órganos de Gobierno previstas en los Estatutos de la Entidad.

Las Entidades deberán, a su vez, notificar sus designaciones de los Consejeros que les corresponda nombrar, en un plazo no superior a sesenta días naturales desde la anterior comunicación.

Las Entidades de Interés general nombrarán a los Consejeros Generales que les correspondan, aplicando estrictamente el principio de proporcionalidad entre las candidaturas que, a estos efectos, se presenten en su seno, circunstancia de la que se advertirá en la comunicación que el Presidente les dirija y que se hará constar en la certificación a que se refiere el siguiente párrafo.

Las referidas notificaciones de designaciones se efectuarán a través de certificación literal del acuerdo a este efecto adoptado, en la que se contendrá expresión de la persona u Órgano que la adoptó, adjuntando referencia y detalle de las normas por las que se rige la Entidad respectiva y carta de aceptación del designado en la que además, declare que concurren en él los requisitos estatutarios para ser Consejero General y no hallarse incurso en ningún género de incompatibilidad o limitación para el ejercicio del cargo.

Recibidas las designaciones efectuadas y verificadas éstas por la Comisión, se proclamarán como Consejeros Generales, dando traslado de esta actuación al Consejo de Administración.

CONSEJEROS GENERALES REPRESENTANTES DE LOS INTERESES GENERALES DE

LA COMUNIDAD AUTÓNOMA DE CASTILLA Y LEÓN

Los Consejeros Generales en representación de los intereses generales de la Comunidad Autónoma de Castilla y León serán designados por las Cortes de Castilla y León entre personas con residencia habitual en la región o zona de actividad de la Caja.

La designación se efectuará por el Pleno de las Cortes de forma proporcional al número de Procuradores de los distintos Grupos Parlamentarios integrantes de la Cámara.

La Comisión Electoral comunicará, a través del Presidente de la Caja, a las Cortes de Castilla y León, el número de Consejeros Generales que les corresponde nombrar, con advertencia de los requisitos de elegibilidad, causas de incompatibilidad y limitaciones estatutarias que les afecten, así como información de las funciones de los Órganos de Gobierno previstas en los Estatutos de la Entidad.

Las Cortes deberán a su vez notificar sus designaciones de los Consejeros que les corresponda nombrar, en un plazo no superior a sesenta días naturales desde la anterior comunicación.

Las referidas notificaciones de designaciones se efectuarán a través de certificación literal del acuerdo a este efecto adoptado y carta de aceptación del designado en la que, además, declare que concurren en él los requisitos estatutarios para ser Consejero General y no hallarse incurso en ningún género de incompatibilidad o limitación para el ejercicio del cargo previstas en los mencionados Estatutos. Recibidas las designaciones efectuadas y verificadas éstas por la Comisión, se proclamarán como Consejeros Generales, dando traslado de esta actuación al Consejo de Administración.

NOMBRAMIENTO

Los miembros de los Órganos de Gobierno (Consejeros Generales, Vocales del Consejo de Administración y de la Comisión de Control) serán nombrados por un período de cuatro años, pudiendo ser reelegidos, si continuasen cumpliendo las mismas condiciones, requisitos y trámites establecidos en los estatutos para su nombramiento.

No obstante, los miembros de los Órganos de Gobierno que deban cesar como consecuencia de la renovación por haber finalizado el período por el que fueron elegidos, conservarán su condición de Consejeros Generales o Vocales, a todos los efectos hasta que se celebre la Asamblea General en la que deban nombrarse los nuevos Consejeros o Vocales, a la que no asistirán, salvo que hayan sido reelegidos para sus cargos o formaran parte de algún Órgano de Gobierno que tenga que rendir cuentas de su gestión ante la Asamblea general. En éste último caso, asistirán con voz pero sin voto.

Para el cómputo del mandato de todos los miembros de cualquier Órgano de Gobierno se entenderá como fecha inicial de éste la de celebración de la Asamblea General en la que hayan sido designados como tales y se entenderá cumplido en la fecha de celebración de la Asamblea General en que se produzca la incorporación de los nuevos Consejeros Generales designados.

La duración del mandato de aquellos miembros de los Órganos de Gobierno que cesen antes del término normal del mismo, se computará por los días naturales transcurridos desde la fecha de celebración de la Asamblea General en que se produjo su incorporación y la fecha de su cese.

En el caso de los suplentes incorporados como consecuencia del cese de miembros de Órganos de Gobierno antes de la finalización del período para el que hubieran sido nombrados, el mandato de dichos suplentes se computará desde la fecha de incorporación como miembro del Órgano y finalizará en la fecha de celebración de la Asamblea General en que se produzca la incorporación de los nuevos Consejeros Generales. A este efecto, se entenderá por fecha de incorporación:

- a) Consejeros Generales representantes de los Grupos de Corporaciones Municipales, Entidades Fundadoras, Entidades de Interés general y Cortes de Castilla y León, la fecha de su designación por parte de la respectiva Entidad.
- b) Consejeros Generales representantes de Impositores y Empleados y miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control, la fecha de cese del miembro del Órgano de Gobierno al que sustituyen.

A efectos de la reelección de los miembros de los Órganos de Gobierno, el computo temporal total se efectuará teniendo en cuenta todas las representaciones que hayan ostentado y en cualquiera de los Órganos en los que haya ejercido un cargo y, en cualquier caso, nunca podrá superar los doce años.

La duración del mandato de aquellas personas que no hayan mantenido el cargo durante un período completo se computará como los días naturales transcurridos entre la fecha de nombramiento y la fecha de cese.

Cumplido el mandato de doce años de forma continuada o interrumpida, y transcurrido ocho años desde dicha fecha, se podrá volver a ser reelegido con los demás requisitos y condiciones establecidas en los Estatutos de la Entidad.

Por lo que respecta a la aceptación, una vez realizadas las designaciones por los distintos grupos de representación, los interesados dirigirán escrito-declaración firmado al Sr. Presidente de la Comisión Electoral en el que se hará constar:

- a) Aceptación expresa del nombramiento.
- b) Cumplimiento de los requisitos de elegibilidad y ejercicio del cargo, con arreglo a las disposiciones legales vigentes.
- c) No encontrarse incurso en causa de incompatibilidad ni limitación prevista en los Estatutos de la Entidad. A tal efecto, en el dorso del escrito-declaración proporcionado por la Entidad se hacen constar los artículos 9º, 10º, 11º y 12º de los mencionados Estatutos, en los que se regulan, respectivamente, los requisitos de elegibilidad, las incompatibilidades, limitaciones y nombramiento, duración y reelección de cargos.

Los miembros de los Órganos de Gobierno podrán ser revocados por acuerdo adoptado con justa causa y por mayoría absoluta de la Asamblea General. A estos efectos se entenderá que existe justa causa cuando el miembro del Órgano de Gobierno incumpla los deberes inherentes al cargo o perjudique notoriamente con su actuación pública o privada el crédito, buen nombre o actividad de la Caja.

A.1.6. Indique las normas relativas a la constitución y quórum de asistencia de la Asamblea General.

La Asamblea General precisará para su válida constitución la asistencia de la mayoría de sus miembros en primera convocatoria. La constitución en segunda convocatoria será válida cualquiera que sea el número de asistentes.

Abierta la sesión, tanto Ordinaria como Extraordinaria, se confeccionará una lista de asistencias para la determinación del "quórum" estatutario y subsiguiente constitución válida de la Asamblea.

A.1.7. Explique el régimen de adopción de acuerdos en la Asamblea General.

Los acuerdos de la Asamblea General se adoptarán, con carácter general, por mayoría simple de votos de los concurrentes, con las siguientes excepciones:

- 1) Revocación o separación de los miembros de los Órganos de Gobierno adoptado con justa causa, que requerirá mayoría absoluta de los miembros de la Asamblea. A estos efectos se entenderá que existe justa causa cuando el miembro del Órgano de Gobierno incumpla los deberes inherentes al cargo o perjudique notoriamente con su actuación pública o privada el crédito, buen nombre o actividad de la Caja.
- 2) Aprobación y modificación de Estatutos y Reglamento, y fusión, disolución o liquidación de la Institución, en los que se requerirá, en todo caso, la asistencia de la mayoría absoluta de los miembros, siendo necesario, además, como mínimo, el voto favorable de las tres cuartas partes de los asistentes.

Cada Consejero General tendrá derecho a un voto, otorgándose, a quien presida la sesión, voto de calidad. Los acuerdos validamente adoptados obligan a todos los Consejeros Generales, incluidos los disidentes y los ausentes, sin perjuicio del derecho a salvar su voto y su responsabilidad el Consejero o Consejeros disidentes y los ausentes por causa justificada.

Las votaciones serán públicas o, en su caso, secretas, cuando un número de Consejeros Generales no inferior al 10 % del total de los presentes así lo soliciten, salvo los supuestos especialmente previstos en los Estatutos y Reglamento Electoral.

Los acuerdos se harán constar en acta, la cual será aprobada al término de la correspondiente sesión o con posterioridad, en el plazo máximo de diez días, por el Presidente y dos Interventores nombrados al efecto por la Asamblea General. Los acuerdos recogidos en las actas tendrán fuerza ejecutiva a partir de la fecha de su aprobación.

No obstante, el Consejo de Administración podrá requerir la presencia de fedatario público para que levante acta de la Asamblea General, que no se someterá a trámite de aprobación, y que tendrá fuerza ejecutiva desde su cierre.

Cualquier Consejero General podrá solicitar certificación de los acuerdos adoptados en la Asamblea, que se expedirá por el Secretario de la misma con el Vº Bº del Presidente.

- 3) Aprobación de la adhesión a un sistema institucional de protección que suponga una alianza o integración, ya sea mediante mecanismos puramente contractuales o mediante la reacción de entidades para la realización de actividades comunes, destinadas a garantizar la liquidez y solvencia de los participantes, que exigirá la asistencia de la mayoría de sus miembros y el voto favorable de cuatro quintos de los asistentes.

A.1.8. Explique las reglas relativas a la convocatoria de las reuniones de la Asamblea General y especifique los supuestos en los que los consejeros generales podrán solicitar la convocatoria de la Asamblea General.

La Asamblea General será convocada por el Presidente del Consejo de Administración con una antelación mínima de quince días naturales. Será comunicada por cualquier medio a los Consejeros Generales con indicación, al menos, de la fecha, hora y lugar de la reunión y orden del día, así como el día y hora de reunión en segunda convocatoria y será publicada con una antelación mínima de quince días en el Boletín Oficial de Castilla y León, en el Boletín Oficial del Registro Mercantil y, por lo menos, en dos periódicos de amplia difusión en la zona de actuación de la Caja.

Las Asambleas Extraordinarias se convocarán por el Presidente del Consejo siempre que se considere necesario para los intereses de la Caja, y en los casos previstos en el apartado A.1.9, pero sólo podrá tratarse en ellas el objeto para el que hayan sido reunidas, salvo que, encontrándose presentes la totalidad de los miembros con derecho a voto en la Asamblea, decidieran por unanimidad celebrar sesión y tratar en la misma cuantos temas puedan ser de su competencia.

La convocatoria, en igual forma que la Ordinaria, se efectuará en el plazo máximo de treinta días desde la presentación de la petición a que se refiere el apartado siguiente, no pudiendo mediar más de treinta días entre la fecha de la convocatoria y la señalada para la celebración de la Asamblea.

El Presidente podrá convocar Asamblea General Extraordinaria siempre que lo considere conveniente a los intereses de la Caja. Deberá hacerlo, asimismo, a petición de una cuarta parte de los Consejeros Generales, de un tercio de los miembros del Consejo de Administración o por acuerdo de la Comisión de Control. La petición, que habrá de ser motivada, deberá expresar propuesta del Orden del Día de la Asamblea cuya reunión se solicita.

A.1.9. Indique los datos de asistencia en las Asambleas Generales celebradas en el ejercicio:

DATOS DE ASISTENCIA

Fecha Asamblea General	% de presencia física	% voto a distancia	Total
24-06-2010	94,160	0,000	94
14-09-2010	80,000	0,000	80
23-12-2009	93,340	0,000	93

A.1.10. Detalle la relación de acuerdos adoptados durante el ejercicio en las Asambleas Generales.

SESIÓN DE 24 DE JUNIO DE 2010

- A) Aprobación de las Cuentas Anuales (Memoria, Balance y Cuenta de Resultados) y del Informe de Gestión del Consejo de Administración de Caja de Ávila, y de las Cuentas e Informe de Gestión de su Grupo consolidado, así como la aplicación del excedente a los fines propios de la Entidad.
- B) Aprobación de la liquidación del presupuesto de la Obra Social correspondiente al ejercicio 2009, y del presupuesto de la Obra Social para el ejercicio 2010.

- C) Renovación del nombramiento de Auditores Externos.
- D) Aprobación de la modificación de los artículos 19 y 23.2, y del párrafo primero de la disposición transitoria tercera de los Estatutos de la Entidad para su adaptación a lo dispuesto en la disposición final séptima de la Ley 10/2009 y al Texto Refundido de la Ley de Cajas de Castilla y León, y delegación de facultades.

SESIÓN DE 14 DE SEPTIEMBRE DE 2010

- A) Aprobación de la constitución de un Grupo Contractual, asentado en un sistema institucional de protección, entre Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante (Bancaja), Caja Insular de Ahorros de Canarias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia y Caja de Ahorros de La Rioja; del Contrato de Integración y del Proyecto de Integración relativo a la constitución del Grupo Contractual.
- B) Solicitud de autorización a la Junta de Castilla y León para la adhesión de la Caja al sistema institucional de protección en que se asienta el Grupo Contractual.
- C) Delegación de facultades para la plena ejecución de los acuerdos.

SESIÓN DE 2 DE DICIEMBRE DE 2010

- A) Definición de las líneas generales del Plan de Actuación de la Entidad y de los objetivos para el ejercicio 2011.
- B) Autorización al Consejo de Administración para que pueda acordar la emisión de Cédulas, Bonos o Participaciones Hipotecarias, Bonos de Tesorería, Deuda Subordinada, Pagarés o cualquier otro tipo de valores de renta fija, hasta el límite máximo vivo permitido en cada momento por las disposiciones vigentes en una o varias emisiones y para ponerlas en circulación, simultánea o gradualmente en el momento que aconseje la situación del mercado de capitales y delegación de facultades en el Consejo de Administración para la ejecución de los acuerdos adoptados.
- C) Adaptación de los Estatutos y del Reglamento de Procedimiento Electoral al Texto Refundido de la Ley de Cajas de Ahorro de Castilla y León.
- D) Prórroga de mandatos y de cargos de los órganos de gobierno.

A.1.11. Identifique la información que se facilita a los consejeros generales con motivo de las reuniones de la Asamblea General. Detalle los sistemas previstos para el acceso a dicha información.

Con al menos quince días de antelación a la celebración de la Asamblea General Ordinaria correspondiente al primer semestre natural de cada ejercicio, el Secretario General de la Entidad remite a cada Consejero General el Informe Anual que contiene las cuentas anuales consolidadas, el balance de situación consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas y la memoria consolidada del ejercicio anterior y la propuesta de aplicación del resultado, así como el Informe de Gestión Consolidado y la Memoria de la Obra Social.

También se hace entrega a cada Consejero General del Informe de la Comisión de Control y del Presupuesto de la Obra Social del ejercicio en curso, además de cualquier otro documento que resulte preceptivo legalmente en base a las materias contenidas en el Orden del Día de la sesión correspondiente de la Asamblea General.

En las Asambleas Generales Extraordinarias se remitirá de igual forma la documentación que resulte preceptiva legalmente en función de las materias a tratar en el Orden del Día.

En la convocatoria de la Asamblea General Ordinaria se hace constar que toda esta documentación, así como el Acta de la sesión anterior, están a disposición de los señores Consejeros Generales en la Secretaría General de la Entidad.

A.1.12. Detalle los sistemas internos establecidos para el control del cumplimiento de los acuerdos adoptados en la Asamblea General.

El Consejo de Administración es el órgano encargado de ejecutar y hacer ejecutar los acuerdos de la Asamblea General, mientras que la Comisión de Control tiene por objeto cuidar que la gestión del Consejo de Administración se cumpla con la máxima eficacia y precisión, dentro de las líneas generales de actuación señaladas por la Asamblea General y de las directrices emanadas de la normativa financiera. En este sentido la Comisión de Control tiene, entre otras, la función de efectuar el seguimiento y análisis de la gestión económica y financiera de la Entidad, elevando a la Consejería de Hacienda de la Junta de Castilla y León, al Banco de España y a la Asamblea General información semestral sobre la misma.

A.1.13. Indique la dirección y modo de acceso al contenido de gobierno corporativo en su página web.

www.cajadeavila.es

En la página de inicio de la web www.cajadeavila.es, aparece el apartado "Información para inversores", que una vez abierto contiene el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

A.2. Consejo de Administración

A.2.1. Complete el siguiente cuadro con los miembros del Consejo:

Nombre	Cargo en el Consejo	Grupo al que pertenece
FERNANDO CARRASCO DEL RÍO	VICEPRESIDENTE 2º	ENTIDADES INTERÉS GENERAL
JUAN DIAZ JARO	CONSEJERO	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN
JUAN JOSÉ ENCINAR HERRERO	CONSEJERO	IMPOSITORES
MIGUEL ÁNGEL GARCÍA NIETO	VICEPRESIDENTE 1º	CORPORACIONES MUNICIPALES
AGUSTÍN GONZÁLEZ GONZÁLEZ	PRESIDENTE	IMPOSITORES
JOSÉ GONZÁLEZ SAN AGAPITO	CONSEJERO	IMPOSITORES
JOSÉ MARÍA MONFORTE CARRASCO	CONSEJERO	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN
JOSÉ ENRIQUE BLANCO CEA	CONSEJERO	EMPLEADOS
MIGUEL ÁNGEL GIL LÓPEZ	CONSEJERO	EMPLEADOS
ANTONIO PADRÓ IGLESIAS	CONSEJERO	IMPOSITORES
LUIS PÉREZ PÉREZ	CONSEJERO	IMPOSITORES
ÁNGEL RODRÍGUEZ HERNÁNDEZ	SECRETARIO CONSEJERO	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS
JOSÉ MARÍA MANSO GONZÁLEZ	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
JOSÉ MARTÍN JIMÉNEZ	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
ALBERTO MUÑOZ GONZÁLEZ	CONSEJERO	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN
PEDRO PABLO PASCUAL SANZ	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
MOISÉS SÁNCHEZ VETAS	CONSEJERO	CORPORACIONES MUNICIPALES
NÚMERO TOTAL		17

Detalle la composición del Consejo de Administración en función del grupo al que pertenecen:

Grupo al que pertenecen	Número de miembros del Consejo	% sobre el total
CORPORACIONES MUNICIPALES	5	29,412
IMPOSITORES	5	29,412
PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	1	5,882
EMPLEADOS	2	11,765
CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	3	17,647
ENTIDADES INTERÉS GENERAL	1	5,882
TOTAL	17	100,000

Indique los ceses que se hayan producido durante el periodo en el Consejo de Administración:

Nombre	Fecha de baja

Identifique, en su caso, a los miembros del Consejo que no ostentan la condición de consejeros generales:

Nombre

A.2.2. Detalle brevemente las funciones del Consejo de Administración, distinguiendo entre las propias y las que han sido delegadas por la Asamblea General:

Funciones propias

Compete al Consejo de Administración la representación, administración y gestión de la Caja y de su Obra Benéfico-Social y, en especial, el desempeño o ejercicio de las siguientes facultades:

- 1) Ostentar, por medio de su Presidente titular o en funciones, la representación de la Entidad en juicio y fuera de él para todo lo concerniente al giro y tráfico de la misma, sin perjuicio de las delegaciones y apoderamientos previstas en los Estatutos o expresamente acordados por el Consejo de Administración.
- 2) Vigilar la fiel observancia de los Estatutos, proponiendo a la Asamblea General la aprobación de los Reglamentos necesarios para la aplicación de los mismos, así como proponer en su caso, la modificaciones que juzgue convenientes en unos y otros.
- 3) Ejecutar y hacer ejecutar, en el mismo ámbito de su competencia, los acuerdos de la Asamblea General.
- 4) Proponer a la Asamblea General, para su aprobación, si procede, las líneas básicas y generales del Plan de Actuación Anual de la Caja para que ésta las defina, así como proponer la creación de Obras Sociales, los presupuestos de las ya existentes y la gestión y liquidación de los mismos conforme a la normativa legal y criterios de racionalidad económica y máximo servicio a la región en la que la Caja desarrolle sus actividades y, en general, elevar a la Asamblea las propuestas expresamente previstas en los Estatutos o cualesquiera otras necesarias para el buen gobierno y administración de la Institución.
- 5) Elevar a la Asamblea General, para su aprobación, si procede, la Memoria, Balance Anual, Informe de Gestión, Cuentas Anuales y la propuesta de aplicación de estos a los fines propios de la Caja.
- 6) Nombrar al Director General o asimilado, sin perjuicio de la confirmación de estos cargos por la Asamblea General convocada a tal efecto, así como el cese de dichos cargos.
- 7) A propuesta de la Dirección General, aprobar y modificar la plantilla de personal; crear y suprimir cargos; fijar sus facultades y atribuciones; y señalar el régimen retributivo de los

mismos según lo exija y permita la marcha de la Entidad, así como elaborar las normas y reglamentos derivados o en desarrollo del Estatuto de Empleados de Cajas de Ahorros, Convenios Colectivos o normas legales de general aplicación al personal de la Entidad.

- 8) Determinar y modificar, a propuesta de la Dirección General, la estructura interna y organización administrativa de la Entidad, así como acordar la apertura o supresión de Oficinas, Agencias o Sucursales.
- 9) Determinar los servicios y las operaciones, tanto activas como pasivas y complementarias que haya de practicar la Entidad dentro del objeto y fines de la misma, reglamentando en su caso, su forma y condiciones, así como acordar la creación, suspensión, modificación o supresión de cualquiera de ellas, todo ello de acuerdo siempre con la normativa legal vigente.
- 10) Delegar en el Presidente, Director General, la Comisión Ejecutiva o en las Comisiones Delegadas que tenga a bien crear las facultades que considere procedentes, con excepción de las relativas a la rendición de cuentas y a la elevación de propuestas a la Asamblea General o cuando se trate de facultades que le hubieran sido expresamente delegadas, salvo que fuera expresamente delegado para ello.
- 11) Señalar el plan de inversiones y acordar toda clase de actos de disposición y administración necesarios para la gestión de los fines de la Entidad, para su ejecución por la Dirección General y los distintos Departamentos y Servicios de la Caja, y a este efecto, especialmente:
 - Cobrar y pagar cantidades en metálico o de cualquier otra forma.
 - Comprar, vender, permutar, ceder, arrendar o tomar en arriendo, administrar, gravar, transferir bienes muebles e inmuebles por el precio, plazo y condiciones que estime conveniente, así como aceptar, reconocer, adquirir, modificar, distribuir, subrogar, posponer, liberar, extinguir o cancelar derechos reales o de crédito, incluso fianzas, avales, hipotecas, prendas, servidumbres, censos y otros gravámenes de cualquier otra naturaleza, dar, pedir y tomar posesión, solicitando lanzamientos, constituyendo depósitos y estableciendo o aceptando, en su caso, precarios u otras condiciones de desalojo; modificar descripciones de fincas, agruparlas, segregarlas o dividir las; declarar obras nuevas; practicar divisiones materiales u horizontales, y, en general, operar activa y pasivamente en toda clase de bienes muebles e inmuebles.

- Adquirir, comprar, suscribir, permutar, canjear, pignorar, ceder y vender toda clase de valores mobiliarios.
- Realizar cuantas operaciones sean propias del mercado de capitales e interbancario, así como las operaciones de extranjero que sean propias de la actividad bancaria, tal y como compraventa de monedas, billetes y divisas nacionales y extranjeras.
- Concertar todo tipo de seguros sobre cualquier clase de riesgo que afecte a las operaciones, derechos o bienes de la Entidad o a sus Consejeros, empleados o directivos o a favor de clientes y, al efecto, suscribir pólizas, pagar primas y percibir, en su caso, indemnizaciones.
- Aceptar herencias, legados y donaciones, cuando lo entienda provechoso para la Entidad, acogiéndose siempre en la aceptación de herencias al beneficio de inventario.
- Recibir, aceptar, conceder o denegar préstamos, créditos, avales o garantías, dejando constancia en Acta de cualquier oposición razonada que se formule por alguno de los Vocales del Consejo.
- Asistir y tomar parte en concursos, licitaciones y subastas de todo tipo, voluntarias, judiciales, administrativas o de concesiones de obras, suministro o servicios. Formular y mejorar posturas. Consignar y retirar los depósitos previos y constituir, aceptar, modificar y cancelar las fianzas, así como pagar o consignar el precio de lo subastado, suscribiendo los actos y contratos que procedan. Ceder a terceros remates o adjudicaciones.
- Concertar y realizar todos cuantos actos, contratos y operaciones de carácter mercantil y de todo orden estén permitidos por la ley y por los usos y costumbres a las Cajas de Ahorros y a los Montes de Piedad.
- Abrir, movilizar y cancelar cuentas y constituir depósitos de valores, bienes o metálico, voluntarios o necesarios, y realizar toda clase de operaciones de cualquier naturaleza en la Confederación Española de Cajas de Ahorros, Banco de España, Bancos oficiales, Bancos privados y otras Entidades financieras o de crédito, tanto nacionales como extranjeras, o ante cualquier otra persona u organismo, afectando, en su caso, las garantías de valores, muebles o inmuebles que estime oportuno, y en especial, girar, librar, aceptar, tomar, endosar, negociar, descontar, intervenir, pagar, cobrar, domiciliar, ceder, transferir, avalar,

ejecutar, retirar, renovar y protestar letras de cambio, libranzas, valores, pagarés, cheques, talones y efectos de toda clase y cualquier otro documento de crédito o giro.

- Realizar donaciones, conceder subvenciones o facilitar operaciones o servicios, incluso operaciones activas de crédito a coste reducido o incluso gratuito para sus destinatarios, debiendo, en este caso, fundamentar dichos acuerdos.
 - Proponer a la Asamblea General, con sujeción a la normativa legal que estuviera vigente, la emisión y recogida de toda clase de activos financieros de cualquier clase, de títulos-valores y, en especial, cédulas, bonos, obligaciones –subordinadas o no–, cuotas participativas o participaciones preferentes, determinando su tipo de interés, plazos, fechas y demás condiciones de su puesta en circulación y amortización.
 - Constituir, promoviéndolas por sí o concurriendo con otras personas físicas o jurídicas, toda clase de sociedades mercantiles o civiles, asociaciones, fundaciones o cualquier otro ente asociativo, con o sin personalidad jurídica, determinando su denominación, duración, domicilio y objeto, régimen de gobierno y administración así como el capital social y la participación de la Caja, efectuar aportaciones dinerarias o no dinerarias, aceptar las que otros socios hagan, suscribir acciones con desembolso total o parcial, designar las personas que hayan de llevar la representación u ostenten cargos, determinar sus facultades y, en general, realizar todo lo que fuese preciso o conveniente a estos fines.
- 12) Adoptar cuantas disposiciones estime convenientes a la buena administración de los intereses confiados a su prudencia y especial cuidado, resolviendo toda dificultad y los casos no previstos en los Estatutos, atemperando sus resoluciones al espíritu fundacional de la Caja y al que es propio de esta clase de Entidades.
 - 13) Otorgar poderes, tan amplios como considere oportunos, a favor del Director General para que éste, a su vez, pueda otorgarlos a favor de Directores Generales Adjuntos, Subdirectores, Jefes o empleados de la Institución, e incluso, a favor de abogados y procuradores.
 - 14) Poner a disposición de la Comisión de Control los documentos, antecedentes y datos necesarios para el cumplimiento de sus funciones.
 - 15) Ejercitar toda clase de acciones y excepciones en cualquier vía judicial o extrajudicial, así como transigirlas, desistirlas o someterlas a arbitraje de derecho o equidad. Representar a la Caja, como actor, demandado, querellante o en cualquier otro concepto

ante toda clase de Juzgados y Tribunales sin excepción alguna. Formular reclamaciones y recursos y, para ello, otorgar todo tipo de poderes a abogados, procuradores o terceras personas, empleados o no. Ejercer, a través de las personas que, al efecto, designe, cargos de Síndico, Interventor, Depositario, Administrador o Liquidador en toda clase de procedimientos concursales.

- 16) Proponer a la Asamblea general el nombramiento de los auditores de cada Ejercicio.
- 17) Delegar alguna o algunas de sus facultades de gestión en los Órganos de Gobierno de las Entidades que constituyan y articulen alianzas entre Cajas de Ahorros, o de la Federación de Cajas de Ahorros de Castilla y León, con la finalidad de reducir los costes operativos de las Entidades que la integran para aumentar su eficiencia sin poner en peligro la competencia en los mercados nacionales o para participar con volumen suficiente en los mercados internacionales de capital. Esta delegación se mantendrá en vigor durante el periodo de la alianza o mientras las Entidades no acuerden su modificación mediante el procedimiento que previamente hayan establecido al efecto. Esta delegación no se extenderá al deber de vigilancia de las actividades delegadas ni a las facultades que respecto a las mismas tenga la Comisión de Control.
- 18) Autorizar la firma de las escrituras y documentos públicos y privados que se requieran, con las cláusulas, condiciones o pactos complementarios que exija la naturaleza de los contratos que se celebren.
- 19) Todas las demás atribuciones y facultades necesarias para el ejercicio de sus funciones de gestión.

Funciones delegadas por la Asamblea General

En sesión de 2 de diciembre de 2010 la Asamblea General adoptó el acuerdo de autorizar al Consejo de Administración para que, de conformidad con la legislación vigente pudiera emitir Cédulas, Bonos o Participaciones Hipotecarias, Bonos de Tesorería, Deuda Subordinada, Pagarés o cualquier otro tipo de valores de renta fija, hasta un límite máximo vivo de mil doscientos millones de euros (1.200.000.000,00 €), en una o varias emisiones, y para ponerlas en circulación, simultánea o gradualmente, en el momento que aconseje la situación del mercado de capitales.

Esta autorización concedida con la mayor amplitud, faculta al Consejo de Administración para:

- 1) Fijar las condiciones de las emisiones, que podrán realizarse con rendimientos fijos o variables.
- 2) Designar a las personas que, en nombre y representación de la Caja, otorguen los documentos públicos o privados que se precisen.
- 3) Designar las personas, que en nombre y representación de la Caja, concreten o modifiquen las características de las emisiones o cuantas actuaciones sean convenientes para la realización de las mismas.
- 4) Concurrir cuando sea necesario, por sí o por persona representada ante el Banco de España, Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores, Comisión Nacional del Mercado de Valores, y demás instituciones, públicas y/o privadas, para la verificación, lanzamiento y distribución de los valores.
- 5) Solicitar, en su caso, la admisión a cotización oficial en las Bolsas de Comercio u otros Mercados Organizados de los valores que se emitan.
- 6) Facultar del modo más amplio al Consejo de Administración para que se realice, de acuerdo con los Estatutos de la Entidad y con la legislación aplicable, cuantas actuaciones sean convenientes en orden a la buena marcha de las emisiones.

Indique las funciones indelegables del Consejo de Administración:

- 1) Las relativas a la rendición de cuentas.
- 2) Las relativas a la elevación de propuestas a la Asamblea General.
- 3) Las facultades especialmente delegadas en el Consejo de Administración, salvo que fuera expresamente autorizado para ello, o sean propias de la Comisión Ejecutiva en cuanto Órgano permanente delegado de aquel.
- 4) La aprobación de los contratos con el personal de la Entidad que contengan cualquier tipo de cláusula que suponga directa o indirectamente la predeterminación de una indemnización por rescisión de los mismos, distinta de la prevista en el Estatuto de los Trabajadores.

A.2.3. Detalle las funciones asignadas estatutariamente a los miembros del Consejo de Administración.

Los Estatutos de la Entidad no asignan funciones a los miembros del Consejo de Administración de forma individualizada, toda vez que los Órganos de Gobierno (Asamblea General, Consejo de Administración y Comisión de Control) tienen carácter colegiado, por lo que todas sus actuaciones deberán revestir la forma de acuerdo adoptado en el modo previsto en los Estatutos y sus miembros desempeñarán sus funciones, en todo caso, en beneficio exclusivo de los intereses de la Caja y del cumplimiento de su función social, con plena independencia de cualesquiera otros intereses o finalidades, sin estar ligado por mandato imperativo alguno, y en el marco de profesionalidad que debe caracterizar su gestión.

A.2.4. Indique, en el caso de que existan, las facultades que tienen delegadas los miembros del Consejo y el Director General:

Miembros del Consejo

Nombre	Breve descripción

Director General

Nombre	Breve descripción
JOSÉ MANUEL ESPINOSA HERRERO	EL DIRECTOR GENERAL TIENE, ESTATUTARIAMENTE DEFINIDAS, SEGÚN RECOGE EL ARTÍCULO 41, LAS FUNCIONES Y FACULTADES INHERENTES A LAS COMPETENCIAS PROPIAS DEL CARGO QUE OSTENTA EN LA ENTIDAD Y POR EL QUE TIENE ENCOMENDADO DOTAR A LA CAJA DE UNA ESTRUCTURA ECONÓMICA, FINANCIERA, ORGANIZATIVA INTERNA Y DE PERSONAL QUE GARANTICE LA VIABILIDAD DE LA MISMA. PARA ELLO TIENE LA FACULTAD DE REPRESENTACIÓN DE LA ENTIDAD EN CUALQUIER ACTO; LA DE ASISTENCIA A LAS REUNIONES DE LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO; LA DE HACER CUMPLIR TODO LO RELATIVO A LA DIRECCIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD CON SUJECCIÓN A LOS ESTATUTOS, REGLAMENTOS Y ACUERDOS DE LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO; LA JEFATURA SUPERIOR DE PERSONAL; LAS FUNCIONES DE ORGANIZACIÓN, PLANIFICACIÓN, DESARROLLO PERSONAL Y CONTROL DE LA CAJA; LA DE RESOLUCIÓN DE ASUNTOS URGENTES DE CUALQUIER NATURALEZA EN LAS MATERIAS EN QUE NO TUVIERA COMPETENCIA PROPIA O DELEGADA, DANDO CONOCIMIENTO DE ELLO, EN CUANTO SEA POSIBLE A LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO; LA DE PROPONER Y EN SU CASO DECIDIR, SEGÚN LOS LÍMITES ACORDADOS POR EL CONSEJO, SOBRE INVERSIONES, COMPRAS Y TODA CLASE DE OPERACIONES PROPIAS DEL GIRO NORMAL DE LA CAJA; Y LOS PODERES DE FIRMA EN NOMBRE DE LA ENTIDAD ANTE CUALQUIER ORGANISMO, INSTITUCIÓN O ENTIDAD PÚBLICA O PRIVADA DE CUALQUIER NIVEL TERRITORIAL EN LOS TÉRMINOS DEL REFERIDO ARTÍCULO Y LA DELEGACIÓN O APODERAMIENTO QUE EL CONSEJO LE OTORQUE.

A.2.5. Indique las normas relativas al sistema de elección, nombramiento, aceptación, reelección, evaluación, cese y revocación de los miembros del Consejo. Detalle los órganos competentes, los trámites a seguir y los criterios a emplear en cada uno de los procedimientos.

La elección de los Vocales del Consejo de Administración y de los correspondientes suplentes, en representación proporcional de cada uno de los grupos que integran la Asamblea General, se efectuará por dicha Asamblea a propuesta de los miembros del Grupo respectivo, en la forma siguiente:

- En un plazo no superior a treinta días naturales antes de la celebración de la Asamblea ni inferior a cinco días naturales, los Consejeros Generales miembros de los Grupos de Representación que tengan que renovarse en cada proceso se reunirán previamente, al objeto de elaborar la propuesta a la Asamblea de las personas designadas, en principio, para ocupar las vacantes que haya en el Consejo de Administración. La propuesta a elaborar deberá contener, como mínimo, un número de personas igual al de titulares a elegir.

- Actuarán, respectivamente, como Presidente y Secretario en las reuniones previas los Consejeros Generales de mayor y menor edad de cada grupo, pudiendo estar asistidos por los miembros de la Comisión Electoral y de los empleados o técnicos de la Entidad que determine al efecto dicha Comisión Electoral.
- La Comisión Electoral, a través del Presidente de la Caja, convocará esta reunión previa expresándose en la convocatoria, además de las menciones exigidas en los Estatutos, las vacantes a cubrir por cada grupo, señalándose, igualmente, la hora de la primera y segunda convocatoria. Entre ambas no podrá haber más de dos horas.
- Para la validez de esta reunión previa, y, consecuentemente, para que en dicha reunión pueda elaborarse propuesta única del respectivo Grupo, será precisa la asistencia en primera convocatoria de, al menos, la mitad más uno de los integrantes del Grupo, y, en segunda de, al menos, una tercera parte de los miembros del Grupo.

Si a la hora fijada para el inicio de dicha reunión previa en segunda convocatoria no se hubiese alcanzado este quórum, se considerará que no existe propuesta y, por tanto, se efectuará directamente la elección por la Asamblea en los términos previstos en el apartado 4º del artículo 39 del Reglamento.

- Las posibles candidaturas para integrar la respectiva propuesta de cada Grupo estarán integradas, como mínimo, por tantas personas como titulares haya que elegir por dicho grupo y se presentarán ante la propia Comisión Electoral.

Las personas que formen parte de las candidaturas deberán ser Consejeros Generales. No obstante, por los dos grupos de Corporaciones Municipales e Impositores podrán ser designadas para el Consejo terceras personas que, sin ser Consejeros Generales, posean la honorabilidad necesaria y la experiencia adecuada para ejercer sus funciones, sin que, en ningún caso, puedan incluirse en las candidaturas presentadas ni en la propuesta que se elabore en estos Grupos más de dos candidatos en estas condiciones.

En este último supuesto, acompañarán a la candidatura escrito de aceptación de dichas terceras personas no Consejeros Generales, y la declaración jurada de cumplir los requisitos y no estar incurso en las incompatibilidades a que se refiere el artículo 21 del Reglamento.

Si sólo se hubiese presentado una candidatura deberá obtener, para considerarse como propuesta del grupo respectivo a la Asamblea, el voto favorable de la mitad más uno de los integrantes del grupo respectivo. Si no la obtuviese, la Asamblea efectuará los nombramientos en la forma prevista en el apartado 4 del artículo 39 del Reglamento.

La representación y votación de las candidaturas para el Consejo de Administración y para la Comisión de Control se realizará de forma independiente.

En el supuesto que, al integrarse las diferentes candidaturas para confeccionar la oportuna propuesta a la Asamblea para el Grupo de Impositores o por el de Corporaciones Municipales, figuren como titulares terceras personas, no Consejeros Generales, en número superior al permitido legalmente, la determinación de las que de ellas deberán integrarse en la propuesta se realizará considerando el mayor número de votos obtenido por cada candidatura y el puesto que ocupa cada tercera persona en su respectiva candidatura.

Las correspondientes propuestas, firmadas por quienes hayan actuado como Presidente y Secretario de cada grupo, así como las candidaturas presentadas en el seno de cada Grupo, se entregarán a la Comisión Electoral con una antelación mínima de cinco días naturales al de celebración de la correspondiente Asamblea General.

A la entrada del Local en el que se celebre la Asamblea en la que haya de procederse a la elección de Vocales del Consejo, se pondrá a disposición de todos los Consejeros Generales la propuesta elaborada por cada uno de los Grupos, comunicándoles, en su caso, si no hubiese habido propuesta o si ésta fuese insuficiente.

Constituida la Asamblea, su Presidente, llegado a este punto del Orden del Día, proclamará, por cada Grupo, las propuestas válidamente presentadas.

En el supuesto de haberse formulado propuesta, se procederá a su votación, siendo necesaria para su aprobación la obtención de un número de votos favorables superior al de votos en contra.

A) Si la Asamblea no aprobase la propuesta, se procederá a votar por ésta las distintas candidaturas presentadas en el seno de cada Grupo, quedando nombrados Vocales Titulares y Suplentes del Consejo los miembros de cada candidatura relacionados tras la aplicación de las reglas contenidas en el artículo 21 del Reglamento.

- B) En el supuesto que no se hubieran presentado candidaturas en las reuniones previas de los distintos Grupos, o cuando presentada una no hubiese obtenido la mitad más uno de los miembros del Grupo respectivo, la Asamblea General efectuará los oportunos nombramientos tras la correspondiente votación mediante papeletas en blanco, en las que cada Consejero General podrá consignar, como máximo, tantos nombres del Grupo que se tratase como Vocales Titulares del Consejo correspondiera elegir por dicho Grupo. Efectuada la votación y escrutinio, se asignarán los cargos de Vocales del Consejo a cubrir por el referido Grupo a los Consejeros Generales que hubiesen obtenido mayor número de votos. Determinados los Vocales Titulares, serán suplentes los que les hayan seguido en votos y por su orden.

El resultado de las correspondientes votaciones, de las modalidades de ésta y de sus incidencias, se hará constar en Acta con todo el detalle preciso.

Los miembros de los Órganos de Gobierno (Consejeros Generales, Vocales del Consejo de Administración y de la Comisión de Control) serán nombrados por un período de cuatro años, pudiendo ser reelegidos, si continuasen cumpliendo las mismas condiciones, requisitos y trámites establecidos en los estatutos para su nombramiento.

No obstante, los miembros de los Órganos de Gobierno que deban cesar como consecuencia de la renovación por haber finalizado el período por el que fueron elegidos, conservarán su condición de Consejeros Generales o Vocales, a todos los efectos hasta que se celebre la Asamblea General en la que deban nombrarse los nuevos Consejeros o Vocales, a la que no asistirán, salvo que hayan sido reelegidos para sus cargos o formaran parte de algún Órgano de Gobierno que tenga que rendir cuentas de su gestión ante la Asamblea general. En éste último caso, asistirán con voz pero sin voto.

Para el cómputo del mandato de todos los miembros de cualquier Órgano de Gobierno se entenderá como fecha inicial de éste la de celebración de la Asamblea General en la que hayan sido designados como tales y se entenderá cumplido en la fecha de celebración de la Asamblea General en que se produzca la incorporación de los nuevos Consejeros Generales designados.

La duración del mandato de aquellos miembros de los Órganos de Gobierno que cesen antes del término normal del mismo, se computará por los días naturales transcurridos desde la fecha de celebración de la Asamblea General en que se produjo su incorporación y la fecha de su cese.

En el caso de los suplentes incorporados como consecuencia del cese de miembros de Órganos de Gobierno antes de la finalización del período para el que hubieran sido nombrados, el mandato de dichos suplentes se computará desde la fecha de incorporación como miembro del Órgano y finalizará en la fecha de celebración de la Asamblea General en que se produzca la incorporación de los nuevos Consejeros Generales. A este efecto, se entenderá por fecha de incorporación:

- a) Consejeros Generales representantes de los Grupos de Corporaciones Municipales, Entidades Fundadoras, Entidades de Interés General y Cortes de Castilla y León, la fecha de su designación por parte de la respectiva Entidad.
- b) Consejeros Generales representantes de Impositores y Empleados y miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control, la fecha de cese del miembro del Órgano de Gobierno al que sustituyen.

Respecto a la aceptación del cargo, no contemplan los Estatutos un procedimiento específico de aceptación formal, si bien en la sesión del Consejo en que se produzca la incorporación del nuevo Vocal, el Secretario del Consejo de Administración extiende una diligencia de toma de posesión del cargo con el Vº.B. del Presidente que firma el nuevo Vocal, en la que se hace constar, entre otras circunstancias, la aceptación del nombramiento y no hallarse incurso en causa alguna de incompatibilidad o limitación.

A efectos de la reelección de los miembros de los Órganos de Gobierno, el computo temporal total se efectuará teniendo en cuenta todas las representaciones que hayan ostentado y en cualquiera de los Órganos en los que haya ejercido un cargo y, en cualquier caso, nunca podrá superar los doce años.

La duración del mandato de aquellas personas que no hayan mantenido el cargo durante un período completo se computará como los días naturales transcurridos entre la fecha de nombramiento y la fecha de cese.

Cumplido el mandato de doce años de forma continuada o interrumpida, y transcurrido ocho años desde dicha fecha, se podrá volver a ser reelegido con los demás requisitos y condiciones establecidas en los Estatutos de la Entidad.

- 1 Los miembros de los Órganos de Gobierno cesarán, única y exclusivamente, en el ejercicio de sus cargos, en cualquiera de los siguientes supuestos:
 - a) Por cumplimiento del período para el que fueron designados, sin perjuicio de la posibilidad de reelección.
 - b) Por cumplimiento del período máximo de doce años previsto en el artículo 12º de los Estatutos.
 - c) Por renuncia o dimisión, formalizada por escrito.
 - d) Por defunción o declaración de ausencia legal, o declaración de fallecimiento.
 - e) Por pérdida de cualquiera de los requisitos que condicionan su elegibilidad.
 - f) Por incurrir en causa de incompatibilidad debidamente probada.
- 2 El cese de Consejeros Generales no afectará a la participación de los distintos grupos de representación en los Órganos de Gobierno.

Los miembros de los Órganos de Gobierno podrán ser revocados por acuerdo adoptado con justa causa y por mayoría absoluta de la Asamblea General. A estos efectos se entenderá que existe justa causa cuando el miembro del Órgano de Gobierno incumpla los deberes inherentes al cargo o perjudique notoriamente con su actuación pública o privada el crédito, buen nombre o actividad de la Caja.

En todo caso, el nombramiento, reelección y cese de los Vocales del Consejo de Administración habrá de comunicarse a la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Castilla y León en el plazo y forma legalmente establecidos.

A.2.6. ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?

SÍ	x
----	---

NO	
----	--

Explique el régimen de adopción de acuerdos en el Consejo de Administración, señalando al menos el quórum mínimo de asistencia y el tipo de mayorías precisos para adoptar los acuerdos:

Adopción de acuerdos

Descripción del acuerdo	Quórum	Tipo de Mayoría
REGLA GENERAL	51,00 -	51,00 -
LA APROBACIÓN DE LOS CONTRATOS CON EL PERSONAL DE LA ENTIDAD QUE CONTENGAN CUALQUIER TIPO DE CLÁUSULA QUE SUPONGA DIRECTA O INDIRECTAMENTE LA PREDETERMINACIÓN DE UNA INDEMNIZACIÓN POR RESCISIÓN DE LOS MISMOS, DISTINTA DE LA PREVISTA EN EL ESTATUTO DE LOS TRABAJADORES.	99,00 -	99,00 -
LOS ACUERDOS PERMANENTES Y SUS MODIFICACIONES, DE DELEGACIÓN EN EL PRESIDENTE, DIRECTOR GENERAL, COMISIÓN EJECUTIVA O COMISIONES DELEGADAS.	51,00 -	51,00 -
LOS ACUERDOS POR LOS QUE SE ESTABLEZCA O REVOQUE LA PRESIDENCIA EJECUTIVA Y SE FIJEN LAS FUNCIONES DE SU TITULAR, ASÍ COMO LOS QUE LA MODIFIQUEN.	66,00 -	66,00 -
LOS ACUERDOS POR LOS QUE SE NOMBRE AL DIRECTOR GENERAL.	66,00 -	66,00 -

A.2.7. Detalle los sistemas internos establecidos para el control del cumplimiento de los acuerdos adoptados en el Consejo.

La Comisión de Control de la Entidad tiene entre sus funciones la de efectuar el seguimiento y control de los acuerdos del Consejo de Administración pudiendo proponer la suspensión de los mismos en el supuesto que estos vulneren las disposiciones vigentes o afecten injusta o gravemente a la situación patrimonial, a los resultados o al crédito de la Caja, o a sus impositores o clientes.

La Dirección General además, en virtud de sus funciones y facultades, debe cumplir y hacer cumplir todo lo relativo a la dirección y administración de la Entidad disponiendo lo necesario para el cumplimiento de los acuerdos de los Órganos de Gobierno.

A.2.8. Indique si existe reglamento del Consejo de Administración. En caso afirmativo, describa su contenido:

SÍ	
----	--

NO	X
----	---

Ver Addenda

A.2.9. Explique las reglas relativas a la convocatoria de las reuniones del Consejo.

Las sesiones deberán convocarse con cuarenta y ocho horas de antelación, como mínimo, por comunicación escrita a cada miembro, en la que se hará constar el lugar, día y hora de la reunión y el orden del día, en el que se expondrán de forma general los asuntos a tratar en ella. No obstante, por razones de urgencia, será válida la convocatoria, cualquiera que sea su forma y plazo, siempre que el acta de la correspondiente sesión conste expresamente que han sido convocados todos los Vocales del Consejo y, asimismo, se exprese el medio utilizado para dicha convocatoria.

En las sesiones extraordinarias no podrán tratarse otros asuntos que aquél o aquéllos para los que hayan sido expresamente convocadas.

A.2.10. Determine los supuestos en los que los miembros del Consejo podrán solicitar la convocatoria de las reuniones del Consejo.

El Consejo se reunirá cuantas veces sea necesario para la marcha de la Entidad y, como mínimo, una vez al mes, y será convocado por su Presidente, o por quien le sustituya o haga sus veces, a iniciativa propia o de un tercio de sus Vocales. En este último caso, la petición deberá acompañarse de propuesta del orden del día en la que figuren los asuntos a tratar, y la sesión deberá celebrarse en el plazo máximo de diez días desde la presentación de la petición.

Asimismo, celebrará sesión extraordinaria en los supuestos previstos en los estatutos para el nombramiento del Presidente, Vicepresidentes, Secretario y Director General, cese de este último y elaboración de propuesta de remoción de los Vocales del Consejo, así como cuando procediera para cumplir con el requerimiento de la Comisión de Control de convocatoria de la Asamblea General en el supuesto previsto en el artículo 35 e) de los Estatutos.

A.2.11. Indique el número de reuniones que ha mantenido el Consejo de Administración durante el ejercicio. Asimismo, señale, en su caso, las veces que se ha reunido el Consejo sin la asistencia de su Presidente.

NÚMERO DE REUNIONES DEL CONSEJO

17

NÚMERO DE REUNIONES DEL CONSEJO SIN LA ASISTENCIA DEL PRESIDENTE

A.2.12. Identifique la información que se facilita a los miembros del consejo con motivo de las reuniones del Consejo de Administración. Detalle los sistemas previstos para el acceso a dicha información.

En las reuniones del Consejo de Administración se entrega a cada Consejero la siguiente documentación.

a) Informe relativo al mes objeto de análisis, en el que se detalla:

1. Balance Público. Activo.
2. Balance Público. Pasivo.
3. Balance Público. Cuentas de Orden.
4. Estructura del Balance. Gráfico.
5. Evolución de Inversiones Crediticias. Gráfico.
6. Evolución de Acreedores. Gráfico.
7. Cuenta Escalar Pública de Resultados.
8. Evolución de Ingresos y Costes Financieros. Gráfico.
9. Margen Financiero. Gráfico.

10. Margen de Explotación. Gráfico.
 11. Evolución de Resultados. Gráfico.
 12. Cash Flow. Datos del mes.
 13. Cash Flow. Datos anualizados.
 14. Evolución del importe de la Morosidad en Inversiones.
 15. Evolución % Morosidad sobre Inversiones.
 16. Evolución % Coberturas sobre Morosidad.
 17. Evolución % Coberturas Obligatorias y Voluntarias.
- b) Informe elaborado por el Comité de Activos y Pasivos en el que se detalla, con sus correspondientes gráficos, la evolución del entorno económico, financiero y del negocio bancario.
- c) Acta del Comité de Activos y Pasivos.
- d) Cualquier otra información necesaria para mejor conocimiento de los asuntos contenidos en el orden del día.

Además, a las sesiones, tanto ordinarias como extraordinarias, asistirá, con voz y sin voto, salvo cuando sea preciso adoptar decisiones que le afecten, el Director General o quien le sustituya estatutariamente, pudiendo hacerse acompañar, salvo acuerdo en contrario del propio Consejo, de aquellos empleados de la Caja que estime convenientes para una mayor ilustración de su informe y, consecuentemente, para una mejor fundamentación de los acuerdos a adoptar.

Toda la documentación anterior es entregada personalmente a cada Consejero con carácter previo a la celebración de la sesión correspondiente, velando el Presidente del Consejo por el cumplimiento del derecho que asiste a cada Consejero para disponer de la información necesaria para el ejercicio de sus funciones.

A.2.13. Identifique al presidente y vicepresidente/s ejecutivos, en su caso, y al Director General y asimilados:

Nombre	Cargo
JOSÉ MANUEL ESPINOSA HERRERO	DIRECTOR GENERAL

A.2.14. Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los miembros del Consejo, para ser nombrado presidente del Consejo.

SÍ	<input type="checkbox"/>	NO	<input checked="" type="checkbox"/>
----	--------------------------	----	-------------------------------------

Descripción de los requisitos

A.2.15. Indique si el presidente del Consejo tiene voto de calidad.

SÍ	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
----	-------------------------------------	----	--------------------------

Materias en las que existe voto de calidad

CONFORME AL ARTÍCULO 8º 2 DE LOS ESTATUTOS, EL MIEMBRO DEL ÓRGANO DE GOBIERNO QUE PRESIDENCIA LA SESIÓN, CUANDO TENGA DERECHO A VOTO, LO TENDRÁ DE CALIDAD. DADO QUE EL ARTÍCULO 38 SEÑALA QUE EL PRESIDENTE DE LA CAJA OSTENTARÁ, ASIMISMO, LA PRESIDENCIA DE LA ASAMBLEA GENERAL, DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, DE LA COMISIÓN EJECUTIVA Y DE LAS COMISIONES DELEGADAS, CUANDO ASISTA A LAS MISMAS, ÁQUEL TENDRÁ VOTO DE CALIDAD EN LOS SUPUESTOS INDICADOS. EN CASO DE AUSENCIA, ENFERMEDAD O CUALQUIER OTRA CAUSA, EL PRESIDENTE SERÁ SUSTITUIDO POR LOS VICEPRESIDENTES, SEGÚN SU ORDEN, Y, EN SU DEFECTO, POR EL VOCAL DEL CONSEJO DE MAYOR EDAD ENTRE LOS QUE NO OCUPASEN CARGO. EN EL SUPUESTO DE QUE EL PRESIDENTE FUERA EJECUTIVO, LA SUSTITUCIÓN NO LLEVARÁ CONSIGO ESTE CARÁCTER.

A.2.16. Indique si las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan para su formulación al Consejo están previamente certificadas:

SÍ	
----	--

NO	X
----	---

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha o han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la entidad, para su formulación por el Consejo.

Nombre

Cargo

A.2.17. Indique se existen mecanismos establecidos por el Consejo de Administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la Asamblea General con salvedades en el informe de auditoría.

SÍ	X
----	---

NO	
----	--

Explicación de los Mecanismos

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN ES EL ÓRGANO DE GOBIERNO RESPONSABLE DE FORMULAR LAS CUENTAS ANUALES INDIVIDUALES DE CAJA DE AHORROS DE ÁVILA Y CONSOLIDADAS DE SU GRUPO, TENIENDO LAS FACULTADES PARA ADOPTAR LAS MEDIDAS Y ESTABLECER LOS MECANISMOS NECESARIOS QUE GARANTICEN EL CONOCIMIENTO DE LA OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO SOBRE LAS MENCIONADAS CUENTAS ANUALES. ADEMÁS, EL COMITÉ DE AUDITORÍA, CONSTITUIDO EN EL SENO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, TIENE ENTRE OTRAS FUNCIONES LAS DE INFORMAR A LA ASAMBLEA GENERAL SOBRE LAS CUESTIONES QUE SE PLANTEEN EN SU SENO EN MATERIA DE SU COMPETENCIA, LA SUPERVISIÓN DE LOS SERVICIOS DE AUDITORÍA INTERNA, EL CONOCIMIENTO DEL PROCESO DE INFORMACIÓN FINANCIERA Y DE LOS SISTEMAS DE CONTROL INTERNO DE LA ENTIDAD Y LAS RELACIONES CON LOS AUDITORES EXTERNOS PARA RECIBIR INFORMACIÓN SOBRE TODAS AQUELLAS CUESTIONES RELACIONADAS CON EL PROCESO DE DESARROLLO DE LA AUDITORÍA DE CUENTAS.

- A.2.18. Detalle las medidas adoptadas para que la información difundida a los mercados de valores sea transmitida de forma equitativa y simétrica.
- A.2.19. Indique y explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la Caja para preservar la independencia del auditor, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación de riesgo crediticio.

SÍ	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
----	-------------------------------------	----	--------------------------

Explicación de los Mecanismos

INDEPENDIENTEMENTE DE LOS MECANISMOS Y PROCEDIMIENTOS A LOS QUE ESTÁ SOMETIDA DE MANERA INTERNA LA PROPIA EMPRESA AUDITORA, ERNST & YOUNG, CAJA DE ÁVILA TIENE ENCOMENDADO AL COMITÉ DE AUDITORÍA LA PROPUESTA DE NOMBRAMIENTO AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LOS AUDITORES EXTERNOS DE ACUERDO CON LA NORMATIVA APLICABLE DE LA ENTIDAD Y A SU VEZ LA RELACIÓN CON LOS MISMOS PARA RECIBIR INFORMACIÓN SOBRE AQUELLAS CUESTIONES QUE PUEDAN PONER EN RIESGO LA INDEPENDENCIA DE ÉSTOS; Y CUALESQUIERA OTRAS RELACIONADAS CON EL PROCESO DE DESARROLLO DE LAS AUDITORIA DE CUENTAS. ESTOS PRINCIPIOS DE ACTUACIÓN SE SIGUEN PARA LAS FIRMAS DE ANALISTAS, BANCOS DE INVERSIÓN Y AGENCIAS DE CALIFICACIÓN, A LAS QUE, EN SU CASO, SE HA DADO ACCESO DIRECTO E INMEDIATO A TODA LA INFORMACIÓN CORRECTA Y VERAZ QUE HAYAN NECESITADO PARA EFECTUAR SUS ANÁLISIS Y ALCANZAR SUS CONCLUSIONES EN EL MÁXIMO NIVEL DE INDEPENDENCIA Y OBJETIVIDAD.

- A.2.20. Indique si la firma de auditoría realiza otros trabajos para la Caja y/o su grupo distintos de los de auditoría y en ese caso declare el importe de los honorarios recibidos por dichos trabajos y el porcentaje que supone sobre los honorarios facturados a la Caja y/o su grupo.

SÍ	<input type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
----	--------------------------	----	--------------------------

	Caja	Grupo	Total
IMPORTE DE OTROS TRABAJOS DISTINTOS DE LOS DE AUDITORÍA (MILES DE EUROS)	0	0	0
IMPORTE TRABAJOS DISTINTOS DE LOS DE AUDITORÍA/IMPORTE TOTAL FACTURADO POR LA FIRMA DE AUDITORÍA (EN %)	0,000	0,000	

A.2.21. Indique el número de años que la firma actual de auditoría lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de las cuentas anuales de la Caja y/o su grupo. Asimismo, indique el porcentaje que representa el número de años auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de años en los que las cuentas anuales han sido auditadas:

	Caja	Grupo
NÚMERO DE AÑOS ININTERRUMPIDOS		

	Caja	Grupo
Nº DE AÑOS AUDITADOS POR LA FIRMA ACTUAL DE AUDITORÍA		
Nº DE AÑOS QUE LA SOCIEDAD HA SIDO AUDITADA (EN %)		

A.2.22. ¿Existe Comisión Ejecutiva? En caso afirmativo, indique sus miembros:

SÍ	X	NO	
----	---	----	--

COMISIÓN EJECUTIVA

Nombre	Cargo
FERNANDO CARRASCO DEL RÍO	VICEPRESIDENTE 2º
MIGUEL ÁNGEL GARCÍA NIETO	VICEPRESIDENTE 1º
AGUSTÍN GONZÁLEZ GONZÁLEZ	PRESIDENTE
JOSÉ ENRIQUE BLANCO CEA	VOCAL
ÁNGEL RODRÍGUEZ HERNÁNDEZ	SECRETARIO
JOSÉ MARÍA MONFORTE CARRASCO	VOCAL
LUIS PÉREZ PÉREZ	VOCAL

A.2.23. Indique, en su caso, las funciones delegadas y estatutarias que desarrolla la comisión ejecutiva.

Son facultades de la Comisión Ejecutiva cuantas en ella delegue el Consejo de Administración y en especial las siguientes:

- 1) Cumplir, hacer cumplir y ejecutar las disposiciones de los estatutos y reglamentos y los acuerdos de la Asamblea General y del Consejo de Administración.
- 2) Inspeccionar todos los servicios, oficinas y departamentos de la Caja y disponer que se subsanen las deficiencias que se observen.
- 3) Estudiar y aprobar, en su caso, las propuestas que sobre inversión de fondos formule la Dirección General. Asimismo, proponer al Consejo de Administración aquellas inversiones y operaciones que estime convenientes para los intereses de la Caja y rebasen el ámbito de sus competencias propias.
- 4) Dentro de los límites y en las condiciones, en su caso, establecidos por el Consejo de Administración, ejercer las facultades y realizar los actos a que se refieren los apartados h), i), j) y los números 1 al 11, inclusive, del apartado l) del artículo 28 de los estatutos, así como la gestión y administración de las Obras Sociales.
- 5) Resolver sobre los asuntos urgentes de cualquier naturaleza en las materias que no tenga delegación expresa del Consejo de Administración, dando cuenta a éste en la primera sesión que el Consejo celebre. Dicha circunstancia de urgencia habrá de expresarse en las certificaciones que de estos acuerdos se expidan.
- 6) Conceder o denegar, dentro de los límites y condiciones establecidos por el Consejo de Administración, los préstamos, créditos, avales y garantías de todo orden solicitados a la Entidad.
- 7) Informar al Consejo de los asuntos que por él mismo se le encomiende y resolver de modo definitivo aquéllos que éste haya delegado su resolución por la propia Comisión Ejecutiva.
- 8) Preparar la Memoria, Balance Anual y Cuentas Anuales, así como proponer la aplicación de los resultados de los fines propios de la Caja.

- 9) Incoar y resolver expedientes disciplinarios, imponiendo cualquiera de las sanciones permitidas por la normativa legal o paccionada al personal de la Caja.
- 10) Estudiar e informar las propuestas que cualquier miembro de la Comisión o de la Dirección General sometan a su consideración para su resolución o elevación, en su caso, al Consejo de Administración.
- 11) Sustituir o delegar el ejercicio de las facultades que, estatutariamente o por delegación del Consejo de Administración, le competen en la Dirección General y demás empleados de la Entidad.

A.2.24. En el caso de que exista comisión ejecutiva, explique el grado de delegación y de autonomía de la que dispone en el ejercicio de sus funciones, para la adopción de acuerdos sobre la administración y gestión de la sociedad.

La Comisión Ejecutiva de la Caja de Ávila tiene, dentro del marco de facultades que le han sido delegadas por el Consejo de Administración, reseñadas en el epígrafe anterior, autonomía plena de decisión, sin perjuicio de la comunicación o dación de cuenta que en su caso lleve a efecto con dicho órgano.

A.2.25. Indique, en su caso, si la composición de la comisión ejecutiva refleja la participación en el Consejo de los diferentes miembros en función del grupo al que representan.

SÍ	<input checked="" type="checkbox"/>
----	-------------------------------------

NO	<input type="checkbox"/>
----	--------------------------

En caso negativo, explique la composición de su comisión ejecutiva

A.2.26. ¿Existe Comité de Auditoría o sus funciones han sido asumidas por la Comisión de Control? En el primer caso, indique sus miembros:

COMITÉ DE AUDITORÍA

Nombre	Cargo
FERNANDO CARRASCO DEL RÍO	PRESIDENTE
MIGUEL ÁNGEL GARCÍA NIETO	VOCAL
JOSÉ GONZÁLEZ SAN AGAPITO	VOCAL
ÁNGEL RODRÍGUEZ HERNÁNDEZ	SECRETARIO
JUAN DIAZ JARO	VOCAL
JUAN JOSÉ ENCINAR HERRERO	VOCAL
MIGUEL ÁNGEL GIL LÓPEZ	VOCAL
JOSÉ MARTÍN JIMÉNEZ	VOCAL
ALBERTO MUÑOZ GONZÁLEZ	VOCAL

A.2.27. Describa, en su caso, las funciones de apoyo al Consejo de Administración que realiza el Comité de Auditoría.

- 1) Informar a la Asamblea General sobre las cuestiones que se planteen en su seno en materia de su competencia.
- 2) Proponer al Consejo de Administración para su sometimiento a la Asamblea General el nombramiento de los auditores de cuentas externos, de acuerdo con la normativa aplicable a la Entidad.
- 3) Supervisión de los servicios de auditoría interna.
- 4) Conocimiento del proceso de información financiera y de los sistemas de control interno de la Entidad.

- 5) Relaciones con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de estos; y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.

A.2.28. Indique los miembros de la Comisión de Retribuciones:

COMISIÓN DE RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo
FERNANDO CARRASCO DEL RÍO	VOCAL
AGUSTÍN GONZÁLEZ GONZÁLEZ	PRESIDENTE
ALBERTO MUÑOZ GONZÁLEZ	SECRETARIO

A.2.29. Describa las funciones de apoyo al Consejo de Administración que realiza la comisión de retribuciones.

La Comisión de Retribuciones tiene la función de informar al Consejo de Administración sobre la política general de retribuciones e incentivos para los miembros del Consejo de Administración y personal directivo.

A.2.30. Indique los miembros de la comisión de inversiones:

COMISIÓN DE INVERSIONES

Nombre	Cargo
MIGUEL ÁNGEL GIL LÓPEZ	SECRETARIO
ÁNGEL RODRÍGUEZ HERNÁNDEZ	VOCAL
MIGUEL ÁNGEL GARCÍA NIETO	PRESIDENTE

A.2.31. Describa las funciones de apoyo al Consejo de Administración que realiza la Comisión de Inversiones.

La Comisión de Inversiones tiene la función de informar al Consejo de Administración sobre las inversiones y desinversiones de carácter estratégico y estable que efectúe la Caja, ya sea directamente o a través de Entidades de su propio Grupo, así como la viabilidad financiera de las citadas inversiones y su adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de la Entidad.

A.2.32. Indique, en su caso, la existencia de reglamentos de las comisiones del Consejo, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio. A su vez, se indicará si de forma voluntaria se ha elaborado algún informe anual sobre las actividades de cada comisión.

A.2.33. ¿Existe/n órgano/s específicos que tiene/n asignada la competencia para decidir la toma de participaciones empresariales? En caso afirmativo, indíquelos:

sí		NO	X
----	--	----	---

Órgano/s que tiene/n asignada la competencia para decidir la toma de participaciones empresariales

Observaciones

A.2.34. En su caso, indique qué exigencias procedimentales o de información están previstas para llegar a acuerdos que impliquen toma de participaciones empresariales.

El proceso para la adopción de acuerdos que impliquen la toma de participaciones empresariales cuyo importe supere el 3% de los recursos propios computables de la Entidad consta de las siguientes fases:

- A) Propuesta de la operación de que se trate, por el Área correspondiente al Comité de Inversiones. Este Comité, formado por técnicos y profesionales de la Entidad representativos de la Dirección General, las áreas de Negocio y Análisis de Inversiones, Control Global de Riesgos, Mercados Financieros y Secretaría General, analiza con detalle la operación desde todas las perspectivas indicadas, elevando el informe correspondiente en caso positivo a la Comisión de Inversiones.
- B) La Comisión de Inversiones realizará el estudio de la viabilidad financiera de la inversión, o desinversión, en su caso, cuando ésta tuviera carácter estratégico y estable, así como su adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de la Entidad. El informe de la Comisión de Inversiones, que se hará constar en un acta, se elevará al Consejo de Administración a través de su Presidente, sin perjuicio de su conocimiento previo por la Comisión Ejecutiva.
- C) Por último el Consejo de Administración será el órgano competente para la adopción de acuerdos que impliquen la toma de participaciones empresariales.

A.2.35. Indique el número de reuniones que han mantenido en el ejercicio los siguientes órganos:

NÚMERO DE REUNIONES DE LA COMISIÓN RETRIBUCIONES
NÚMERO DE REUNIONES DE LA COMISIÓN INVERSIONES
NÚMERO DE REUNIONES DE LA COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA
NÚMERO DE REUNIONES DEL COMITÉ DE AUDITORÍA

A.2.36. Indique, en su caso, los demás órganos delegados o de apoyo creados por la Caja:

ÓRGANO COMISIÓN DE OBRA SOCIAL

Nombre	Cargo
FERNANDO CARRASCO DEL RÍO	VOCAL
JUAN JOSÉ ENCINAR HERRERO	VOCAL
MIGUEL ÁNGEL GARCÍA NIETO	VOCAL
AGUSTÍN GONZÁLEZ GONZÁLEZ	PRESIDENTE
JOSÉ ENRIQUE BLANCO CEA	VOCAL
ANTONIO PADRÓ IGLESIAS	VOCAL
ÁNGEL RODRÍGUEZ HERNÁNDEZ	SECRETARIO
JOSÉ MARÍA MANSO GONZÁLEZ	VOCAL
JOSÉ MARÍA MONFORTE CARRASCO	VOCAL
ALBERTO MUÑOZ GONZÁLEZ	VOCAL
PEDRO PABLO PASCUAL SANZ	VOCAL
LUIS PÉREZ PÉREZ	VOCAL
MOISÉS SÁNCHEZ VETAS	VOCAL

Detalle las normas relativas al sistema de elección, nombramiento, aceptación y revocación de cargos de cada uno de los órganos e indique las funciones de éstos órganos.

Las normas relativas al sistema de elección, nombramiento, aceptación y revocación de cargos de la Comisión de Obra Social, como Comisión Delegada del Consejo, están recogidas en el artículo 31 de los Estatutos de la Entidad, que recoge la necesidad de que dicha Comisión esté compuesta al menos por un representante de cada uno de los grupos que componen el Consejo.

El nombramiento, provisión de vacantes, revocación y renovación de sus miembros deberá realizarse por el Consejo de Administración de entre sus componentes, siendo la duración del cargo la que éste órgano acuerde, debiendo de cesar al dejar de ser miembros de dicho Consejo.

Las vacantes que en su caso se produzcan habrán de ser cubiertas en el plazo máximo de un mes, salvo que se le hubiese fijado término a la propia Comisión y éste expirase antes de finalizar dicho plazo.

A.3. Comisión de Control

A.3.1. Complete el siguiente cuadro sobre los miembros de la Comisión de Control:

COMISIÓN DE CONTROL

Nombre	Cargo	Grupo al que representa
LUIS BENITO NÚÑEZ	VOCAL	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS
JULIO LOPEZ ALONSO	VOCAL	IMPOSITORES
RUFINO RODRÍGUEZ DOMÍNGUEZ	VOCAL	CORPORACIONES MUNICIPALES
FAUSTINO TEJERINA PEDRERO	VICEPRESIDENTE	IMPOSITORES
FERNANDO MARTÍN FERNÁNDEZ	PRESIDENTE	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN
JOSE LUIS VARELA JIMENEZ	SECRETARIO	EMPLEADOS
FRANCISCO JAVIER BENGOCHEA PERE	VOCAL	ENTIDADES INTERÉS GENERAL
NÚMERO DE MIEMBROS		7

	Grupo al que pertenecen	Número de comisionados	% sobre el total
CORPORACIONES MUNICIPALES		1	14,286
IMPOSITORES		2	28,571
PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS		1	14,286
EMPLEADOS		1	14,286
CORTES DE CASTILLA Y LEÓN		1	14,286
ENTIDADES INTERÉS GENERAL		1	14,286
TOTAL		7	100,000

A.3.2. ¿Ha asumido la Comisión de Control la función del Comité de Auditoría?

SÍ

NO

X

Detalle las funciones de la Comisión de Control:

Funciones

LA COMISIÓN DE CONTROL TIENE POR OBJETO CUIDAR QUE LA GESTIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN SE CUMPLA CON LA MÁXIMA EFICACIA Y PRECISIÓN, DENTRO DE LAS LÍNEAS GENERALES DE ACTUACIÓN SEÑALADAS POR LA ASAMBLEA GENERAL Y DE LAS DIRECTRICES EMANADAS DE LA NORMATIVA FINANCIERA. LA COMISIÓN DE CONTROL, QUE NO HA ASUMIDO LAS FUNCIONES DEL COMITÉ DE AUDITORÍA, ES COMPETENTE PARA:

- 1) EFECTUAR EL SEGUIMIENTO Y ANÁLISIS DE LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA ENTIDAD, ELEVANDO A LA CONSEJERÍA DE HACIENDA DE LA JUNTA DE CASTILLA Y LEÓN, AL BANCO DE ESPAÑA Y A LA ASAMBLEA GENERAL INFORMACIÓN SEMESTRAL SOBRE LA MISMA.
- 2) ANALIZAR LOS INFORMES DE CONTROL INTERNO Y EXTERNO Y LAS RECOMENDACIONES QUE FORMULEN EN LOS MISMOS.
- 3) REVISAR EL BALANCE Y LAS CUENTAS ANUALES DE CADA EJERCICIO Y FORMULAR LAS OBSERVACIONES QUE CONSIDERE ADECUADAS.
- 4) ELEVAR A LA ASAMBLEA GENERAL INFORMACIÓN RELATIVA A SU ACTUACIÓN.
- 5) REQUERIR AL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN LA CONVOCATORIA DE LA ASAMBLEA GENERAL, CUANDO SE DEN LOS SUPUESTOS ESTATUTARIAMENTE.
- 6) VIGILAR EL PROCESO DE ELECCIÓN, DESIGNACIÓN, REVOCACIÓN, REELECCIÓN Y COBERTURA DE VACANTES DE LOS MIEMBROS DE LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO.
- 7) EFECTUAR EL CONTROL Y EL SEGUIMIENTO EFECTIVOTE LOS REQUISITOS QUE DEBEN REUNIR LOS MIEMBROS DE LOS ÓRGANOS DE GOBIERNO, INTERPRETANDO LAS NORMAS ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS RELATIVAS A ESTOS ASPECTOS, RESOLVIENDO LAS RECLAMACIONES E IMPUGNACIONES QUE SE PRESENTEN Y ADOPTANDO LAS MEDIDAS OPORTUNAS.
- 8) INFORMAR A LA ASAMBLEA GENERAL SOBRE LOS PRESUPUESTOS Y DOTACIÓN DE LA OBRA BENÉFICO-SOCIAL, ASÍ COMO VIGILAR EL CUMPLIMIENTO DE LAS INVERSIONES Y GASTOS PREVISTOS.
- 9) PROPONER A LA CONSEJERÍA DE HACIENDA DE LA JUNTA DE CASTILLA Y LEÓN Y AL ÓRGANO ESTATAL COMPETENTE, QUE RESOLVERÁN DENTRO DE SUS RESPECTIVAS COMPETENCIAS Y SIN PERJUICIO DE LAS ACCIONES QUE PROCEDAN, LA SUSPENSIÓN DE LOS ACUERDOS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN O DE LAS COMISIONES EN EL SUPUESTO DE QUE ÉSTOS VULNEREN LAS DISPOSICIONES VIGENTES O AFECTEN INJUSTA Y GRAVEMENTE A LA SITUACIÓN PATRIMONIAL, A LOS RESULTADOS O AL CRÉDITO DE LA CAJA O A SUS IMPOSITORES O CLIENTES. DICHA PROPUESTA DEBERÁ SER EFECTUADA EN EL PLAZO DE DIEZ DÍAS NATURALES CONTADOS DESDE LA RECEPCIÓN DE LA COPIA DEL ACTA CORRESPONDIENTE.
- 10) INFORMAR SOBRE CUESTIONES O SITUACIONES CONCRETAS A PETICIÓN DE LA ASAMBLEA GENERAL, DE LA CONSEJERÍA DE HACIENDA DE LA JUNTA DE CASTILLA Y LEÓN O DEL ÓRGANO ESTATAL COMPETENTE.

PARA EL CUMPLIMIENTO DE SUS FUNCIONES, LA COMISIÓN PODRÁ RECABAR DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, DEL PRESIDENTE Y DIRECCIÓN GENERAL CUANTOS ANTECEDENTES E INFORMACIÓN CONSIDERE NECESARIOS.

DEBERÁ INFORMAR INMEDIATAMENTE A LA CONSEJERÍA DE HACIENDA DE LA JUNTA DE CASTILLA Y LEÓN DE LAS IRREGULARIDADES OBSERVADAS, SIN PERJUICIO, EN SU CASO, DE INSTAR LA CONVOCATORIA DE LA ASAMBLEA GENERAL.

A.3.3. Realice una descripción de las reglas de organización y funcionamiento, así como de las responsabilidades que tiene atribuidas la Comisión de Control.

La Comisión de Control estará integrada por los siete miembros siguientes:

- Dos Vocales representantes de los Impositores.
- Un Vocal representante de las Corporaciones Municipales.
- Un Vocal representante de las Entidades Fundadoras. En el supuesto de que una de las Entidades Fundadoras no deseara o no pudiera ejercitar la representación que le corresponde, su representación será atribuida a la otra Entidad Fundadora; y, si ambas se encontrasen en la situación anterior, su representación será atribuida al Grupo de Impositores.
- Un Vocal representante de los Empleados de la Caja.
- Un Vocal representante de las Entidades de Interés General.
- Un Vocal representante de los intereses generales de la Comunidad Autónoma de Castilla y León.

Los miembros de la Comisión de Control serán elegidos por la Asamblea General entre los Consejeros generales de cada Grupo que no tengan la condición de Vocales del Consejo de Administración, a propuesta de los miembros del Grupo respectivo. En defecto de propuesta del Grupo respectivo o de no aceptación de la misma por la Asamblea, se procederá a la elección en los términos establecidos en el Reglamento Electoral.

Para el cargo de Vocal, y su suplente, representante del Grupo de Entidades de Interés General sólo podrán ser elegidos y propuestos a la Asamblea aquellos Consejeros Generales integrantes de dicho Grupo que, a su vez, representen en el mismo a Entidades y Corporaciones Públicas.

La Comisión nombrará, de entre sus miembros, al Presidente, un Vicepresidente y al Secretario. Éste último estará asistido por el Secretario de Actas del Consejo de Administración, con facultad de expedir certificaciones y sin derecho a voto, o por quien le sustituya en estas funciones. En los casos de ausencia o enfermedad del Presidente le

sustituirá el Vicepresidente y, en ausencia de éste, el miembro de la Comisión de mayor edad; y, en los mismos supuestos, al Secretario el miembro de la Comisión de menor edad.

Podrá, además, formar parte de la Comisión de Control un representante elegido por la Consejería de Hacienda de la Junta de Castilla y León entre personas con capacidad y preparación técnica adecuadas, que asistirá a las reuniones con voz y sin voto.

Todos los nombramientos a que se refiere este epígrafe, con excepción del representante de la Comunidad Autónoma, se efectuarán de conformidad con lo prevenido en el Reglamento de Procedimiento Electoral.

SESIONES, CONVOCATORIA, ASISTENCIA Y VOTACIONES:

La Comisión, convocada por su Presidente a iniciativa propia, a petición de un tercio de sus Vocales o del representante de la Consejería de Hacienda de la Junta de Castilla y León, se reunirá cuantas veces sea necesario para el correcto ejercicio de sus funciones y, como mínimo, en el plazo máximo de quince días posterior a cada una de las sesiones del Consejo de Administración.

Las sesiones deberán convocarse con cuarenta y ocho horas de antelación, como mínimo, por comunicación escrita a cada miembro, en la que se hará constar el orden del día. No obstante, por razones de urgencia, será válida la convocatoria, cualquiera que sea su forma y plazo, siempre que en el acta de la correspondiente sesión conste expresamente que han sido convocados todos los Vocales de la Comisión.

La Comisión se entenderá validamente constituida siempre que estén presentes, al menos, la mitad más uno de sus miembros.

Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los asistentes, salvo en el caso previsto en el epígrafe A.3.2, punto noveno, en que se requerirá la mayoría absoluta de sus componentes.

Ningún Vocal podrá hacerse representar por otro Vocal o por tercera persona.

El que presida tendrá voto de calidad.

Las votaciones serán normalmente ordinarias, excepto cuando los Estatutos lo establezcan, o los Vocales presentes o el Presidente decidan que tenga carácter nominal o secreto.

Las deliberaciones y acuerdos tendrán carácter secreto, considerándose infracción grave el quebrantamiento del mismo a los efectos de la separación o cese del Vocal infractor y, sin perjuicio de las responsabilidades de todo orden que pudieran proceder.

A las sesiones, tanto ordinarias como extraordinarias, asistirá, con voz y sin voto, siempre que lo requiera la Comisión, el director General o quien le sustituya estatutariamente, pudiendo hacerse acompañar de aquellos empleados de la Caja que estime convenientes para una mayor ilustración de su informe y, consecuentemente, para una mejor fundamentación de los acuerdos a adoptar.

A.3.4. Detalle el sistema, en su caso, creado para que la Comisión de Control conozca los acuerdos adoptados por los distintos órganos de administración a fin de poder realizar su labor fiscalizadora y de veto.

Independientemente de que en las sesiones de la Comisión de Control, el Director General informa de todos aquellos temas que han sido tratados en los distintos órganos de administración de la Entidad, dando cuenta de los acuerdos adoptados sobre los mismos, en el plazo de diez días naturales desde la reunión del Consejo y de las Comisiones Delegadas, se traslada a la Comisión de Control copia diligenciada del acta de dichos órganos para su conocimiento y efectos oportunos, tal y como se regula en los artículos 27.10 y 33.13 de los Estatutos de la Entidad.

Además la Comisión de Control para poder realizar su labor, tiene la facultad de poder recabar del Consejo de Administración, del Presidente y Dirección General cuantos antecedentes e información considere necesarios.

A.3.5. Indique el número de reuniones que ha mantenido la Comisión de Control durante el ejercicio.

NÚMERO DE REUNIONES DE LA COMISIÓN DE CONTROL

12

A.3.6. Identifique la información que se facilita a los comisionados con motivo de las reuniones de la Comisión de Control. Detalle los sistemas previstos para el acceso a dicha información.

En las reuniones de la Comisión de Control se entrega a cada comisionado la siguiente documentación.

A.- Informe relativo al mes objeto de análisis, en el que se detalla:

- Balance Público. Activo.
- Balance Público. Pasivo.
- Balance Público. Cuentas de Orden.
- Estructura del Balance. Gráfico.
- Evolución de Inversiones Crediticias. Gráfico.
- Evolución de Acreedores. Gráfico.
- Cuenta Escalar Pública de Resultados.
- Evolución de Ingresos y Costes Financieros. Gráfico.
- Margen Financiero. Gráfico.
- Margen de Explotación. Gráfico.
- Evolución de Resultados. Gráfico.
- Cash Flow. Datos del mes.
- Cash Flow. Datos anualizados.
- Evolución del importe de la Morosidad en Inversiones.
- Evolución % Morosidad sobre Inversiones.
- Evolución % Coberturas sobre Morosidad.
- Evolución % Coberturas Obligatorias y Voluntarias.

B.- Informe elaborado por el Comité de Activos y Pasivos en el que se detalla, con sus correspondientes gráficos, la evolución del entorno económico, financiero y del negocio bancario

C.- Acta del Comité de Activos y Pasivos.

D.- Cualquier otra información necesaria para mejor conocimiento de los asuntos contenidos en el orden del día.

Además, a las sesiones, tanto ordinarias como extraordinarias, asistirá, con voz y sin voto, siempre que lo requiera la Comisión, el Director General o quien le sustituya estatutariamente, pudiendo hacerse acompañar, salvo acuerdo en contrario del propio Consejo, de aquellos empleados de la Caja que estime convenientes para una mayor ilustración de su informe y, consecuentemente, para una mejor fundamentación de los acuerdos a adoptar.

Toda la documentación anterior es entregada personalmente a cada comisionado con carácter previo a la celebración de la sesión correspondiente, velando el Presidente de la Comisión por el cumplimiento del derecho que asiste a cada comisionado para disponer de la información necesaria para el ejercicio de sus funciones.

En todo caso para el cumplimiento de sus funciones, la Comisión podrá recabar del Consejo de Administración, del Presidente y Dirección General cuantos antecedentes e información considere necesarios.

A.3.7. Explique las normas relativas al sistema de elección, nombramiento, aceptación y revocación de los miembros de la Comisión de Control.

Los miembros de la Comisión de Control serán elegidos por la Asamblea General entre los Consejeros Generales de cada grupo que no tengan la condición de Vocales del Consejo de Administración, a propuesta de los miembros del grupo respectivo.

En defecto de propuesta del grupo respectivo o de no aceptación de la misma por la Asamblea, se procederá a la elección en los términos establecidos en el Reglamento Electoral.

Podrá, además, formar parte de la Comisión de Control un representante elegido por la Consejería de Economía y Hacienda de la Junta de Castilla y León entre personas con capacidad y preparación técnica adecuadas, que asistirá a las reuniones con voz y sin voto.

Los miembros de la Comisión de Control serán nombrados por un período de cuatro años, pudiendo ser reelegidos, si continuasen cumpliendo las mismas condiciones, requisitos y trámites establecidos en los Estatutos para su nombramiento.

Respecto a la aceptación del cargo, no contemplan los Estatutos un procedimiento específico de aceptación formal, si bien en la sesión de la Comisión en que se produzca la incorporación del nuevo Vocal, el Secretario de la Comisión de Control extiende una diligencia de toma de posesión del cargo con el Vº.B. del Presidente que firma el nuevo Vocal, en la que se hace constar, entre otras circunstancias, la aceptación del nombramiento y no hallarse incurso en causa alguna de incompatibilidad o limitación.

Los miembros de la Comisión de Control podrán ser revocados por acuerdo adoptado con justa causa y por mayoría absoluta de la Asamblea General. A estos efectos se entenderá que existe justa causa cuando el miembro de la Comisión de Control incumpla los deberes inherentes al cargo o perjudique notoriamente con su actuación pública o privada el crédito, buen nombre o actividad de la Caja.

A.3.8. Detalle los sistemas internos establecidos para el Control del cumplimiento de los acuerdos adoptados por la Comisión de Control.

La Comisión de Control está obligada a remitir semestralmente a la Consejería de Hacienda de la Junta de Castilla y León un informe donde debe hacer constar las actuaciones realizadas por la misma desde la fecha de remisión del anterior informe, indicando en el mismo, como mínimo, el número de sesiones celebradas, los asuntos tratados en cada una de ellas, iniciativa de la convocatoria e informes solicitados. Se hará constar el cumplimiento por el Consejo de Administración de las líneas generales de actuación aprobadas por la Asamblea, o las desviaciones que se hayan producido, así como cualquier asunto respecto a la gestión económica y financiera que, por su trascendencia, haya sido tratado por la Comisión.

La Dirección General además, en virtud de sus funciones y facultades, debe cumplir y hacer cumplir todo lo relativo a la dirección y administración de la Entidad con sujeción a los acuerdos de los Órganos de Gobierno.

A.3.9. Explique las reglas relativas a la convocatoria de las reuniones de la Comisión de Control.

La Comisión de Control será convocada por su Presidente a iniciativa propia, a petición de un tercio de sus Vocales o del representante de la Consejería de Hacienda de la Junta de Castilla y León.

La Comisión se reunirá cuantas veces sea necesario para el correcto ejercicio de sus funciones y, como mínimo, en el plazo máximo de quince días posterior a cada una de las sesiones del Consejo de Administración.

Las sesiones deberán convocarse con cuarenta y ocho horas de antelación, como mínimo, por comunicación escrita a cada miembro, en la que se hará constar el orden del día. No obstante, por razones de urgencia, será válida la convocatoria, cualquiera que sea su forma y plazo, siempre que en el acta de la correspondiente sesión conste expresamente que han sido convocados todos los Vocales de la Comisión.

A.3.10. Determine los supuestos en los que los comisionados podrán solicitar la convocatoria de las reuniones de la Comisión de Control para tratar asuntos que estimen oportunos.

Nos remitimos al párrafo 1º del epígrafe (A.3.9) anterior.

A.3.11. Explique el régimen de adopción de acuerdos en la Comisión de Control, señalando al menos, las normas relativas a la constitución y quórum de asistencia:

Adopción de acuerdos

Descripción del acuerdo	Quórum	Tipo de Mayoría
TODOS, SALVO EN EL SUPUESTO PREVISTO EN EL ARTÍCULO 35º 1 I) DE LOS ESTATUTOS.	51,00 - MITAD MÁS 1 DE LOS MIEMBROS	99,00 - ABSOLUTA DE LOS ASISTENTES
ARTÍCULO 35º 1 I) DE LOS ESTATUTOS: PROPONER A LA CONSEJERÍA DE HACIENDA DE LA JUNTA DE CASTILLA Y LEÓN Y AL ÓRGANO ESTATAL COMPETENTE LA SUSPENSIÓN DE LOS ACUERDOS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN O DE LAS COMISIONES EN EL SUPUESTO DE QUE ÉSTOS VULNEREN LAS DISPOSICIONES VIGENTES O AFECTEN INJUSTA Y GRAVEMENTE A LA SITUACIÓN PATRIMONIAL, A LOS RESULTADOS O AL CRÉDITO DE LA CAJA DE AHORROS O A SUS IMPOSITORES O CLIENTES.	99,00 -	99,00 -

B OPERACIONES DE CRÉDITO, AVAL O GARANTÍA

B.1. Detalle las operaciones de crédito, aval o garantía efectuadas ya sea directamente, indirectamente o a través de entidades dotadas, adscritas o participadas en favor de los miembros del Consejo de Administración, familiares en primer grado o con empresas o entidades que controlen según el artículo 4 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores. Indique las condiciones, incluidas las financieras, de estas operaciones.

Nombre del miembro del consejo	Denominación social de la Caja o entidad dotada, adscrita o participada	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)	Condiciones
JUAN DIAZ JARO	CAJA DE ÁVILA	CUENTA DE CRÉDITO	53	12M (5%) + 12M (EUR+3.75%) COMISIÓN APERTURA 1,5%
JUAN DIAZ JARO	CAJA DE ÁVILA	CUENTA DE CRÉDITO	60	12M, 7.5% COMISIÓN APERTURA 1,5%
JUAN DIAZ JARO	CAJA DE ÁVILA	PRÉSTAMO PERSONAL FAMILIAR VINCULADO	18	60M, 4.875% COMISIÓN APERTURA 0,5%
JOSÉ MARÍA MONFORTE CARRASCO	CAJA DE ÁVILA	AVAL FAMILIAR VINCULADO	1	15M, COMISIÓN APERTURA 0.5% COMISIÓN RIESGO 3%
JOSÉ MARÍA MANSO GONZÁLEZ	CAJA DE ÁVILA	AVAL EMPRESA RELACIONADA	22	COMISIÓN APERTURA 0,5% COMISIÓN RIESGO 1,90%
JUAN JOSÉ ENCINAR HERRERO	CAJA DE ÁVILA	PRÉSTAMO HIPOTECARIO FAMILIAR VINCULADO	83	240M, 12=2.50% RESTO EURIBOR AÑO+0.5%

B.2. Detalle las operaciones de crédito, aval o garantía, efectuadas ya sea directamente, indirectamente o a través de entidades dotadas, adscritas o participadas en favor de los miembros de la Comisión de Control, familiares en primer grado o con empresas o entidades que controlen según el artículo 4 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores. Indique las condiciones, incluidas las financieras, de estas operaciones.

Nombre del miembro del consejo	Denominación social de la Caja o entidad dotada, adscrita o participada	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)	Condiciones
EUSEBIO MOYA PACHO	CAJA DE ÁVILA	CUENTA CRÉDITO FAMILIAR VINCULADO	25	96M CUENTA CRÉDITO SOCIAL EMPLEADOS
EUSEBIO MOYA PACHO	CAJA DE ÁVILA	PRÉSTAMO HIPOTECARIO FAMILIAR VINCULADO	50	240M, 12=3.25% RESTO EURIBOR+0.95
FERNANDO MARTÍN FERNÁNDEZ	CAJA DE ÁVILA	PRÉSTAMO HIPOTECARIO	80	180M, 12=3% RESTO EURIBOR+1.10

B.3. Detalle las operaciones de crédito, aval o garantía, efectuadas ya sea directamente, indirectamente o a través de entidades dotadas, adscritas o participadas en favor de los grupos políticos que tengan representación en las corporaciones locales y Asambleas legislativas autonómicas que hayan participado en el proceso electoral de la Caja de Ahorros.

Nombre del miembro del consejo	Denominación social de la Caja o entidad dotada, adscrita o participada	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)	Condiciones

B.4. Indique, en su caso, la situación actual de los créditos a grupos políticos que tengan representación en las corporaciones locales y Asambleas legislativas autonómicas que hayan participado en el proceso electoral de la Caja de Ahorros.

C DETALLE LAS OPERACIONES CREDITICIAS CON INSTITUCIONES PÚBLICAS, INCLUIDOS ENTES TERRITORIALES, QUE HAYAN DESIGNADO CONSEJEROS GENERALES:

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE ARENAS DE SAN PEDRO

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
AVAL	48
AVAL	4
PRÉSTAMO PERSONAL	200
PRÉSTAMO PERSONAL	300

Nombre de los consejeros generales designados

FRANCISCO JAVIER SOLER TORROJA

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE BARCO DE ÁVILA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO PERSONAL	400

Nombre de los consejeros generales designados

ANA MARÍA GRANADO SÁNCHEZ

MARÍA PILAR ARAOZ HERNÁNDEZ

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE CASAVIEJA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTA DE CRÉDITO	415

Nombre de los consejeros generales designados

TOMÁS DEL CASTILLO POLO

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE CRESPOS

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
AVAL	2

Nombre de los consejeros generales designados

ZOILO GUTIÉRREZ ÁVALOS

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE EL BARRACO

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
AVAL	24
AVAL	2
AVAL	38

Nombre de los consejeros generales designados

JOSÉ MARÍA MANSO GONZÁLEZ

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE EL TIEMBLO

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTA DE CRÉDITO	250

Nombre de los consejeros generales designados

URBANO BLÁZQUEZ JIMÉNEZ

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE FONTIVEROS

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
AVAL	16

Nombre de los consejeros generales designados

MARÍA CARMEN CALLEJA SECO

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE LA ADRADA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
AVAL	21
CUENTA DE CRÉDITO	557
PRÉSTAMO PERSONAL	557

Nombre de los consejeros generales designados

FRANCISCO DE PEDRAZA RIVAS

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE MIJARES

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTA DE CRÉDITO	40

Nombre de los consejeros generales designados

MARÍA SORAYA BLÁZQUEZ DOMÍNGUEZ

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE NAVALUENGA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTA DE CRÉDITO	200
AVAL	23

Nombre de los consejeros generales designados

ARMANDO GARCÍA CUENCA

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE NAVARREDONDA DE GREDOS

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
AVAL	1
AVAL	7
PRÉSTAMO PERSONAL	15
PRÉSTAMO PERSONAL	69

Nombre de los consejeros generales designados

JOSÉ MANUEL GARABATO DÍAZ

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE PIEDRAHÍTA

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
PRÉSTAMO PERSONAL	108

Nombre de los consejeros generales designados

MOISES JIMÉNEZ BLANCO

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE SAN ESTEBAN DEL VALLE

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTA DE CRÉDITO	91

Nombre de los consejeros generales designados

JOSÉ LUIS RODRÍGUEZ SÁNCHEZ

Nombre de la institución pública: AYUNTAMIENTO DE SAN PEDRO DEL ARROYO

Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
CUENTA DE CRÉDITO	25
AVAL	1
AVAL	5

Nombre de los consejeros generales designados

PABLO LAUREANO JIMÉNEZ GUTIÉRREZ

D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPPO

D.1. Detalle las operaciones significativas realizadas por la entidad con los miembros del Consejo de Administración:

Nombre	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)

D.2. Detalle las operaciones significativas realizadas por la entidad con los miembros de la Comisión de Control:

Nombre	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)

D.3. Detalle las operaciones significativas realizadas por la entidad con su personal directivo:

Nombre	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)

D.4. Detalle las operaciones significativas realizadas por la entidad con administradores y directivos de sociedades y entidades del grupo del que la entidad forma parte:

Nombre	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)

D.5. Detalle las operaciones intragrupo realizadas que sean significativas:

Denominación social de la entidad del grupo	Breve descripción de la operación	Importe (miles de euros)
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	1.095
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	995
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	537
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	832
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	1.230
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	1.783
INVERÁVILA, S.A.	PRÉSTAMO HIPOTECARIO	507
INVERÁVILA, S.A.	PRÉSTAMO HIPOTECARIO	881
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	660
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	1.600
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	4.700
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	11.360
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	530
INVERÁVILA, S.A.	PRÉSTAMO HIPOTECARIO	28.592
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	8.931
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	3.133
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	500
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	9.600
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	3.380
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	2.072
BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS, S.A.	DEPÓSITO AL FROB	103.000
INVERÁVILA, S.A.	CUENTA DE CRÉDITO	585

E ESTRUCTURA DEL NEGOCIO DEL GRUPO

E.1. Describa la estructura del negocio del grupo, concretando el papel que desempeña cada una de las entidades en el conjunto de los servicios prestados a los clientes.

Estructura del negocio del grupo

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ÁVILA, CAJA DE ÁVILA, ES UNA INSTITUCIÓN CONSTITUIDA E INTEGRADA POR LA FUSIÓN, EL 30 DE MARZO DE 1985, DE LA CAJA GENERAL DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ÁVILA, FUNDADA EL 30 DE ENERO DE 1878, Y LA CAJA CENTRAL DE AHORROS Y PRÉSTAMOS DE ÁVILA, FUNDADA EL 18 DE DICIEMBRE DE 1918. CAJA DE ÁVILA, ENTIDAD DE CARÁCTER FINANCIERO, ES UNA INSTITUCIÓN BENÉFICA DE PATRONATO PRIVADO, DE NATURALEZA FUNDACIONAL, EXENTA DE LUCRO MERCANTIL, NO DEPENDIENTE DE NINGUNA OTRA EMPRESA Y DEDICADA A LA CAPTACIÓN, ADMINISTRACIÓN E INVERSIÓN DE LOS AHORROS QUE LE SON CONFIADOS, Y A LA PRESTACIÓN DE LOS SERVICIOS PROPIOS DE SU NATURALEZA, REINVIRIENDO SUS EXCEDENTES, A TRAVÉS DE SU OBRA SOCIAL, EN FAVOR DE LA COMUNIDAD. ES MIEMBRO DE LA FEDERACIÓN DE CAJAS DE AHORROS DE CASTILLA Y LEÓN Y ESTÁ INTEGRADA EN LA CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORROS Y, A TRAVÉS DE ÉSTA, EN LOS ORGANISMOS INTERNACIONALES DE CAJAS DE AHORROS Y MONTES DE PIEDAD. CAJA DE ÁVILA ES UNA EMPRESA ORIENTADA HACIA SUS CLIENTES, GESTIONADA BAJO LOS PARÁMETROS DE EFICIENCIA, EFICACIA, RENTABILIDAD, DESARROLLO TECNOLÓGICO Y COMPROMISO SOCIAL, LO QUE HA HECHO QUE CUENTE CON UNA ESTRUCTURA SÓLIDA DE NEGOCIO, QUE OFRECE TODOS LOS SERVICIOS QUE PARTICULARES Y EMPRESAS DEMANDAN EN LOS TIEMPOS ACTUALES, DANDO UN TRATO PERSONALIZADO Y A LA MEDIDA DE CADA UNO DE ELLOS. PARA ELLO, HA SABIDO, MEDIANTE LA CONSTITUCIÓN O TOMA DE PARTICIPACIÓN, DOTARSE DE UN GRUPO SOCIETARIO CAPAZ DE COMPLEMENTAR LA OFERTA DE LA PROPIA ENTIDAD A TRAVÉS DE SUS SERVICIOS ESPECIALIZADOS, APORTANDO MAYOR SOLIDEZ A LA CAJA EN LA OFERTA DE SUS PRODUCTOS FINANCIEROS EN CUALQUIERA DE SUS ASPECTOS: FINANCIACIÓN, AHORRO, ASEGURAMIENTO, MEDIOS DE PAGO, BANCA DE INVERSIÓN, COMERCIO EXTERIOR, ETC. ADEMÁS, CAJA DE ÁVILA HA CREADO UN BLOQUE DE EMPRESAS PARTICIPADAS EN DISTINTOS SECTORES DE LA ECONOMÍA: FINANCIERO, INMOBILIARIO, COMUNICACIONES, AUTOMÓVIL, TURISMO, ALIMENTACIÓN, ELÉCTRICO, NAVAL, INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO, SERVICIOS.... QUE, BIEN POR SÍ MISMAS O MEDIANTE LA PARTICIPACIÓN EN OTRAS EMPRESAS, LE PERMITEN UNA DIVERSIFICACIÓN DEL NEGOCIO QUE APORTA SOLIDEZ Y RENTABILIDAD A LA VEZ QUE, EN ALGUNOS DE LOS CASOS, SIRVE DE APOYO A TEJIDOS EMPRESARIALES DE ESPECIAL RELEVANCIA EN SU ÁMBITO DE ACTUACIÓN.

E.1.1. Servicios prestados a los clientes

Nombre entidad del grupo
CAJA ÁVILA PREFERENTES, S.A.
Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
EMISORA DE PARTICIPACIONES PREFERENTES
Nombre entidad del grupo
INVERSIONES AHORRO 2000, S.A.
Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
TENEDORA DE ACCIONES
Nombre entidad del grupo
INVERÁVILA, S.A.
Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
INMOBILIARIA
Nombre entidad del grupo
PARTICIPACIONES AGRUPADAS
Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
TENEDORA DE ACCIONES
Nombre entidad del grupo
GRUPO LAR DESARROLLOS URBANÍSTICOS, S.L.
Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
PROMOTORA INMOBILIARIA

	Nombre entidad del grupo
VIAJES CAJA ÁVILA, S.A.	
	Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
AGENCIA DE VIAJES	
	Nombre entidad del grupo
VIAJE HIDALGO, S.A.	
	Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
AGENCIA DE VIAJES	
	Nombre entidad del grupo
EUROPEA DE DESARROLLOS URBANOS, S.A.	
	Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
URBANÍSTICA	
	Nombre entidad del grupo
ANIRA INVERSIONES, S.L.	
	Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
TENEDORA DE ACCIONES	
	Nombre entidad del grupo
MADRIGAL PARTICIPACIONES, S.A.	
	Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
GESTIÓN DE SOCIEDADES DE CARTERA	

Nombre entidad del grupo
PROMOTORA DE VIVIENDAS LAMIRA, S.L.
Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIA
Nombre entidad del grupo
ALMENARA CAPITAL, S.L.
Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
CAPITAL RIESGO E INVERSIÓN
Nombre entidad del grupo
SEGURÁVILA, CORREDURÍA DE SEGUROS, S.L.
Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
CORREDURÍA DE SEGUROS
Nombre entidad del grupo
URBAPINAR, S.L.
Papel que desempeña en el conjunto de los servicios prestados
CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIA

E.2. Indique la distribución geográfica de la red de oficinas:

Comunidad autónoma	Número de sucursales
CASTILLA Y LEÓN	89
MADRID	37
CASTILLA LA MANCHA	2
TOTAL	128

E.3. Identifique, en su caso, a los miembros de los órganos rectores que asumen cargos de administración o dirección en entidades que formen parte del grupo de la Caja:

Nombre del miembro del órgano rector	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo

F SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGO

F.1. Indique, en su caso, los sistemas de control de riesgo relacionado con las actividades desarrolladas por la entidad.

Caja de Ávila es una empresa orientada hacia sus clientes, gestionada bajo los parámetros de eficiencia, eficacia, rentabilidad, desarrollo tecnológico y compromiso social, lo que ha hecho que cuente con una estructura de negocio, que ofrece los servicios que particulares y empresas demandan en los tiempos actuales, dando un trato personalizado y a la medida de cada uno de ellos.

Para ello, mediante la constitución o toma de participación, se ha dotado de un grupo societario capaz de complementar la oferta de la propia Entidad a través de sus servicios especializados, aportando mayor solidez a la Caja en la oferta de sus productos financieros en cualquiera de sus aspectos: financiación, ahorro, aseguramiento, medios de pago, banca de inversión, comercio exterior, etc.

Caja de Ávila, en el desarrollo de su actividad, se enfrenta a riesgos genéricos de toda actividad financiera y otros particulares relacionados con sus características específicas de organización, tipos de mercado a los que atiende, etc.

Es responsabilidad de la Alta Dirección el establecer los niveles de riesgo que pueden considerarse normalmente aceptables, y poner en marcha los mecanismos y herramientas de control necesarios para mantener dichos riesgos dentro de los niveles diseñados. Pero para evaluar los riesgos primeramente hay que definirlos y acotarlos basándose en la relación de los mismos con lo que verdaderamente preocupa a la Entidad: el cumplimiento de sus objetivos a largo plazo.

Riesgos Inherentes a la Actividad Financiera:

Caja de Ávila, debido a la naturaleza de la actividad que desarrolla, asume riesgos con el objeto de obtener una rentabilidad, por lo tanto, la gestión eficiente de los riesgos es un aspecto esencial en la estrategia de la Entidad. Las principales categorías de riesgo relacionados con la actividad de Caja de Ávila son las siguientes:

- Riesgo de Crédito
- Riesgo de Mercado
- Riesgo Operacional
- Riesgo Estructural (Interés y Liquidez)

F.2. Relacione los riesgos cubiertos por el sistema, junto con la justificación de la adecuación al perfil de la entidad de los sistemas de control de riesgos adoptados, teniendo en cuenta la estructura de recursos propios.

F.2.1. RIESGO DE CRÉDITO

Se trata del mayor riesgo inherente a nuestra actividad y Caja de Ávila ha aplicado relevantes medios humanos y técnicos a lo largo de las fases que puede recorrer en la Entidad (Concesión, seguimiento y recuperación).

En Caja de Ávila la organización del riesgo de crédito está basada en un sistema de delegación de facultades internas para la aprobación de operaciones, garantizando en todo momento la independencia de la función de riesgos frente a la actividad comercial, aportando la información adecuada para la toma de decisiones en cada nivel.

La Entidad ha redefinido el Ciclo de Concesión, Seguimiento y Recuperación de operaciones de activo, revisando procedimientos, incorporando toda la información interna y externa necesaria para la correcta toma de decisiones, e integrando plenamente los procedimientos y herramientas en los sistemas informáticos de la Entidad, teniendo establecidos procedimientos y herramientas para realizar de forma continua una revisión del riesgo crediticio, identificando aquellas situaciones que requerirán una gestión proactiva.

Políticas y Acciones:

Dentro de la gestión activa que desarrolla la Entidad sobre los riesgos concedidos destacan las siguientes acciones:

- Acciones para la disminución de la concentración sectorial, especialmente en el volumen de inversión dedicado a financiar la actividad promotora y constructora.
- Acciones para la disminución de la concentración individual, centrada sobre los acreditados de mayor tamaño de la Entidad.
- Proceso de reforzamiento de garantías, vinculando nuevas garantías a operaciones ya existentes.
- Aplicación de diferenciales en las operaciones vinculados al riesgo asumido y acordes con el entorno actual.

Procedimientos y Herramientas:

- Procesos de decisión: Se encuentran recogidos en el Manual de Delegación de Facultades Internas, donde se describen los distintos Órganos de Decisión y Asesoramiento de la Entidad que intervienen en la fase de análisis, valoración y concesión de operaciones que conllevan riesgo de crédito, así como los límites establecidos asignados a cada Órgano. Se detallan las bases por las que se rigen las aprobaciones de operaciones de activo y sus normas han sido aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad, siendo de aplicación obligatoria para toda la Entidad.
- Sistemas de información: Caja de Ávila ha continuado con la implantación de herramientas que permiten recoger la información necesaria en función del tipo de operación, segmento e interviniente para analizar, formalizar y administrar operaciones que conllevan el riesgo de crédito y que permite recoger todas las variables requeridas por los modelos y disponer en un formato homogéneo de toda la información existente sobre un cliente. Esta información se explota posteriormente a través del conjunto de herramientas de gestión que la Entidad ha desarrollado en los últimos ejercicios y en el entorno operacional para la toma directa de decisiones.
- El Seguimiento Preventivo: Bajo el contexto económico actual, el seguimiento preventivo tiene aún más relevancia que en años anteriores, permitiendo detectar clientes con problemas o problemas potenciales de pago. Las funciones en materia de Seguimiento de riesgos son asumidas por el Área de Riesgos.

El seguimiento preventivo se realiza mediante distintos procesos:

- Análisis de la evolución de los sectores económicos de mayor peso en el balance de riesgos de la Entidad, con especial incidencia, dada la importancia en esta Caja, del sector inmobiliario en las zonas de actuación de la Entidad.
- Se ha establecido un sistema diario de alertas tempranas para toda la cartera de clientes, que además realiza un seguimiento especial a las personas físicas y jurídicas con riesgos superiores a 300 miles de euros, y para grupos económicos con riesgos superiores a 1.000 miles de euros, analizando, entre otras cosas, la evolución y situación de riesgos en el sistema financiero, variaciones en el Registro de Aceptaciones Impagadas, Anotaciones Judiciales, Altas en bases de datos de morosos y comportamiento en la Entidad.
- Recuperación: Los objetivos fundamentales del proceso de recuperación son conseguir la normalización de pago (recobro) o/y minimizar las pérdidas derivadas del incumplimiento total o parcial de las obligaciones contraídas por nuestros clientes (contencioso). De dicho proceso forman parte recursos humanos de todas las Áreas de la Entidad, con una correcta definición de procedimientos y separación de funciones que facilita las acciones a realizar por cada grupo de trabajo sin perder la necesaria coordinación global y seguimiento de los acreditados.

F.2.2. RIESGO DE MERCADO

Herramientas de gestión: sistemas de medición, comunicación, control y seguimiento:

El departamento de Control y Gestión Global cuenta con la herramienta Adaptiv, contrastada, revisada y mantenida desde el Proyecto Sectorial de Control Global del Riesgo de CECA. En el marco de este Proyecto están englobadas las actividades de Front, Back y Middle Office. Todas las operaciones que sean contratadas por la mesa viajan directamente a Adaptiv, con lo que se consigue mitigar el posible riesgo operacional y se revisa todo el trabajo contratado desde Front.

Además de inventariar todas las operaciones, permite calcular el riesgo de mercado y de contrapartida. De forma centralizada, CECA actualiza diariamente los precios y las nuevas emisiones. Para el cálculo de riesgo de mercado, semanalmente se recalcula el set estadístico con todos los factores de riesgo implicados (curvas, cotizaciones, etc).

Por otro lado, la Caja hace un trabajo individual de parametrización de informes, obteniendo el cálculo de Var paramétrico, Var por simulación histórica, Backtesting, Stresstesting, así como Riesgo de contrapartida.

Para el cálculo de riesgo de mercado se sigue la metodología VaR, entendiéndolo como la máxima pérdida probable de una cartera para un nivel de confianza de 99%, en un horizonte temporal de 1 día, asumiendo movimientos normales del mercado.

La herramienta permite el cálculo de VaR paramétrico, VaR por simulación histórica, Back Testing y Stress Testing, así como la realización de informes que se presentarán a la Dirección General y al Consejo de Administración.

Las carteras para las que se calcula VaR son:

- Negociación, para medir el impacto en cuenta de resultados.
- Cartera Total, para tener una visión de conjunto.
- Cartera de Activos Financieros Disponibles para la Venta, para medir el impacto potencial en los Recursos Propios de la Entidad.

Los análisis de Stress Testing y de Backtesting se realizan mensualmente sobre todas las carteras. Asimismo, se realizan informes que se presentan a la Dirección General y al Consejo de Administración.

La gestión del riesgo de mercado se completa con:

- Límites impuestos en la normativa dictada por el Banco de España y cualquier otro ordenamiento legal.
- Límites internos de la Entidad. Definidos por el Departamento de Control y Gestión Global y por la Dirección de la Entidad, y aprobados por el Consejo de Administración de la Caja de Ahorros de Ávila.

F.2.3. RIESGO OPERACIONAL

La gestión de este riesgo recae sobre el Área de Control y Gestión Global, desde el cual se continúan implantando nuevas metodologías y herramientas para completar el ciclo de

gestión del riesgo (identificación – evaluación – seguimiento – control – mitigación):

1. Herramienta de Evaluación Cualitativa: Basada en cuestionarios que permiten realizar un proceso periódico de autoevaluación del nivel de control del riesgo existente en cada Departamento de la Entidad.
2. Herramienta de Planes de Acción: Se utiliza para dar de alta planes de mitigación del Riesgo Operacional y su posterior seguimiento.
3. Base de Datos de Pérdidas: Se recogen los gastos y posibles recuperaciones de naturaleza operacional, clasificados tanto por tipología de riesgo como por Área en que se ha originado la pérdida.
4. Indicadores de Riesgo y Alertas: Son métricas cuyo seguimiento permite predecir los niveles de riesgo operacional.
5. Plataforma de Riesgo Operacional: Relaciona todas las herramientas descritas.
6. Propuesta e implantación de políticas y procedimientos.
7. Evaluación de las implicaciones de la gestión del Riesgo Operacional.

F.2.4. GESTIÓN DEL RIESGO ESTRUCTURAL

1. Gestión del riesgo de interés:

Mide el grado de volatilidad del margen financiero ante posibles variaciones en los tipos de interés. Esta sensibilidad se deriva de los desfases en las fechas de vencimiento y/o reprecación que se producen entre las distintas partidas de activo y de pasivo. Los métodos utilizados por Caja de Ávila para la medición y control de este riesgo en la Gestión del Balance son los siguientes:

- Gap de Tipos de Interés de Activos y Pasivos:

Se basa en el análisis de los desfases entre los plazos de reprecación de las masas patrimoniales de activo, de pasivo y de fuera de balance. El análisis del "Gap" proporciona una representación básica de la estructura del balance y permite identificar concentraciones de riesgo de interés por plazos.

- Sensibilidad del Margen Financiero:

Mide el cambio en el margen esperado ante variaciones en los tipos de interés para un plazo determinado. En el modelo de simulación utilizado por la Caja se definen siete escenarios de tipos que se combinan con tres estrategias presupuestarias cuyas variables más importantes se refieren al tamaño y estructura de balances futuros y a los plazos y diferenciales de contratación de los nuevos volúmenes de negocio. El Margen Financiero obtenido ante un escenario que se considera probable de tipos de interés se complementa con otros seis escenarios alternativos, menos probables pero verosímiles, permitiendo de esta forma conocer el impacto de perturbaciones adversas en los tipos de interés.

El cálculo de la sensibilidad se realiza mediante la simulación del margen para cada escenario/estrategia, obteniéndose por diferencia entre los márgenes así calculados.

- Duración de los Recursos Propios:

Consiste en calcular la diferencia entre los activos y pasivos y la duración de los Recursos Propios. Este último indicador proporciona una estimación del cambio en el valor de una Entidad como resultado de un cambio determinado en los tipos de interés, y proporciona una aproximación del grado en que el valor de la Entidad podría verse afectado adversamente por una variación en los tipos de interés.

2. Gestión del Riesgo de Liquidez:

Es la posibilidad de que la Entidad no pueda hacer frente a sus compromisos de pago o que para poder atenderlos tenga que recurrir a la obtención de fondos mediante soluciones costosas.

Medidas desarrolladas en la entidad para prevenir el riesgo de liquidez:

- Elaboración de información de gestión adecuada para conocer y gestionar la estructura de vencimientos de activos y pasivos. Partiendo de ejercicios de simulación de las necesidades de liquidez de la Entidad se eligen, dentro de las posibles medidas de financiación, las más adecuadas para la Caja (Emisión de Cédulas Hipotecarias, Titulizaciones, Programas de Pagarés, etc.).
- Existencia de un plan de contingencia en el que se prevén las medidas a tomar ante una falta repentina de liquidez en los mercados.
- Mantenimiento de líneas de financiación abiertas no utilizadas.

El seguimiento de este riesgo está encomendado al Comité de Activos y Pasivos, donde se definen las estrategias para mantener la liquidez en niveles adecuados.

F.2.5. ADECUACIÓN AL PERFIL DE LA ENTIDAD DE LOS SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGOS ADOPTADOS, TENIENDO EN CUENTA LA ESTRUCTURA DE LOS RECURSOS PROPIOS

Caja de Ávila ha planificado sus necesidades de capital para los tres próximos ejercicios, tomando como base los requerimientos de capital reportados en el Pilar I con fecha 31 de diciembre de 2008, e incorporando los requerimientos adicionales derivados del Pilar II.

Para ello, se han realizado las estimaciones aplicando los crecimientos previstos en el Plan Estratégico 2009-2011, y teniendo en cuenta dos escenarios posibles, el escenario "Probable o Base" y el escenario "Estresado".

A la hora de realizar las proyecciones de requerimientos mínimos de capital se han asumido una serie de premisas (comunes a los dos escenarios):

- Se asume que cada producto tiene la misma ponderación de riesgo de crédito que se aplicó en diciembre. La asunción de este principio se basa en la prudencia, puesto que la política de Caja de Ávila se orienta, precisamente, a una mejora de la calidad de los créditos, lo que debe redundar en una minoración de las ponderaciones de riesgos.
- Para los Índices de Concentración Individual y Sectorial se ha asumido un consumo de capital adicional (observado en diciembre de 2008), sobre los Requerimientos Totales por Riesgo de Crédito. No obstante, la Caja está realizando una gestión activa sobre estos índices, que paulatinamente irá minorando el consumo de recursos propios a lo largo de los 3 años planificados.
- Para los Otros riesgos, se asume un consumo de capital del 5%.
- Para los requerimientos de Riesgo Operacional, se han utilizado las cuentas de resultados estimadas bajo los dos escenarios (base y estresado).
- Para los requerimientos de Riesgo de Mercado, se ha estimado un crecimiento de capital mínimo exigible a lo largo de los tres ejercicios, al prever que la Entidad pasará paulatinamente a incrementar su actividad de negociación.

Toda la metodología y sus resultados están contenidos en el Informe de Adecuación de Capital remitido al Banco de España, donde se demuestra la adecuación de procedimientos

y políticas de gestión de riesgos a la estructura de de recursos propios de la Entidad. Contemplando una comparativa dinámica (tres años) entre el consumo de recursos propios derivado de los riesgos inherentes a nuestra actividad frente a la composición y volumen de los recursos propios de la Entidad.

- F.3. En el supuesto que se hubiesen materializado algunos de los riesgos que afectan a la Caja y/o su grupo, indique las circunstancias que los han motivado y si han funcionado los sistemas de control establecidos.
- F.4. Indique si existe alguna comisión u otro órgano de gobierno encargado de establecer y supervisar estos dispositivos de control y detalle cuales son sus funciones.
- F.5. Identificación y descripción de los procesos de cumplimiento de las distintas regulaciones que afectan a la Caja y/o a su grupo.

G INFORME ANUAL ELABORADO POR LA COMISIÓN DE INVERSIONES DE LA ENTIDAD A QUE SE REFIERE EL ARTÍCULO 20 TER DE LA LEY 31/1985, DE 2 DE AGOSTO, DE REGULACIÓN DE LAS NORMAS BÁSICAS SOBRE ÓRGANOS RECTORES DE LAS CAJAS DE AHORROS

G.1. Complete el siguiente cuadro sobre las adquisiciones o ventas de participaciones significativas de sociedades cotizadas efectuadas por la Caja de Ahorros durante el ejercicio, ya sea directamente o a través de entidades de su mismo grupo.

Importe (miles de euros)	Inversión o desinversión	Fecha de ejecución de la operación	Entidad objeto de la inversión o desinversión	Participación directa e indirecta de la Caja tras la operación	Fecha de emisión del informe y pronunciamiento de la Comisión de Inversiones sobre la viabilidad financiera y adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de la entidad

G.2. Complete el siguiente cuadro sobre las inversiones y desinversiones en proyectos empresariales con presencia en la gestión o en sus órganos de gobierno, efectuadas por la Caja de Ahorros durante el ejercicio, ya sea directamente o a través de entidades de su mismo grupo.

Importe (miles de euros)	Inversión o desinversión	Fecha de ejecución de la operación	Entidad objeto de la inversión o desinversión	Participación directa e indirecta de la Caja tras la operación	Fecha de emisión del informe y pronunciamento de la Comisión de Inversiones sobre la viabilidad financiera y adecuación a los presupuestos y planes estratégicos de la entidad
10	INVERSIÓN	29-01-2010	DECANOS, S.A.	3,57	29-12-2010 FAVORABLE
300	INVERSIÓN	09-04-2010	LICO CORPORACIÓN	1,16	29-12-2010 FAVORABLE
26.274	INVERSIÓN	17-02-2010	URBAPINAR, S.L.	43,73	29-12-2010 FAVORABLE
1.000	INVERSIÓN	18-03-2010	PARTICIPACIONES AGRUPADAS	25,00	29-12-2010 FAVORABLE
1.000	INVERSIÓN	26-03-2010	COMTAL ESTRUC	31,51	29-12-2010 FAVORABLE
500	INVERSIÓN	01-06-2010	COMTAL ESTRUC	31,51	29-12-2010 FAVORABLE
2	INVERSIÓN	10-05-2010	GERENS HILL GESTIÓN DE ACTIVOS	3,00	29-12-2010 FAVORABLE
20	INVERSIÓN	28-05-2010	AHORRO CORPORACIÓN GESTIÓN	0,96	29-12-2010 FAVORABLE
236	INVERSIÓN	23-06-2010	PARCELA HI DOMINICANA	19,67	29-12-2010 FAVORABLE
583	INVERSIÓN	26-07-2010	GRUPO INMOBILIARIO FERROCARRIL	19,40	29-12-2010 FAVORABLE
2.609	DESINVERSIÓN	17-11-2010	TINSA	0,00	29-12-2010 FAVORABLE
451	INVERSIÓN	09-08-2010	FONTECRUZ INVERSIONES, S.L.	9,89	29-12-2010 FAVORABLE
250	INVERSIÓN	01-10-2010	FONTECRUZ INVERSIONES, S.L.	9,89	29-12-2010 FAVORABLE
129	INVERSIÓN	02-12-2010	GERENS HILL INTERNACIONAL	2,31	29-12-2010 FAVORABLE
816	INVERSIÓN	29-10-2010	CASER	0,80	29-12-2010 FAVORABLE
266.156	INVERSIÓN	03-12-2010	BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS, S.A.	2,33	29-12-2010 FAVORABLE

G.3. Detalle el número de informes emitidos por la Comisión de Inversiones durante el ejercicio.

NÚMERO DE INFORMES EMITIDOS	1
-----------------------------	---

G.4. Indique la fecha de aprobación del Informe Anual de la Comisión de Inversiones.

FECHA DEL INFORME	14-02-2010
-------------------	------------

H REMUNERACIONES PERCIBIDAS

H.1. Indique de forma agregada la remuneración percibida por el personal clave de la dirección y por los miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
SUELDOS Y OTRAS REMUNERACIONES ANÁLOGAS	1.022
OBLIGACIONES CONTRAÍDAS EN MATERIA DE PENSIONES O DE PAGO DE PRIMAS DE SEGUROS DE VIDA	0

H.2. Complete de forma agregada los siguientes cuadros sobre las dietas por asistencia, así como las remuneraciones análogas:

a) Consejo de Administración:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
DIETAS POR ASISTENCIA Y OTRAS REMUNERACIONES ANÁLOGAS	113

b) Comisión de Control:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
DIETAS POR ASISTENCIA Y OTRAS REMUNERACIONES ANÁLOGAS	37

c) Comisión de Retribuciones:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
DIETAS POR ASISTENCIA Y OTRAS REMUNERACIONES ANÁLOGAS	1

d) Comisión de Inversiones:

Remuneraciones	Importe (miles de euros)
DIETAS POR ASISTENCIA Y OTRAS REMUNERACIONES ANÁLOGAS	1

H.3. Indique de forma agregada las remuneraciones percibidas por los miembros de los órganos de gobierno y por el personal directivo en representación de la Caja en sociedades cotizadas o en otras entidades en las que tenga una presencia o representación significativa:

REMUNERACIONES PERCIBIDAS (MILES DE EUROS)	0
--	---

H.4. Identifique de forma agregada si existen, en la Caja o en su grupo, cláusulas de garantía o blindaje para casos de despido, renuncia o jubilación a favor del personal clave de la dirección y de los miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos. Indique si estos contratos han de ser comunicados o aprobados por los órganos de la Caja o de su grupo:

NÚMERO DE BENEFICIARIOS

	Consejo de Administración	Asamblea General
ÓRGANO QUE AUTORIZA LAS CLÁUSULAS		
	SÍ	NO
¿SE INFORMA A LA JUNTA GENERAL SOBRE LAS CLÁUSULAS?		

I CUOTAS PARTICIPATIVAS

I.1. Complete, en su caso, el siguiente cuadro sobre las cuotas participativas de la Caja de Ahorros:

Fecha última de modificación	Volumen total (miles de euros)	Número de cuotas
	0,00	0

En el caso de que existan distintas clases de cuotas, indíquelo en el siguiente cuadro:

Clase	Número de cuotas	Nominal unitario

I.2. Detalle los titulares directos e indirectos de cuotas participativas que representen un porcentaje igual o superior al 2% del volumen total de cuotas en circulación de su entidad a la fecha de cierre de ejercicio, excluidos los miembros del Consejo:

Nombre o denominación social del cuotapartícipe	Número de cuotas directas	Número de cuotas indirectas (*)	% Total sobre el volumen total

(*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de las cuotas	Número de cuotas directas	% Total sobre el volumen total

TOTAL:

Indique los movimientos más relevantes en la estructura del volumen de cuotas acaecidos durante el ejercicio:

Nombre o denominación social del cuotapartícipe	Fecha operación	Descripción de la operación

I.3. Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo de Administración de la sociedad que posean cuotas participativas de la Caja de Ahorros:

Nombre	Número de cuotas directas	Número de cuotas indirectas (*)	% Total sobre el volumen total

(*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de las cuotas	Número de cuotas directas

TOTAL:

% TOTAL DEL VOLUMEN TOTAL DE CUOTAS PARTICIPATIVAS EN PODER DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	0,000
---	-------

I.4. Complete los siguientes cuadros sobre la autocartera de cuotas de la Caja de Ahorros:

A fecha de cierre del ejercicio:

Número de cuotas directas	Número de cuotas indirectas	% sobre el volumen total de cuotas
(*) A través de:		
Denominación social del titular directo de la participación	Número de cuotas directas	
TOTAL:		
RESULTADOS OBTENIDOS EN EL EJERCICIO POR OPERACIONES DE AUTOCARTERA (EN MILES DE EUROS)		0

I.5. Detalle las condiciones y el/los plazos de la/s autorización/es de la Asamblea al Consejo de Administración para llevar a cabo las adquisiciones o transmisiones de cuotas propias descritas en el apartado anterior.

J GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE BUEN GOBIERNO

Si a la fecha de elaboración del presente informe no existen unas recomendaciones de buen gobierno generalmente aceptadas que tengan en cuenta la naturaleza jurídica de las Cajas de Ahorros, describa las prácticas de gobierno corporativo que la entidad tiene que cumplir por obligación legal, y las adicionales que la propia Caja se haya autoimpuesto.

En el supuesto de que a la fecha de elaboración del presente informe existan unas recomendaciones de buen gobierno generalmente aceptadas que tengan en cuenta la naturaleza jurídica de las Cajas, se indicará el grado de cumplimiento de la entidad respecto de las recomendaciones de gobierno corporativo existentes, o en su caso, la no asunción de dichas recomendaciones.

En el supuesto de no cumplir con alguna de ellas, explique las recomendaciones, normas, prácticas o criterios que aplica la entidad.

A la fecha de emisión del presente Informe, la Comisión Nacional del Mercado de Valores no ha emitido un documento sobre Gobierno Corporativo aplicable a las Cajas de Ahorro. No obstante, Caja de Ávila recoge en sus Estatutos y Reglamentos Internos los criterios y principios de gobierno corporativo que se ajustan a las prácticas de buen gobierno generalmente aceptadas en este ámbito, y que se dirigen a la eficacia en su funcionamiento, la transparencia en interés de los impositores y la profesionalidad e independencia en su gestión.

Entre otras normas de gobierno corporativo, caben destacarse las siguientes:

- Régimen de actuación y principios contenidos en los Estatutos para la Asamblea General, Consejo de Administración, Comisión de Control, Comisión Ejecutiva, Presidente y Director General.
- Reglamentos internos de la Comisión de Inversiones, Comisión de Retribuciones y Comité de Auditoría.
- Reglamento Interno de Conducta en el ámbito del Mercado de Valores.
- Informes de la Obra Social relativos a los intereses generales y sociales de las poblaciones comprendidas en el ámbito geográfico de actuación de la Caja, con especial dedicación a todos los agentes sociales que forman parte de la Caja y su entorno.

K OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

Si considera que existe algún principio o aspecto relevante relativo a las prácticas de Gobierno Corporativo aplicadas por su entidad que no ha sido abordado por el presente Informe a continuación mencione y explique su contenido.

El 14 de septiembre de 2010 las Asambleas Generales de Caja Madrid, Bancaja, Caja Insular de Canarias, Caja de Ávila, Caixa Laietana, Caja Segovia y Caja Rioja aprobaron su integración bajo un Sistema Institucional de Protección (SIP), creando un Grupo financiero líder nacional; a través del SIP. El proceso de integración se apoya en las ayudas del FROB en una cuantía de 4.465 millones de euros, que fortalecen la capitalización mientras se acomete la reorganización de las entidades.

El 3 de diciembre de 2010 se constituyó el Banco Financiero y de Ahorros, S.A. que actúa como sociedad central del Grupo y se aprobaron sus estatutos, quedando plenamente configurada la nueva entidad que ha empezado a operar en enero de 2011.

El nuevo Grupo tiene unos activos de 328.000 millones de euros y está presente en todo el territorio español a través de una amplia red de oficinas. Además cuenta con una cartera de participaciones diversificada en los sectores de finanzas, seguros, energía, servicios, tecnología, alimentación, ocio e inmobiliario.

El Grupo, a través de la Obra Social de las cajas integradas, se convierte en una de las entidades financieras nacionales que más invierte en asistencia social y sanitaria, en educación e investigación y en patrimonio y cultura.

El SIP constituye un grupo consolidable de entidades de crédito, a efectos regulatorios y contables extendiéndose el carácter de grupo consolidable al ámbito fiscal.

El Grupo ha constituido la sociedad central, con forma de banco, en la que se unificarán las competencias necesarias para una dirección unitaria del Grupo, que incluyen todas las políticas y estrategias, la vigilancia y control, la representación pública así como la gestión de los mecanismos de integración financiera y funcional, habiéndosele cedido por las Cajas todos los activos y pasivos afectos al negocio bancario minorista.

Respecto al epígrafe G.2., la inversión en Banco Financiero y de Ahorros, S.A. comprende el capital suscrito mediante una aportación dineraria por importe de 420 miles de euros y una aportación no dineraria correspondiente al Derecho de Mutualización por importe de 265.736 miles de euros.

Al no haber emitido Caja de Ávila cuotas participativas, no se cumplimentan, según la norma 1ª de la Circular 2/2005 de 21 de abril de la CNMV:

- Del apartado A.1.1, la “fecha de nombramiento” de los Consejeros Generales.
- Del apartado A.2.1, la identidad de los miembros del Consejo que no ostentan la condición de Consejero General.
- Del apartado A.2.11, el “número de reuniones del Consejo sin la asistencia del Presidente”.
- Apartados: A.2.18, A.2.20, A.2.21, A.2.32, A.2.35, H.4, F.3, F.4 y F.5
- Epígrafe I Cuotas Participativas.

En relación con el punto A.1.4:

La Asamblea General, pese a no tener Reglamento, tiene reglados estatutariamente, como queda patente en este informe, todas las normas relativas a composición, funcionamiento, estructura, actuación, etc. de manera que cuenta con un completo sistema de ordenación.

En relación con el punto H.1:

El importe de las remuneraciones correspondientes a sueldos y otras remuneraciones análogas percibidas por el personal clave de la Dirección y por los miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos y obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de primas de seguros de vida, corresponde a todos los miembros que componen el Comité de Dirección de la Entidad.

Este Informe Anual de Gobierno Corporativo ha sido aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha 15-02-2011.

Indique los miembros del Consejo que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

Abstención / voto contrario	Nombre del vocal del Consejo

L ADDENDA AL ANEXO I

L.1. ASAMBLEA GENERAL

L.1.1. CONSEJEROS GENERALES

CONSEJEROS GENERALES

Nombre del consejero general	Grupo al que pertenece	Fecha de nombramiento
MARÍA CARMEN AVILÉS TOMÉ	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
JESÚS BURGOS GARCÍA	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
MARÍA PAZ CANALES GARZÓN	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
JUAN DÍAZ JARO	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
EMILIO HERNÁNDEZ PÉREZ	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
MARÍA MAR HERRÁEZ GARCÍA	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
ÁUREO MARTÍN LABAJOS	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
VISITACIÓN PÉREZ BLÁZQUEZ	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
FRANCISCO JAVIER BENGOCHEA PERE	ENTIDADES INTERÉS GENERAL	
FERNANDO CARRASCO DEL RÍO	ENTIDADES INTERÉS GENERAL	
CARLOS SÁINZ HURTADO	ENTIDADES INTERÉS GENERAL	
MIGUEL ÁNGEL GIL LÓPEZ	EMPLEADOS	
JOSÉ LUIS HERNÁNDEZ DE LA CALLE	EMPLEADOS	
FERNANDO MARTÍN GARCÍA	EMPLEADOS	
LUIS BENITO NÚÑEZ	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
JUAN GONZÁLEZ LÓPEZ	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
ADOLFO OVIEDO ÁLVAREZ	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
ÁNGEL RODRÍGUEZ HERNÁNDEZ	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
FLORENCIO ADANERO MARTÍN	IMPOSITORES	
LAURENTINA ALONSO NIETO	IMPOSITORES	
SANTIAGO CAMPOS LÓPEZ	IMPOSITORES	
EMILIANO COLLADO VELÁZQUEZ	IMPOSITORES	
JUAN JOSÉ ENCINAR HERRERO	IMPOSITORES	
MARÍA DOLORES GALLEGO SAN SEGUNDO	IMPOSITORES	
AGUSTÍN GONZÁLEZ GONZÁLEZ	IMPOSITORES	
JOSÉ GONZÁLEZ SAN AGAPITO	IMPOSITORES	
ARTURO HERNÁNDEZ CORREDOR	IMPOSITORES	

Nombre del consejero general	Grupo al que pertenece	Fecha de nombramiento
JOSÉ FRANCISCO HERNÁNDEZ HERRERO	IMPOSITORES	
MARIANO HERRERO MATÍAS	IMPOSITORES	
JOSÉ LUIS JIMÉNEZ GONZAGA	IMPOSITORES	
MIGUEL JIMÉNEZ JIMÉNEZ	IMPOSITORES	
VIDAL JIMÉNEZ MARTÍN	IMPOSITORES	
ARTURO MANCEBO MARTÍN	IMPOSITORES	
FERNANDO NUÑEZ REBOLLO	IMPOSITORES	
ANTONIO PADRÓ IGLESIAS	IMPOSITORES	
LUIS PÉREZ PÉREZ	IMPOSITORES	
LUIS ALBERTO PLAZA MARTÍN	IMPOSITORES	
E. MIGUEL ANGEL SANCHEZ DELGADO	IMPOSITORES	
MARÍA PILAR ARAOZ HERNÁNDEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARÍA SONSOLES ARROYO FRAGUA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JUAN JOSÉ CARVAJAL MARTÍN	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ MANUEL GARABATO DÍAZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ARMANDO GARCÍA CUENCA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MIGUEL ÁNGEL GARCÍA NIETO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ANA MARÍA GRANADO SÁNCHEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ANA MARÍA GUTIÉRREZ CARRASCO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ MARÍA MANSO GONZÁLEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ANTONIO PÉREZ MARTÍN	CORPORACIONES MUNICIPALES	
RUFINO RODRÍGUEZ DOMÍNGUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ LUIS RODRÍGUEZ SÁNCHEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
TOMÁS SANTAMARÍA POLO	ENTIDADES INTERÉS GENERAL	
JOSÉ ENRIQUE BLANCO CEA	EMPLEADOS	
CESAR CHAVES BEIS	EMPLEADOS	
MIGUEL ANGEL GARCIA MARTIN	EMPLEADOS	
FELIX GOMEZ GONZALEZ	EMPLEADOS	
EUSEBIO MOYA PACHO	EMPLEADOS	
BENITO RODRIGUEZ VELAZQUEZ	EMPLEADOS	
MARIA CARMEN SANCHEZ PARRA	EMPLEADOS	
PAULINO NICOLAS SANCHEZ SAMARTINO	EMPLEADOS	
JOSE SANCHIDRIAN RODRIGUEZ	EMPLEADOS	
JOSE LUIS VARELA JIMENEZ	EMPLEADOS	
JOSE LUIS GONZALEZ DIAZ	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	

Nombre del consejero general	Grupo al que pertenece	Fecha de nombramiento
CARLOS GONZALEZ GONZALEZ	PERSONAS O ENTIDADES FUNDADORAS	
FRUCTUOSO CORONA BLANCO	IMPOSITORES	
MARIA BEATRIZ DIAZ MORUECO	IMPOSITORES	
LUIS ALONSO ELVIRA HONTORIA	IMPOSITORES	
MATEO JESÚS GARCÍA FIZ	IMPOSITORES	
SONSOLES GARCIA SANCHEZ	IMPOSITORES	
MARIA PILAR GONZALEZ GOMEZ	IMPOSITORES	
ANGEL JIMENEZ MARTIN	IMPOSITORES	
JULIO LOPEZ ALONSO	IMPOSITORES	
JESUS CARLOS LOPEZ GARCIA	IMPOSITORES	
LORENZO LOPEZ JIMENEZ	IMPOSITORES	
MONICA LOPEZ VENEROS	IMPOSITORES	
JOSE MARTIN GUZMAN	IMPOSITORES	
MIGUEL ANGEL RESINA DOMINGUEZ	IMPOSITORES	
CARLOS EMILIO REVIEJO HERNANDEZ	IMPOSITORES	
PEDRO PABLO RODRIGUEZ VILLANUEVA	IMPOSITORES	
FAUSTINO TEJERINA PEDRERO	IMPOSITORES	
JESUS MARIA TERCIADO VALLS	IMPOSITORES	
JOSE LUIS TROITIÑO VINUESA	IMPOSITORES	
ISABEL CASILLAS MARCOS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ANGEL MATEOS TERLEIRA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ LUIS BARTOLOMÉ HERRANZ	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
ROSA MARÍA JIMÉNEZ DOMÍNGUEZ	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
FERNANDO MARTÍN FERNÁNDEZ	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
JULIAN MARTÍN NAVARRO	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
JOSÉ MARÍA MONFORTE CARRASCO	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
ZACARÍAS MORENO CHAVES	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
ALBERTO MUÑOZ GONZÁLEZ	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
FELICIANO RODRÍGUEZ HERNÁNDEZ	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
ENRIQUE RODRÍGUEZ RODRÍGUEZ	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
MARÍA ELENA SAN MIGUEL GARCÍA	CORTES DE CASTILLA Y LEÓN	
AZUCENA ALONSO SORIA	IMPOSITORES	
ANGEL MARIANO AZAÑEDO BARBERO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MIGUEL ANGEL BELLO SÁNCHEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARÍA SORAYA BLÁZQUEZ DOMÍNGUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	

Nombre del consejero general	Grupo al que pertenece	Fecha de nombramiento
MARÍA JESÚS BRONCANO DÍAZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARÍA CARMEN CALLEJA SECO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
SANTOS CRESPO PULIDO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
TOMÁS DEL CASTILLO POLO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARÍA CARMEN ENRÍQUEZ GIL	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ CARLOS GARCÍA RUBIO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ PEDRO GONZÁLEZ ABELLA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ZOILO GUTIÉRREZ ÁVALOS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MOISES JIMÉNEZ BLANCO	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MARÍA CARMEN LANCHO GÓMEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ MARTÍN JIMÉNEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MERCEDES MARTÍN JUÁREZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
PILAR OCHANDO FERNÁNDEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MIGUEL ÁNGEL DE LA PARRA SÁNCHEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
PEDRO PABLO PASCUAL SANZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FRANCISCO DE PEDRAZA RIVAS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
MOISÉS SÁNCHEZ VETAS	CORPORACIONES MUNICIPALES	
FRANCISCO JAVIER SOLER TORROJA	CORPORACIONES MUNICIPALES	
JOSÉ MANUEL VILLACASTÍN BLÁZQUEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
ROSA M ^a SÁNCHEZ INFANTE	ENTIDADES INTERÉS GENERAL	
URBANO BLÁZQUEZ JIMÉNEZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	
CARLOS JAVIER JIMÉNEZ MARTÍN	ENTIDADES INTERÉS GENERAL	
PABLO LAUREANO JIMÉNEZ GUTIÉRREZ	CORPORACIONES MUNICIPALES	

L.1.2. En su caso, realice una descripción del contenido del reglamento de la Asamblea:

Descripción

L.2. Consejo de Administración

L.2.1. En su caso, realice una descripción del contenido del reglamento del Consejo de Administración.

08

BALANCES DE SITUACIÓN DE CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ÁVILA

Informe Anual Caja de Ávila 2010

BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2010	2009
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	7	51.960	82.565
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	8	3.217	4.447
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO		-	-
CRÉDITO A LA CLIENTELA		-	-
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA		-	-
INSTRUMENTOS DE CAPITAL		-	-
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN		3.217	4.447
PRO-MEMORIA: PRESTADOS O EN GARANTÍA		-	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO		-	-
CRÉDITO A LA CLIENTELA		-	-
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA		-	-
INSTRUMENTOS DE CAPITAL		-	-
PRO-MEMORIA: PRESTADOS O EN GARANTÍA		-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	9	848.810	739.370
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	9.1	664.649	484.171
INSTRUMENTOS DE CAPITAL	9.2	184.161	255.199
PRO-MEMORIA: PRESTADOS O EN GARANTÍA		569.990	356.434
INVERSIONES CREDITICIAS	10	4.759.492	5.741.864
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	10.1	166.105	711.287
CRÉDITO A LA CLIENTELA	10.2	4.593.387	4.851.420
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA		-	179.157
PRO-MEMORIA: PRESTADOS O EN GARANTÍA		-	160.860
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	11	-	136.489
PRO-MEMORIA: PRESTADOS O EN GARANTÍA		-	116.822

BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE

(CONTINUACIÓN)

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2010	2009
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS		-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	12	63.954	47.462
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	13	8.735	9.137
PARTICIPACIONES	14	145.636	52.691
ENTIDADES ASOCIADAS		92.047	15.512
ENTIDADES MULTIGRUPO		46.802	36.430
ENTIDADES DEL GRUPO		6.787	749
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES		-	-
ACTIVO MATERIAL	15	93.244	96.896
INMOVILIZADO MATERIAL		92.672	96.324
DE USO PROPIO		74.119	77.019
CEDIDO EN ARRENDAMIENTO OPERATIVO		-	-
AFECTO A LA OBRA SOCIAL	23	18.553	19.305
INVERSIONES INMOBILIARIAS		572	572
PRO-MEMORIA: ADQUIRIDO EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO		-	-
ACTIVO INTANGIBLE	16	1.164	726
FONDO DE COMERCIO		-	-
OTRO ACTIVO INTANGIBLE		1.164	726
ACTIVOS FISCALES	24	162.777	89.884
CORRIENTES		17.337	33.590
DIFERIDOS		145.440	56.294
RESTO DE ACTIVOS	17	118.308	115.380
TOTAL ACTIVO		6.257.297	7.116.911

BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		2010	2009
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	8	2.908	4.441
DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES		-	-
DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO		-	-
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA		-	-
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES		-	-
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN		2.908	4.441
POSICIONES CORTAS DE VALORES		-	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		-	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-
DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES		-	-
DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO		-	-
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA		-	-
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES		-	-
PASIVOS SUBORDINADOS		-	-
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		-	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	18	5.984.840	6.659.447
DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES	18.1	175.000	75.000
DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	18.2	278.150	703.649
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	18.3	4.881.524	4.787.400
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	18.6	475.012	902.658
PASIVOS SUBORDINADOS	18.4	150.535	150.499
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	18.5	24.619	40.241
AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS		-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	12	122	2.677
PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA		-	-

BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE

(CONTINUACIÓN)

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		2010	2009
PROVISIONES	20	49.317	21.899
FONDOS PARA PENSIONES Y OBLIGACIONES SIMILARES		37.793	5.612
PROVISIONES PARA IMPUESTOS Y OTRAS CONTINGENCIAS LEGALES		-	-
PROVISIONES PARA RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES		9.028	9.235
OTRAS PROVISIONES		2.496	7.052
PASIVOS FISCALES	24	11.643	16.744
CORRIENTES		-	-
DIFERIDOS		11.643	16.744
FONDO DE LA OBRA SOCIAL	23	28.264	27.747
RESTO DE PASIVOS	17	5.143	6.900
CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA		-	-
TOTAL PASIVO		6.082.237	6.739.855

BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE

PATRIMONIO NETO	Nota	Miles de euros	
		2010	2009
FONDOS PROPIOS	22	175.060	403.718
CAPITAL O FONDO DE DOTACIÓN		-	-
ESCRITURADO		-	-
MENOS: CAPITAL NO EXIGIDO		-	-
PRIMA DE EMISIÓN		-	-
RESERVAS		170.307	389.531
OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITAL		-	-
DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS COMPUESTOS		-	-
CUOTAS PARTICIPATIVAS Y FONDOS ASOCIADOS		-	-
RESTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL		-	-
MENOS: VALORES PROPIOS		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		4.753	14.187
MENOS: DIVIDENDOS Y RETRIBUCIONES		-	-
AJUSTES POR VALORACIÓN	21	-	(26.662)
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA		-	(26.662)
COBERTURAS DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		-	-
COBERTURAS DE INVERSIONES NETAS EN NEGOCIOS EN EL EXTRANJERO		-	-
DIFERENCIAS DE CAMBIO		-	-
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA		-	-
RESTO DE AJUSTES POR VALORACIÓN		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		175.060	377.056
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		6.257.297	7.116.911
PRO-MEMORIA			
RIESGOS CONTINGENTES	19.1	120.515	178.778
COMPROMISOS CONTINGENTES	19.2	396.003	512.620
		516.518	691.398

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

		Miles de euros	
	Nota	2010	2009
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	25.1	169.010	267.500
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	25.1	(108.245)	(135.901)
REMUNERACIÓN DE CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA		-	-
MARGEN DE INTERESES		60.765	131.599
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL		6.044	4.694
COMISIONES PERCIBIDAS	25.2	30.010	15.011
COMISIONES PAGADAS	25.2	(1.355)	(1.470)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	25.1	8.017	15.642
CARTERA DE NEGOCIACIÓN		(677)	1.391
OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		7.785	13.878
OTROS		909	373
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)		1.025	(338)
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	25.3	1.367	1.729
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	3.w	(2.918)	(1.133)
MARGEN BRUTO		102.955	165.734
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(47.879)	(51.901)
GASTOS DE PERSONAL	25.4	(35.226)	(37.282)
OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN	25.5	(12.653)	(14.619)
AMORTIZACIÓN		(3.292)	(3.395)
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)		(26.204)	(3.115)
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS (NETO)		(21.552)	(70.524)
INVERSIONES CREDITICIAS	25.1	(22.282)	(64.594)
OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	25.1	730	(5.930)

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**

(CONTINUACIÓN)

	Nota	Miles de euros	
		2010	2009
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		4.028	36.799
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (NETO)		185	(28.532)
FONDO DE COMERCIO Y OTRO ACTIVO INTANGIBLE		-	-
OTROS ACTIVOS	25.1	185	(28.532)
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	25.6	(8.058)	(2.728)
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIO		-	-
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(3.845)	5.539
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	24	8.598	8.648
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		4.753	14.187
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NETO)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		4.753	14.187

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO A 31 DE DICIEMBRE (NOTA 3.Y)
 I. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS PÚBLICO CORRESPONDIENTE
 A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

	Miles de euros	
	2010	2009
RESULTADO DEL EJERCICIO	4.753	14.187
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	26.662	1.344
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	38.089	1.920
GANANCIAS / (PÉRDIDAS) POR VALORACIÓN	130.769	6.999
IMPORTES TRANSFERIDOS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	(7.785)	(5.079)
OTRAS RECLASIFICACIONES	(84.895)	-
COBERTURAS DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO	-	-
GANANCIAS/ (PÉRDIDAS) POR VALORACIÓN	-	-
IMPORTES TRANSFERIDOS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
IMPORTES TRANSFERIDOS AL VALOR INICIAL DE LAS PARTIDAS CUBIERTAS	-	-
OTRAS RECLASIFICACIONES	-	-
COBERTURAS DE INVERSIONES NETAS EN NEGOCIOS EN EL EXTRANJERO	-	-
GANANCIAS/ (PÉRDIDAS) POR VALORACIÓN	-	-
IMPORTES TRANSFERIDOS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
OTRAS RECLASIFICACIONES	-	-
DIFERENCIAS DE CAMBIO	-	-
GANANCIAS/ (PÉRDIDAS) POR VALORACIÓN	-	-
IMPORTES TRANSFERIDOS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
OTRAS RECLASIFICACIONES	-	-

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO A 31 DE DICIEMBRE (NOTA 3.Y)
 I. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS PÚBLICO CORRESPONDIENTE
 A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

(CONTINUACIÓN)

	Miles de euros	
	2010	2009
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	-	-
GANANCIAS / (PÉRDIDAS) POR VALORACIÓN	-	-
IMPORTES TRANSFERIDOS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
OTRAS RECLASIFICACIONES	-	-
GANANCIAS / (PÉRDIDAS) ACTUARIALES EN PLANES DE PENSIONES	-	-
RESTO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (VER NOTA 1.3)	-	-
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(11.427)	(576)
TOTAL INGRESOS / GASTOS RECONOCIDOS (A+B)	31.415	15.531

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO A 31 DE DICIEMBRE (NOTA 3.Y)
II.1 ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010.

	Miles de euros									
	Fondos propios								Ajustes por valoración	Total patrimonio neto
	Fondo de dotación	Prima de emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultados del ejercicio	Menos: dividendos y retribuciones	Total fondos propios		
SALDO INICIAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2009	-	-	389.531	-	-	14.187	-	403.718	(26.662)	377.056
AJUSTE POR CAMBIOS DE CRITERIO CONTABLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AJUSTE POR ERRORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO	-	-	389.531	-	-	14.187	-	403.718	(26.662)	377.056
TOTAL INGRESOS Y (GASTOS) RECONOCIDOS	-	-	-	-	-	4.753	-	4.753	26.662	31.415
OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO	-	-	(219.224)	-	-	(14.187)	-	(233.411)	-	(233.411)
AUMENTOS DE CAPITAL / FONDO DE DOTACIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REDUCCIONES DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONVERSIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS EN CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INCREMENTOS DE OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECLASIFICACIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS A OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECLASIFICACIÓN DE OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITAL A PASIVOS FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS / REMUNERACIÓN A LOS SOCIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIO (NETO)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRASPASOS ENTRE PARTIDAS DE PATRIMONIO NETO	-	-	8.187	-	-	(8.187)	-	-	-	-
INCREMENTOS / (REDUCCIONES) POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS	-	-	(227.411)	-	-	-	-	(227.411)	-	(227.411)
DOTACIÓN DISCRECIONAL A OBRAS Y FONDO SOCIALES (CAJAS DE AHORRO Y COOPERATIVAS DE CRÉDITO)	-	-	-	-	-	(6.000)	-	(6.000)	-	(6.000)
PAGOS CON INSTRUMENTOS DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESTO DE INCREMENTOS / (REDUCCIONES) DE PATRIMONIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2010	-	-	170.307	-	-	4.753	-	175.060	-	175.060

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO A 31 DE DICIEMBRE (NOTA 3.Y)
II.2 ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.

	Miles de euros									
	Fondos propios								Ajustes por valoración	Total patrimonio neto
	Fondo de dotación	Prima de emisión	Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultados del ejercicio	Menos: dividendos y retribuciones	Total fondos propios		
SALDO INICIAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2008	-	-	370.701	-	-	25.105	-	395.806	(28.006)	367.800
AJUSTE POR CAMBIOS DE CRITERIO CONTABLE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AJUSTE POR ERRORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO INICIAL AJUSTADO	-	-	370.701	-	-	25.105	-	395.806	(28.006)	367.800
TOTAL INGRESOS Y (GASTOS) RECONOCIDOS	-	-	-	-	-	14.187	-	14.187	1.344	15.531
OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO	-	-	18.830	-	-	(25.105)	-	(6.275)	-	(6.275)
AUMENTOS DE CAPITAL / FONDO DE DOTACIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REDUCCIONES DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONVERSIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS EN CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INCREMENTOS DE OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECLASIFICACIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS A OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RECLASIFICACIÓN DE OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITAL A PASIVOS FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS / REMUNERACIÓN A LOS SOCIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIO (NETO)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRASPASOS ENTRE PARTIDAS DE PATRIMONIO NETO	-	-	18.830	-	-	(18.105)	-	725	-	725
INCREMENTOS / (REDUCCIONES) POR COMBINACIONES DE NEGOCIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DOTACIÓN DISCRECIONAL A OBRAS Y FONDO SOCIALES (CAJAS DE AHORRO Y COOPERATIVAS DE CRÉDITO)	-	-	-	-	-	(7.000)	-	(7.000)	-	(7.000)
PAGOS CON INSTRUMENTOS DE CAPITAL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESTO DE INCREMENTOS / (REDUCCIONES) DE PATRIMONIOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2009	-	-	389.531	-	-	14.187	-	403.718	(26.662)	377.056

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE (NOTA 3.X)**

	Miles de euros	
	2010	2009
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(7.683)	108.642
1.RESULTADO DEL EJERCICIO	4.753	14.187
2.AJUSTES PARA OBTENER LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN:	41.281	84.342
AMORTIZACIÓN	3.292	3.395
OTROS AJUSTES	37.989	80.947
3.AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DE LOS ACTIVOS DE EXPLOTACIÓN	618.378	(832.554)
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	553	631
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	(6.287)	28.724
INVERSIONES CREDITICIAS	624.112	(861.909)
OTROS ACTIVOS DE EXPLOTACIÓN	-	-
4.(AUMENTO) / DISMINUCIÓN NETO DE LOS PASIVOS DE EXPLOTACIÓN	(676.176)	843.288
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	(1.533)	1.623
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	(674.643)	841.665
OTROS PASIVOS DE EXPLOTACIÓN	-	-
5.COBROS / (PAGOS) POR IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	4.081	(621)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(22.958)	(84.257)
6.PAGOS:	(27.013)	(136.837)
ACTIVOS MATERIALES	-	(1.081)
ACTIVOS INTANGIBLES	(1.147)	(278)
PARTICIPACIONES	(25.866)	(1.496)
ENTIDADES DEPENDIENTES Y OTRAS UNIDADES DE NEGOCIO	-	-
ACTIVOS NO CORRIENTES Y PASIVOS ASOCIADOS EN VENTA	-	-
CARTERA E INVERSIÓN A VENCIMIENTO	-	-
OTROS PAGOS RELACIONADOS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	(133.982)
7.COBROS:	4.055	52.580
ACTIVOS MATERIALES	1.401	-
ACTIVOS INTANGIBLES	-	-

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE (NOTA 3.X)

(CONTINUACIÓN)

	Miles de euros	
	2010	2009
PARTICIPACIONES	-	-
ENTIDADES DEPENDIENTES Y OTRAS UNIDADES DE NEGOCIO	-	-
ACTIVOS NO CORRIENTES Y PASIVOS ASOCIADOS EN VENTA	2.654	34
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	-	52.546
OTROS COBROS RELACIONADOS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	36	(445)
8. PAGOS:	-	(445)
DIVIDENDOS	-	-
PASIVOS SUBORDINADOS	-	(445)
AMORTIZACIÓN DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIO	-	-
ADQUISICIÓN DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIO	-	-
OTROS PAGOS RELACIONADOS CON ACTIVIDADES FINANCIACIÓN	-	-
9. COBROS:	36	-
PASIVOS SUBORDINADOS	36	-
EMISIÓN DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIO	-	-
ENAJENACIÓN DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL PROPIO	-	-
OTROS COBROS RELACIONADOS CON ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(30.605)	23.940
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	82.565	58.625
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	51.960	82.565
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	51.960	82.565
CAJA	11.132	11.357
SALDOS EQUIVALENTES AL EFECTIVO EN BANCOS CENTRALES	40.828	71.208
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	-	-
MENOS: DESCUBIERTOS BANCARIOS REINTEGRABLES A LA VISTA	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	51.960	82.565

09

MEMORIA EJERCICIO 2010

Informe Anual Caja de Ávila 2010

01	INFORMACIÓN GENERAL	175
02	BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES	189
03	PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS	193
04	ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES	226
05	DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS	227
06	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	228
07	CAJA Y DEPÓSITOS CON BANCOS CENTRALES	269
08	CARTERA DE NEGOCIACIÓN	270
09	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	272
10	INVERSIONES CREDITICIAS	277
11	CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	288
12	DERIVADOS DE COBERTURA (ACTIVO Y PASIVO)	289
13	ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA Y PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	292
14	PARTICIPACIONES	295
15	ACTIVO MATERIAL	301
16	ACTIVOS INTANGIBLES	305
17	RESTO DE ACTIVOS Y PASIVOS	307
18	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	309
19	RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	330
20	PROVISIONES	332
21	AJUSTES AL PATRIMONIO POR VALORACIÓN	338
22	RESERVAS	339
23	FONDOS Y OBRAS SOCIALES	340
24	SITUACIÓN FISCAL	345
25	CUENTA DE RESULTADOS	348
26	PARTES VINCULADAS	355
27	OTRA INFORMACIÓN	359
28	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE	366
	ANEXO I	368

1 INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Información general

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila (en adelante "Caja de Ávila" o "la Entidad"), es una entidad de crédito de naturaleza fundacional y carácter benéfico-social, exenta de ánimo de lucro, calificada como Caja General de Ahorro Popular, constituida e integrada por fusión de Caja General de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila y Caja Central de Ahorros y Préstamos de Ávila, llevada a cabo el 30 de marzo de 1985 por la aportación de sus balances de situación, antes de la aplicación del excedente neto a 29 de marzo de 1985. Su único y exclusivo objeto es contribuir a la consecución de intereses generales a través del desarrollo económico y social de su zona de actuación, y para ello, sus fines fundamentales son, entre otros, facilitar la formación y capitalización del ahorro, atender las necesidades de sus clientes mediante la concesión de operaciones de crédito y crear y mantener Obras Sociales propias o en colaboración.

La Entidad tiene su domicilio social en Ávila, Plaza de Santa Teresa, 10, desarrollando su actividad a través de 130 oficinas distribuidas por las provincias de Ávila, Madrid, Valladolid, Salamanca, Toledo y Guadalajara y empleando a 631 personas. (2009: 128 oficinas y 632 personas)

Las cuentas anuales del ejercicio 2010 han sido formuladas por el Consejo de Administración de Caja de Ávila en su reunión de 15 de febrero de 2011, y han sido firmadas por los señores consejeros cuya rúbrica figura al final de las mismas.

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

- Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en un banco central nacional de un país participante en la moneda única (euro) para la cobertura del coeficiente de reservas mínimas, que se situaba, a 31 de diciembre de 2010 y 2009, en el 2% de los pasivos computables a tal efecto. Estas reservas mínimas pueden mantenerse a través de la Sociedad Central del Sistema Institucional de Protección en que la Caja está integrada desde el 31 de diciembre de 2010 (ver Nota 1.2).
- Distribución del excedente neto del ejercicio a Reservas y al Fondo de Obra Social.

- Mantenimiento de un nivel mínimo de recursos propios. La normativa establece, en resumen, la obligatoriedad de mantener unos recursos propios suficientes para cubrir las exigencias por los riesgos contraídos. El cumplimiento del coeficiente de recursos propios se efectúa a nivel consolidado (ver Nota 2. d).
- Contribución anual al Fondo de Garantía de Depósitos, como garantía adicional a la aportada por los recursos propios de la Entidad a los acreedores de la misma, cuya finalidad consiste en garantizar hasta 100.000 euros los depósitos de los clientes de acuerdo con lo dispuesto en el R.D. 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito según la redacción dada por el R.D. 948/2001, de 3 de agosto, el R.D. 1642/2008, de 10 de octubre, y la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España, y en la Orden Ministerial, Orden EHA/3515/2009, de 29 de diciembre, del Ministerio de Economía y Hacienda, en la que se establecen las aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos para el ejercicio 2010.

Caja de Ávila, conjuntamente con Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid, Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante (Bancaja), Caja Insular de Canarias, Caixa d'Estalvis Laietana, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia y Caja de Ahorros de Rioja, han suscrito el 30 de julio de 2010 un Contrato de Integración (el "Contrato de Integración") para la constitución de un Sistema Institucional de Protección ("SIP") en el que se integran dichas Cajas y como consecuencia del cual se ha producido el nacimiento de un Grupo Consolidable de Entidades de Crédito (el "Grupo") a efectos de lo dispuesto en la Circular 3/2008 de, de 22 de mayo, del Banco de España, a entidades de crédito, sobre determinación y control de recursos propios mínimos (ver Nota 1.2).

El Grupo se articula en torno al Banco Financiero y de Ahorros, S.A. (el "Banco" o la "Sociedad Central"), sociedad participada en su accionariado íntegramente por las Cajas y dominante de dicho Grupo, en el que la Entidad tiene una participación en el capital social y de los derechos de voto del 2,33%. El Grupo cuenta con un perímetro de consolidación en el que se incluyen numerosas entidades dependientes, asociadas y multigrupo al 31 de diciembre de 2010 que se dedican a actividades diversas, entre las que se encuentran las de seguros, gestión de activos, prestación de financiación, servicios, promoción y gestión de activos inmobiliarios, etc. Dada la fecha de constitución del Banco (diciembre de 2010), el volumen de su actividad llevada a cabo de manera directa ha sido muy reducido, si bien se estima que este nivel de actividad se irá incrementando de manera significativa a lo largo del ejercicio 2011 y siguientes.

Como consecuencia de la suscripción del mencionado Contrato de Integración, por el que se ha transferido el control a la Sociedad Central sobre las sociedades consideradas hasta ese momento como dependientes de la Entidad, ha desaparecido la figura jurídica y contable del Grupo Caja de Ávila, por lo que no se formulan cuentas anuales consolidadas del Grupo Caja de Ávila, al no existir control sobre

ninguna sociedad participada, directa o indirectamente, por la Entidad en los términos en los que este control se define en el apartado 3 de la Norma Tercera de la Circular 4/2004, consideración que ha sido confirmada por la Caja al Banco de España en escrito de fecha 27 de diciembre de 2010.

En consecuencia, los Administradores del nuevo Banco procederán a formular las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2010 del Grupo elaboradas de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea. En dichas cuentas anuales consolidadas se presentará la información requerida por la normativa aplicable relativa a la combinación de negocios de carácter contractual (única combinación de negocios relevante producida desde la constitución del Banco que ha afectado a éste) que ha dado lugar a la adquisición del control del Banco sobre las Cajas y, por tanto, al nacimiento del Grupo, con origen en lo dispuesto en el Contrato de Integración (ver Nota 1.2).

El Banco Financiero y de Ahorros, S.A. es una entidad financiera constituida el 3 de diciembre de 2010, inscrito en el Registro de entidades financieras del Banco de España con el código 0488, a cuya supervisión se encuentra sujeto el Banco como entidad de crédito. Tiene su domicilio social en la calle Pintor Sorolla 8, de Valencia, estando previsto el depósito de sus cuentas anuales en el Registro Mercantil de Valencia. El patrimonio neto del Banco al 31 de diciembre de 2010 asciende a 18.040 miles de euros.

1.2 Constitución de un grupo económico de base contractual

1.2.1 El Contrato de Integración

Tal y como se ha informado en los diversos hechos relevantes presentados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores, la Entidad, junto con Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid ("Caja Madrid"), Caja de Ahorros de Valencia, Castellón y Alicante ("Bancaja"), Caja Insular de Ahorros de Canarias, Caixa d'Estalvis Laietana, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Segovia y Caja de Ahorros de Rioja (conjuntamente denominadas, las "Cajas") suscribieron, el 30 de julio de 2010, el "*Contrato de Integración para la Constitución de un Grupo Contractual*" (el "Contrato de Integración"), al que se adhirió posteriormente Banco Financiero y de Ahorros, S.A. (en adelante, la Sociedad Central), el 3 de diciembre de 2010, como entidad cabecera del mencionado Grupo Contractual.

El Contrato de Integración establece la constitución de un Grupo de naturaleza contractual (el "Grupo") en el que se integran las Cajas y que se articula en torno a la figura de un Sistema Institucional de Protección ("SIP") que cumple con las condiciones y requisitos establecidos en la Directiva 2006/48/CE

(traspuestos al ordenamiento jurídico español en el artículo 26.7 del Real Decreto 216/2008 y por la Norma 15ª de la Circular 3/2008 de Banco de España, a Entidades de Crédito, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos, así como los contemplados en la Ley 13/1985, de 25 de mayo, de Coeficientes de Inversión, Recursos Propios y Obligaciones de Inversión de los Intermediarios Financieros).

El contenido del Contrato de Integración y la constitución de la Sociedad central del Grupo creado han sido aprobados en el año 2010 por el Consejo de Administración y por la Asamblea General de la Entidad, por la Comunidad de Castilla y León, por la Comisión Nacional de la Competencia y por el Ministerio de Economía y Hacienda, así como por los correspondientes Consejos de Administración, Asambleas Generales y Comunidades Autónomas de residencia del resto de Cajas, de manera que a lo largo de dicho año 2010 se han cumplido la totalidad de sus condiciones suspensivas.

1.2.2 Estructura general del Grupo: la Sociedad Central

El Contrato de Integración tiene por objeto la configuración del Grupo como una organización integrada, reconocida como grupo consolidable desde el punto de vista contable y regulatorio y como instrumento de concentración desde el punto de vista de la normativa sobre competencia.

A tal efecto, los elementos fundamentales de vertebración del Grupo son los siguientes:

- a) El establecimiento de una instancia central de gobierno: Banco Financiero y de Ahorros, S.A.
- b) La articulación de una integración financiera de amplio alcance, cuyos elementos estructurales son (i) el establecimiento de un compromiso mutuo de solvencia y liquidez que reúne los requisitos previstos en el artículo 80.8 de la mencionada Directiva 2006/48/CE, así como los contemplados en el artículo 8.3.d) de la Ley 13/1985, (ii) el establecimiento de un sistema de tesorería global, y (iii) el establecimiento de un sistema de mutualización de resultados, este último destinado a reforzar la profundidad de la integración y a dotarla de un esquema equilibrado de flujos financieros y de incentivos; y
- c) La instrumentación de un programa avanzado de integración funcional estructurado en torno a (i) la centralización de estrategias y políticas (en materia financiera, de riesgos, comercial, de marketing y comunicación, de marca, de inversiones industriales, etc.), (ii) la integración operativa y tecnológica (servicios corporativos comunes, plataforma tecnológica, vehículos de acceso a los mercados de capitales, etc.), y (iii) el desarrollo integrado y/o conjunto de negocios;

Todo ello con preservación de la personalidad jurídica e identidad territorial de cada una de las Cajas, que ejercerán las facultades de gestión sobre el negocio bancario minorista territorial en el marco de las políticas del Grupo, así como respecto de la obra social.

Desde una óptica contable y de acuerdo a lo establecido en el Contrato de Integración, la Sociedad Central se configura como la matriz del Grupo en el que se integran las Cajas como entidades dependientes al ser la entidad que ostenta el poder para dirigir las políticas financieras y operativas del resto de entidades del Grupo. La memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Banco Financiero y de Ahorros del ejercicio 2010 recoge el detalle de entidades que integraban el perímetro de consolidación del Grupo (entidades dependientes, negocios conjuntos y asociadas), al 31 de diciembre de 2010.

1.2.2.1 Estructura de integración financiera del Grupo

El objetivo de la integración financiera es que el Grupo, bajo la dirección de la Sociedad Central, pueda presentarse ante los reguladores y los mercados como un único sujeto y un único riesgo.

Los mecanismos de integración financiera previstos en el Contrato de Integración son tres: (i) Sistema de Apoyo Mutuo, (ii) Sistema de Tesorería Global, y (iii) Sistema de Participación Mutua en Resultados.

— Sistema de Apoyo Mutuo

Consiste en la obligación de asistencia financiera recíproca en forma de garantía de solvencia y liquidez entre los miembros del Grupo, entre los que se incluye la Institución, de acuerdo con las previsiones recogidas en los artículos 80.8 de la Directiva 2006/48/CE y 26.7 del Real Decreto 216/2008, en la Norma 15ª de la Circular 3/2008 y, por remisión, en el artículo 8.3.d) de la Ley 13/1985.

La Entidad, la Sociedad Central y el resto de Cajas comprometen en el Sistema de Apoyo Mutuo la totalidad de sus recursos propios.

Además, la Entidad, la Sociedad Central y el resto de Cajas han acordado que la planificación de la solvencia del Grupo se basará esencialmente, y en primer término, en la generación de recursos propios mediante la aplicación de los resultados del Grupo, así como en emisiones dirigidas a los mercados. Sin perjuicio de lo anterior, se analizarán en todo momento todas las opciones posibles para el reforzamiento de la solvencia del Grupo.

El compromiso de garantía recíproca en que se basa el Sistema de Apoyo Mutuo es asumido por las Cajas también frente a terceros acreedores. Asimismo, la Sociedad Central garantiza solidariamente, desde su constitución, las obligaciones de cada una de las Cajas frente a terceros acreedores. Por su parte, cada una de las Cajas garantiza solidariamente las obligaciones de las restantes Cajas desde la entrada en vigor del Contrato de Integración y las de la Sociedad Central desde su constitución.

Las garantías recíprocas que la Institución, la Sociedad Central y el resto de Cajas prestan no alteran el rango de la deuda objeto de las garantías a efectos de la prelación de créditos.

– Sistema de Tesorería Global (Cash-Pooling)

Se trata de un sistema de gestión centralizada de la tesorería del Grupo con el que se persigue el triple objetivo de:

- a. Conformar una única posición agregada de liquidez a nivel del Grupo.
- b. Mantener un acceso unificado a los mercados financieros.
- c. Que el Grupo actúe como un único sujeto frente al Eurosistema y otras instituciones financieras.

La gestión y el seguimiento centralizado del Sistema de Tesorería Global corresponden a la Sociedad Central.

Todas las emisiones del Grupo se realizarán de forma conjunta y se canalizarán a través de la Sociedad Central o de los vehículos que ésta constituya o gestione, salvo cuando por imperativo legal sea imposible. Todas las emisiones contarán con garantía de todas las entidades del Grupo.

– Sistema de Participación Mutua en Resultados

El Sistema de Participación Mutua en Resultados es un mecanismo de integración del Grupo establecido con el fin de fortalecer la unidad económica que está en la base de su consolidación.

Adicionalmente a los activos y pasivos que las Cajas aportarán a la Sociedad Central, a partir del 1 de enero de 2011, las Cajas mutualizarán el 100% de los resultados del negocio desarrollado en cada Caja derivado de los activos y pasivos no aportados a la Sociedad Central en cada momento.

De esta manera, las Cajas aportarán con carácter trimestral a la Sociedad Central un importe equivalente al de sus resultados trimestrales individuales antes de impuestos, ajustado de acuerdo a los conceptos indicados en el Contrato de Integración.

Asimismo, también a partir del 1 de enero de 2011, la Sociedad Central asume la obligación de atender al pago de las pérdidas (antes de impuestos) generadas en la explotación del referido negocio.

1.2.3 Integración funcional del Grupo

La integración funcional de las Cajas tiene una triple dimensión:

- a) Centralización de políticas. La Institución y el resto de Cajas se someterán en el desarrollo de sus actividades a las estrategias y políticas que establezca para el Grupo la Sociedad Central en el ámbito de sus competencias.
- b) Integración operativa y tecnológica. Las Cajas centralizarán en la Sociedad Central, directa o indirectamente, en los plazos que se prevean en el plan estratégico del Grupo todos los servicios corporativos, con la estructura funcional y territorial que resulte más eficiente.
- c) Puesta en común y desarrollo de negocios. Como parte de la integración, la Institución y el resto de Cajas han acordado la puesta en común, mediante su aportación a la Sociedad Central, de todos los negocios por ellas gestionados en la actualidad, bien directamente, bien indirectamente a través de algún vehículo, a excepción, fundamentalmente, de (i) los Montes de Piedad; y (ii) la obra social y cultural.

1.2.4 Tratamiento de los derechos de mutualización

La participación de la Caja en el capital de la Sociedad Central está clasificada en el Activo del balance bajo el epígrafe de "Participaciones-Entidades Asociadas" y contabilizada por su coste.

La valoración estará sometida al análisis de su posible deterioro, que se producirá en caso de que el valor recuperable de la inversión de la Caja en la Sociedad Central fuese inferior a su valor en libros. En caso de deterioro, éste se contabilizará con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias; en caso de reversión posterior de algún posible deterioro, éste se contabilizará con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Como contrapartida del Derecho de Mutualización a registrar por la Sociedad Central, se ha registrado una cuenta compensadora de activo por desembolsos pendientes de realizar sobre participaciones, y que se presenta minorando el importe correspondiente a la participación. Con posterioridad a su registro inicial, esta cuenta irá disminuyendo su valor a medida que se aporten activos o pasivos a la Sociedad Central.

La clasificación en el balance a 31 de diciembre de 2010 de estas partidas es la siguiente:

Activo		
Participaciones		Miles de euros
ENTIDADES ASOCIADAS	SUSCRIPCIÓN DEL 2,33% DEL CAPITAL SOCIAL INICIAL DEL BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS, S.A. (18.040 MILES DE EUROS) EL 3 DE DICIEMBRE DE 2010	420
	SUSCRIPCIÓN DEL 2,33% DE LA AMPLIACIÓN DE CAPITAL SOCIAL, EMITIDO CON UNA PRIMA DE EMISIÓN (POR UN TOTAL DE 11.405.000 MILES DE EUROS) REALIZADA EL 3 DE DICIEMBRE DE 2010. EL DESEMBOLSO SERÁ EFECTUADO MEDIANTE LA APORTACIÓN NO DINERARIA DE SU NEGOCIO CORRESPONDIENTE A LOS DERECHOS DE MUTUALIZACIÓN QUE SE IRÁN MATERIALIZANDO CON LAS SUCESIVAS APORTACIONES DE ACTIVOS Y PASIVOS	265.737
	ACCIONES SUSCRITAS PENDIENTES DE DESEMBOLSO	(265.737)
		420

1.2.5 Mecanismos de estabilidad del Grupo

La Entidad y el resto de Cajas han acordado una duración mínima de 15 años para el Grupo, transcurrida la cual el Contrato de Integración se convertirá automáticamente en un contrato por tiempo indefinido salvo para aquellas Cajas que lo hubiesen denunciado con, al menos, 24 meses de antelación.

Excepcionalmente, es posible la extinción del Contrato de Integración antes de la expiración del plazo de 15 años mediante la exclusión de una Caja cuando concurra justa causa (incumplimiento grave y reiterado de obligaciones o supuestos de extinción de la personalidad jurídica de una Caja o similares), sin perjuicio de la posibilidad previa de imposición de una penalización por importe equivalente a un 30% del total de los recursos propios computables del Grupo consolidado multiplicado por la participación de la Caja incumplidora en la Sociedad Central.

Adicionalmente, la Entidad y el resto de Cajas podrán solicitar su separación del Grupo al término del plazo de 15 años (o, posteriormente, en cualquier momento), de buena fe y con el preaviso de 24 meses indicado. En estos casos, el Contrato de Integración (y el Grupo) continuará respecto de las Cajas no excluidas o que no hayan optado por su separación, siempre que subsistan, al menos, dos de ellas. La Caja que solicite la separación o denuncia voluntarias del Contrato de Integración vendrá obligada a abonar una penalización por importe equivalente a un 30% del total de los recursos propios computables del Grupo consolidado multiplicado por la participación de la Caja en cuestión en la Sociedad Central.

También podrá producirse la extinción total del Contrato de Integración en virtud de denuncia extraordinaria de la Entidad o de alguna de las otras Cajas cuando concurra una justa causa de carácter objetivo (circunstancias de excepcional gravedad que, no refiriéndose de manera singular a ninguna Caja, afecten a la relación contractual en su conjunto y determinen la inviabilidad del Grupo, o siendo posible la adaptación del Contrato de Integración).

1.3 Contabilización en los estados financieros de la Institución

Como consecuencia de la entrada en vigor del Contrato de Integración, la Sociedad Central procederá a contabilizar en sus estados financieros consolidados, en la fecha de adquisición del control sobre las Cajas, los activos identificados y los pasivos asumidos de las Cajas y de sus entidades dependientes por un importe igual a sus correspondientes valores razonables a dicha fecha, con las excepciones de registro y valoración a dicho valor razonable establecidas en la normativa vigente.

Por ello y con el objetivo fundamental de que las cuentas anuales de la Entidad reflejen la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados, y considerando que no existe un tratamiento contable específicamente definido ni en la Circular 4/2004 ni en el resto de normativa contable nacional o internacional que puede resultar de aplicación, el Consejo de Administración de la Entidad ha acordado llevar a cabo el tratamiento contable recogido a continuación, una vez cumplidos los requisitos previstos en la Norma 8ª de la Circular 4/2004 de Banco de España:

- 1 Los activos y pasivos serán valorados y clasificados, en los estados financieros individuales de la Entidad elaborados de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 de Banco de España, en la fecha de toma del control por parte de la Sociedad Central, incorporando los mismos ajustes de valoración registrados en la primera consolidación de los estados financieros del nuevo Grupo elaborados en aplicación de lo dispuesto en las NIIF adoptadas por la Unión Europea y en la Norma Cuadragésima Tercera de la Circular 4/2004.
- 2 Las diferencias entre los importes y criterios de clasificación indicados en el párrafo anterior y los importes y criterios de clasificación por los que estuvieran registrados los activos y pasivos en los estados financieros individuales elaborados de acuerdo a la Circular 4/2004 antes de la combinación de negocios, así como el efecto fiscal asociado a dichos ajustes, serán registradas con cargo o abono, según el signo de la diferencia, en las reservas contabilizadas en los estados financieros individuales de la Institución elaborados de acuerdo a la Circular 4/2004.
- 3 El importe por el que se contabilizan los activos y pasivos de la Entidad en sus estados financieros individuales elaborados de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 de Banco de España, estimado de acuerdo a los criterios indicados en el apartado 1 anterior, será considerado a todos los efectos, como el nuevo coste de adquisición de estos activos y pasivos.

Como consecuencia de esto, en la fecha de adquisición del control de la Sociedad Central sobre la Entidad, los importes contabilizados como "Ajustes por valoración" en el patrimonio neto de los estados financieros individuales de esta última elaborados de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 se revertirán, netos de su correspondiente efecto fiscal, con cargo o abono, según corresponda, en las reservas de la Entidad.

- 4 Con posterioridad a la aplicación de los criterios indicados en los puntos anteriores en la fecha de toma del control de la Sociedad Central sobre la Entidad, ésta continuará aplicando los criterios indicados en el Capítulo Segundo de la Circular 4/2004 de Banco

de España a efectos de la elaboración de su contabilidad individual, considerando, a estos efectos, como coste de adquisición o valor inicial de sus activos y pasivos, cuando sea aplicable, el indicado en el apartado 1 anterior.

Como consecuencia de la aplicación de los criterios indicados anteriormente, la Entidad ha realizado un cargo neto en el epígrafe de "Reservas" de los fondos propios del balance al 31 de diciembre de 2010 por importe de 227.411 miles de euros, según el siguiente detalle:

	Miles de euros
AJUSTES AL VALOR DE LA CARTERA DE INVERSIÓN CREDITICIA	(153.809)
AJUSTES AL VALOR DE LA CARTERA DE PARTICIPADAS	(18.037)
AJUSTES AL VALOR DE LA CARTERA DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	(52.455)
AJUSTES AL VALOR DE INSTRUMENTOS DE DEUDA CONSIDERADOS "CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO" (TRASPASADA A "ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA")	(12.359)
AJUSTES AL VALOR DE DETERMINADOS PASIVOS MAYORISTAS	12.363
AJUSTES AL VALOR DE ACTIVOS ADJUDICADOS (EXISTENCIAS)	(1.286)
OTROS CONCEPTOS	(1.828)
TOTAL	(227.411)

Tal y como se ha indicado anteriormente, la suscripción por parte de la Entidad del Contrato de Integración y las consecuencias que se derivan del mismo, son las razones últimas que justifican la aplicación del criterio contable indicado en los párrafos anteriores de esta Nota y la realización del proceso de reestructuración que ha comenzado a acometer la Entidad en el ejercicio 2010.

En este sentido, atendiendo a lo indicado en el párrafo anterior, el efecto en términos netos sobre la cuenta de pérdidas y ganancias de la Institución del ejercicio 2010 consecuencia, por una parte, de considerar las menores necesidades de dotaciones a pérdidas por deterioro de activos financieros con cargo a dicha cuenta de pérdidas y ganancias debidas a la disminución del valor neto contable de estos activos indicada anteriormente y, por otra parte, de las necesidades de dotaciones con cargo a la mencionada cuenta de pérdidas y ganancias de las provisiones para la cobertura de los compromisos asumidos en virtud del Acuerdo Laboral suscrito en el ejercicio 2010 (véanse Notas 1.4 y 20), no es significativo.

1.4 Acuerdo laboral adoptado como consecuencia de la creación del Grupo Banco Financiero y de Ahorros (Véase Nota 1.2)

1.4.1 Descripción general del contenido del Acuerdo Laboral y de los compromisos asumidos

Con fecha 14 de diciembre de 2010, las Cajas que integran el Sistema Institucional de Protección ("SIP") al que se ha hecho mención en la Nota 1.2 anterior, han suscrito con los representantes de las Secciones Sindicales de las Cajas el "Acuerdo Laboral en el Marco del Proceso de Integración en un SIP suscrito entre las entidades Caja Madrid, Bancaja, Caixa Laietana, Caja Insular de Canarias, Caja Rioja, Caja Segovia y Caja Ávila" (en adelante, el "Acuerdo Laboral").

El Acuerdo Laboral es una consecuencia del proceso de integración de las Cajas y de la creación de Banco Financiero y de Ahorros, S.A. (la Sociedad Central del SIP) plasmado en el Contrato de Integración aprobado por los Consejos de Administración y ratificado por las Asambleas de las Cajas.

El Acuerdo Laboral contiene una serie de medidas que se ofrecerán a las plantillas de las Cajas para su posible acogimiento de manera que se pueda llevar a cabo la necesaria reestructuración de personal de las entidades integradas en el nuevo Grupo, en un proceso que pasará por distintas etapas y que se espera que pueda estar concluido el 31 de diciembre de 2012 y que se estima podría afectar a un máximo de 4.000 personas a nivel del Grupo.

Las principales medidas contempladas en Acuerdo Laboral son las siguientes:

- **Prejubilaciones:** Esta previsto que puedan acogerse a esta medida los trabajadores de la Institución que al 31 de diciembre de 2010 tuviesen 55 años de edad o que alcanzasen esta edad a lo largo del ejercicio 2011 y que cuenten al menos con una antigüedad de 10 años en la fecha de acceso a la prejubilación. En el caso de los trabajadores partícipes de planes o subplanes de prestación definida para la contingencia de jubilación, la Institución asume el compromiso de seguir realizando las aportaciones necesarias para mantener la cobertura de la prestación de jubilación a la edad de 64 años.
- **Movilidad Geográfica:** Se reconoce el derecho del empleado a recibir una indemnización por movilidad, a tanto alzado, cuando como consecuencia de la reestructuración de la red de oficinas o de los servicios centrales a acometer por las Cajas, no sea posible reubicar al empleado en otro centro de trabajo situado en un radio determinado de su

centro de trabajo de origen.

- Bajas indemnizadas: Podrán acogerse a esta medida, de carácter voluntario, los empleados que no reúnan las condiciones para acogerse al compromiso de prejubilación indicado en el apartado anterior.
- Reducciones de jornada: El acogimiento a esta medida tendrá carácter voluntario para el empleado y para las Cajas, estando supeditada a que el puesto de trabajo del empleado permita su reducción por razones organizativas y sólo para empleados que no cumplan las condiciones para acogerse a la modalidad de prejubilación.

Adicionalmente, el Acuerdo Laboral establece el marco conceptual de las condiciones de trabajo de los empleados de la Sociedad Central del nuevo Grupo, así como las condiciones bajo las cuales se producirán las incorporaciones de empleados de la Institución a la Sociedad Central y otros aspectos de ámbito laboral en el ámbito de constitución del mencionado Grupo.

1.4.2 Criterio contable aplicado para el registro de los compromisos

En aplicación de lo dispuesto en la normativa aplicable, la Institución ha cubierto los compromisos derivados del Acuerdo Laboral descrito anteriormente mediante la constitución de las correspondientes provisiones. En este sentido, la Entidad ha realizado un cargo en la rúbrica "Dotaciones a provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2010 por importe de 30.034 miles de euros para la cobertura de los compromisos derivados del Acuerdo Laboral, habiendo tenido como contrapartida las rúbricas "Provisiones – Fondo para pensiones y obligaciones similares" por importe de 30.034 miles de euros, (véase Nota 20).

Los importes registrados por estas provisiones corresponden a la mejor estimación realizada por la Entidad al 31 de diciembre de 2010 sobre el número de empleados que se espera se acojan a los distintos compromisos descritos anteriormente. Así, la provisión asociada a la cobertura del compromiso de prejubilación mencionada anteriormente, que ha sido determinado por actuarios cualificados e independientes, está basada en el valor actual de los compromisos bajo las hipótesis asumidas en el Acuerdo Laboral, y obtenida mediante la aplicación del método de cálculo "de la unidad de crédito proyectada" (que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad de forma separada), así como de las siguientes hipótesis actuariales: tablas de supervivencia GRM/F95 y tipo de interés técnico, tasa de crecimiento del IPC y tasa anual de crecimiento de salarios del 2%.

Por otro lado, los movimientos producidos en los valores actuales del resto de compromisos asumidos por la Entidad y en los valores razonables de los contratos de seguros vinculados a pensiones, durante los ejercicios 2010 y 2009, se detallan en la Nota 20.

1.5 Depósito de los fondos desembolsados por el FROB

Mediante contrato de 28 de diciembre de 2010 entre Banco Financiero de Ahorros, S.A. y Caja de Ávila, la Caja ha recibido del Banco en concepto de Depósito el importe de 103 millones de euros correspondiente a un importe parcial de los fondos desembolsados por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria ("FROB") y entregados al Banco como consecuencia de la suscripción por parte del FROB de la Emisión de las Participaciones Preferentes Convertibles ("PPC") en acciones, aprobada por la Junta General de Accionistas de 3 de diciembre de 2010, por un importe total de 4.465.000 miles de euros.

La Entidad mantendrá el Depósito de los fondos mientras existan PPC en circulación. En caso de conversión, recompra o amortización parcial o total de las PPC, el Depósito se liberará en un importe equivalente al porcentaje de PPC convertidas, recompradas o amortizadas.

La remuneración del Depósito es del 7,75% anual, pagadera por anualidades vencidas, a contar desde el 28 de diciembre de 2010, fecha de desembolso de la Emisión. Adicionalmente, la remuneración se incrementará en 15 puntos básicos (0,15%) en cada aniversario de la fecha de desembolso de la Emisión (hasta el quinto exclusive).

Inicialmente, el Banco dispone de cinco años desde la fecha de desembolso de la Emisión para recomprar los valores, pero en el supuesto de que el FROB conceda al Banco un plazo adicional de dos años para llevar a cabo la recompra, la remuneración se incrementará en 100 puntos básicos (1%) por cada año de prórroga (como máximo dos). Asimismo, en el caso de incumplimiento grave de alguno de los compromisos asumidos con el FROB, la remuneración se incrementará en 200 puntos básicos (2%).

En el balance a 31 de diciembre de 2010, este Depósito se presenta en el pasivo bajo el epígrafe "Pasivos financieros a coste amortizado-Depósitos de entidades de crédito - Cuentas a plazo".

2 BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales de la Entidad se han preparado en base a los registros de contabilidad de la Entidad y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular de Banco de España 4/2004, de 22 de diciembre, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera de la Entidad a 31 de diciembre de 2010 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y en los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha (ver Nota 1.3).

Con fecha 22 de diciembre de 2004 el Banco de España publicó la Circular 4/2004, sobre las Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros de las Entidades de Crédito. La Circular 4/2004 tiene por objeto modificar el régimen contable de las entidades de crédito españolas, adaptándolo al nuevo entorno contable derivado de la adopción por parte de la Unión Europea de las Normas Internacionales de Información Financiera, conforme a lo dispuesto en el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002, relativo a la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad.

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

En la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2010 se han seguido los principios y normas contables y los criterios de valoración recogidos en la Circular 4/2004, que se resumen en la Nota 3 debiendo considerarse adicionalmente lo indicado en la Nota 1.3. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

Los cambios en los criterios contables, bien porque se modifiquen las normas o bien porque los Administradores decidan variar el criterio de aplicación retroactivamente, supone ajustar los importes de las partidas afectadas utilizando como contrapartida la partida del patrimonio neto que corresponda en el balance de apertura más antiguo sobre el que se publique información comparativa, como si el nuevo criterio contable siempre se hubiese aplicado. No se realiza la aplicación retroactiva del nuevo criterio cuando ésta es impracticable o la disposición que lo ha modificado fija la fecha desde la que se debe aplicar. Cuando se detectan errores procedentes de ejercicios anteriores resultado de omisiones o

inexactitudes o fallos al utilizar información disponible en dichos períodos, estos errores se corregirán aplicando las mismas reglas comentadas anteriormente para el caso de producirse un cambio en los criterios contables aplicados.

Las cuentas anuales de la Entidad del ejercicio 2009 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Entidad celebrada el 24 de junio de 2010. Dichas cuentas fueron formuladas de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004 del Banco de España.

Las cuentas anuales de la Entidad correspondientes al ejercicio 2010 se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General. No obstante, los Administradores estiman que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

b) Comparación de la información

Los Administradores de la Entidad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2010, las correspondientes al ejercicio anterior, si bien la comparación debe efectuarse tomando en consideración lo indicado en las Notas 1.2 y 1.3.

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

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

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (nota 3.i).
- Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales realizadas para valorar los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo (nota 3.p y 20).

- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales e intangibles (nota 3.l y 3.m).
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados en mercados secundarios oficiales (nota 3.j y 6.e).

Adicionalmente, en la determinación al cierre del ejercicio del valor de determinados activos inmobiliarios y activos no corrientes en venta, la Entidad ha utilizado valoraciones realizadas por expertos independientes. Estas valoraciones están basadas en estimaciones de flujos, rentabilidades esperadas y otras variables, lo que debe ser tenido en consideración en la interpretación de las cuentas anuales adjuntas.

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

d) Recursos propios mínimos

Con la Ley 36/2007, de 16 de noviembre, desarrollada por la Circular 3/2008 del Banco de España, de 22 de Mayo, y el R.D. 216/2008, de 15 de febrero, de recursos propios de las entidades financieras se ha adaptado la normativa estatal a las directivas comunitarias sobre adecuación del capital de las entidades de crédito. Esta normativa regula los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas - tanto a título individual como de grupo consolidado - y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios.

La Circular 3/2008 de Banco de España establece qué elementos deben computarse como recursos propios, a efectos del cumplimiento de los requerimientos mínimos establecidos en dichas normas. Los recursos propios a efectos de lo dispuesto en dichas normas difieren de los recursos propios calculados de acuerdo a lo dispuesto en las NIIF-UE ya que consideran como tales determinadas partidas e incorporan la obligación de deducir otras que no están contempladas en las mencionadas NIIF-UE. Por otra parte, los métodos de consolidación y valoración de sociedades participadas a aplicar a efectos del cálculo de los requerimientos de recursos propios mínimos del Grupo difieren, de acuerdo con la normativa vigente, de los aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas y de los estados financieros consolidados, lo que provoca también la existencia de diferencias a efectos del cálculo de los recursos propios bajo una y otra normativa.

Los requerimientos de recursos propios mínimos que establece la mencionada Circular se calculan en función de la exposición al riesgo de crédito y dilución (en función de los activos, compromisos y demás cuentas de orden que presenten estos riesgos, atendiendo a sus importes, características, contrapartes, garantías, etc.,), al riesgo de contraparte y de posición y liquidación correspondiente a la cartera de negociación, al riesgo de cambio y de la posición en oro (en función de la posición global neta en divisas y de la posición neta en oro) y al riesgo operacional.

A raíz de la firma del Contrato de Integración, la Caja está exenta de los requerimientos individuales y subconsolidado en relación con las obligaciones a que se refieren los apartados 1 y 2 de la norma cuarta (requerimientos de recursos propios mínimos y otras obligaciones) de la Circular 3/2008 de Banco de España. Asimismo la Sociedad Central, en tanto sea la entidad dominante del Grupo, será la entidad obligada a asumir los deberes que se deriven de las relaciones con el Banco de España, tales como elaborar y remitir documentación o informaciones referidas al Grupo o subgrupo, atender los requerimientos y facilitar las actuaciones inspectoras del Banco de España y las demás que se prevean en la Circular 3/2008 de Banco de España.

Como consecuencia de lo anterior, los recursos propios se determinan a nivel consolidado del Grupo Banco Financiero y de Ahorro en el que está integrado la Entidad, y su detalle se incluye en las cuentas anuales consolidadas de la Sociedad Central.

3 PRINCIPIOS Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales, son los que se resumen a continuación, que se ajustan a lo dispuesto en la Circular 4/2004, de Banco de España (ver Nota 1.3):

a) Principio de empresa en funcionamiento

La información contenida en estas cuentas anuales se ha elaborado considerando que la gestión de la Entidad continuará en el futuro, por lo que las normas contables no se han aplicado con el objetivo de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni para una hipotética liquidación (ver Notas 1.2 y 28).

b) Principio de devengo

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

c) Compensación de saldos

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

d) Operaciones en moneda extranjera

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

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

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

Las diferencias de cambio surgidas por la conversión de saldos en moneda extranjera se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias (a 31 de diciembre de 2010 y 2009 la Entidad no tenía partidas no monetarias en moneda extranjera que fueran objeto de valoración por su valor razonable).

Al cierre del ejercicio 2010 el importe global en la Entidad de los elementos de activo expresados en moneda extranjera asciende a 20.113 miles de euros (2009: 20.086 miles de euros) y el importe global de los elementos de pasivo expresados en moneda extranjera es de 2.490 miles de euros (2009: 3.103 miles de euros).

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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

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

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

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

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

f) Instrumentos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

f.1) Activos financieros

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

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

- "Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". Esta cartera de activos financieros se subdivide a su vez en dos:
 - » Cartera de negociación: son activos financieros originados o adquiridos con el objetivo de realizarlos a corto plazo, o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo. Asimismo, forman parte de esta cartera también los instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable.
 - » Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: son activos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de

negociación, es obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable. Asimismo, forman parte de esta cartera los activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, se gestionan conjuntamente con derivados financieros, que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable, o que se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados al objeto de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.

- "Inversiones a vencimiento": en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que la Entidad tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la positiva intención como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento.
- "Inversiones crediticias": incluyen los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la Entidad, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recoge la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica y los valores representativos de deuda no cotizados, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes, o usuarios de servicios, que constituya parte del negocio de la Entidad.
- "Activos financieros disponibles para la venta": esta cartera incluye valores representativos de deuda no calificados como inversión a vencimiento o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y los instrumentos de capital de entidades que no sean dependientes, asociadas o multigrupo de la Entidad y que no se hayan incluido en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

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

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

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

Los activos financieros que han sido designados como partidas cubiertas, o como instrumento de cobertura se valoran según lo establecido en la nota 3.j) de esta memoria.

El valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado").

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

El valor razonable de los derivados financieros estándar incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados OTC. El valor razonable de los derivados OTC se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

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

El valor en libros de los activos financieros es corregido por la Entidad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro (ver nota 3.i).

f.2) Pasivos financieros

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

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

- “Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”. Esta cartera de pasivos financieros se subdivide a su vez en dos:
 - » Cartera de negociación: son pasivos financieros emitidos con la intención de readquirirlos en un futuro próximo. Forman parte de esta cartera las posiciones cortas de valores, los pasivos financieros que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los instrumentos derivados siempre que no sean instrumentos de cobertura.

- » Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: Pasivos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, sea obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable, incluidos los seguros de vida ligados a fondos de inversión, cuando los activos financieros a los que se encuentren ligados también se valoren a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.
- "Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto": en esta categoría se incluyen los pasivos financieros asociados con "Activos financieros disponibles para la venta" originados como consecuencia de transferencias de activos que se tengan que valorar por su valor razonable con cambios en el "Patrimonio neto".
- "Pasivos financieros a coste amortizado": en esta categoría se incluyen los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

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

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

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

f.3) Ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros

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

- Para los instrumentos financieros incluidos en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como intereses o como dividendos según su naturaleza, y el resto que se registra como resultados de operaciones financieras. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los instrumentos financieros valorados al coste amortizado los cambios de su valor razonable se reconocen cuando el instrumento financiero causa baja del balance y, para el caso de los activos financieros, cuando se produzca su deterioro. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los activos financieros disponibles para la venta se aplican los siguientes criterios: (i) Los intereses devengados se calculan de acuerdo con el método del interés efectivo, y, cuando corresponda, los dividendos devengados se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, (ii) Las pérdidas por deterioro se registran de acuerdo con lo descrito en esta misma nota, (iii) Las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se trate de activos financieros monetarios, y transitoriamente en el patrimonio neto, como "ajustes por valoración", cuando se trate de activos financieros no monetarios hasta que se produzca su baja de balance, en cuyo momento estas diferencias se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias, (iv) El resto de cambios de valor se reconocen directamente en el patrimonio neto de la Entidad hasta que se produce la baja del balance del activo financiero.

f.4) Reclasificación entre carteras de instrumentos financieros

Las reclasificaciones entre carteras de instrumentos financieros se realizan, exclusivamente, en su caso, de acuerdo con los siguientes supuestos:

- a) Salvo que se den las excepcionales circunstancias indicadas en la letra d) siguiente, los instrumentos financieros clasificados como "A valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias" no pueden ser reclasificados ni dentro ni fuera de esta categoría de instrumentos financieros una vez adquiridos, emitidos o asumidos.
- b) Si un activo financiero, como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera deja de clasificarse en la cartera de inversión a vencimiento, se reclasifica a la categoría de "activos financieros disponibles para la venta". En este caso, se aplicará el mismo tratamiento a la totalidad de los instrumentos financieros clasificados en la cartera de inversión a vencimiento, salvo que dicha reclasificación se encuentre en los supuestos permitidos por la normativa aplicable (ventas muy próximas al vencimiento, o una vez cobrada la práctica totalidad del principal del activo financiero, etc.).
- c) Como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera de la Entidad o, una vez transcurridos los dos ejercicios de penalización establecidos por la normativa aplicable para el supuesto de venta de activos financieros clasificados en la cartera de inversión a vencimiento, los activos financieros (instrumentos de deuda) incluidos en la categoría de "activos financieros disponibles para la venta" podrán reclasificarse a la de "cartera de inversión a vencimiento". En este caso, el valor razonable de estos instrumentos financieros en la fecha de traspaso pasa a convertirse en su nuevo coste amortizado y la diferencia entre este importe y su valor de reembolso se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada aplicando el método del tipo de interés efectivo durante la vida residual del instrumento.
- d) Desde el ejercicio 2008, un activo financiero que no sea un instrumento financiero derivado podrá ser clasificado fuera de la cartera de negociación si deja de estar mantenido con el propósito de su venta o recompra en el corto plazo, siempre que se produzca alguna de las siguientes circunstancias:
 - a. En raras y excepcionales circunstancias, salvo que se trate de activos susceptibles de haberse incluido en la categoría de inversiones crediticias. A estos efectos, raras y excepcionales circunstancias son aquellas que surgen de un evento particular, que es inusual y altamente improbable que se repita en un futuro previsible.

- b. Cuando la Entidad tenga la intención y capacidad financiera de mantener el activo financiero en un futuro previsible o hasta su vencimiento, siempre que en su reconocimiento inicial hubiera cumplido con la definición de inversión crediticia.

De darse estas situaciones, la reclasificación del activo se realiza por su valor razonable del día de la reclasificación, sin revertir los resultados, y considerando este valor como su coste amortizado. Los activos así reclasificados en ningún caso son reclasificados de nuevo a la categoría de "cartera de negociación".

g) Garantías financieras

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

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

Adicionalmente a lo mencionado en el párrafo anterior, las garantías financieras se cubrirán tal y como establece en la nota 3.j) en relación con la cobertura del riesgo de crédito.

h) Participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas

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

- Dependientes: Son aquéllas que forman junto con la Entidad un grupo de entidades de crédito al constituir una unidad de decisión. La Entidad presume que existe unidad de decisión cuando posee la mayoría de los derechos de voto, tiene la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración, puede disponer, en virtud de los acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto o ha designado exclusivamente con sus votos a la mayoría de los miembros del órgano de administración.
- Multigrupo: Son aquéllas que no son dependientes y que conforme a un acuerdo contractual, están controladas conjuntamente por dos o más entidades, entre las que se encuentra la Entidad u otras entidades del grupo.
- Asociadas: Son aquéllas sobre las que la Entidad, individualmente o junto con las restantes entidades del grupo, tiene una influencia significativa, y no es una entidad dependiente ni multigrupo. Para la existencia de influencia significativa la Entidad considera, entre otras situaciones, la representación en el Consejo de Administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada, la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, la existencia de transacciones significativas entre la Entidad y la participada, el intercambio de personal de la alta dirección y el suministro de información técnica de carácter esencial.

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

Según lo indicado en la Nota 1, en el ejercicio 2010 la Entidad ha cedido a Banco Financiero y de Ahorro, S.A. los derechos políticos de sus participadas, habiendo por tanto desaparecido el Grupo de que Caja de Ávila era sociedad dominante con anterioridad a la constitución del S.I.P.

i) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros es corregido por la Entidad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se han producido eventos que dan lugar a:

- Un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros en el caso de instrumentos de deuda,
- Que no puede recuperarse íntegramente su valor en libros para el caso de instrumentos de capital.

i.1) Instrumentos de deuda

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

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

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

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

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

La Entidad considera como activos deteriorados (riesgos dudosos) aquellos instrumentos de deuda, así como los riesgos y compromisos contingentes, para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagados, incumplimientos, refinanciaciones y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados, o cuando se trata de instrumentos de capital, de no recuperar íntegramente el valor en libros.

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

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

Un instrumento de deuda sufre deterioro por insolvencia cuando se pone de manifiesto un envilecimiento de la capacidad de pago del deudor (riesgo imputable al cliente) o por materializarse el riesgo-país, entendiendo como tal aquel que concurre en los deudores residentes en un mismo país por las circunstancias específicas de éste distintas del riesgo habitual.

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

- Individualmente, para todos los activos significativos y para aquellos que, no siendo significativos, no se incluyen en grupos homogéneos de características similares: antigüedad de los importes vencidos, tipo de garantía, sector de actividad, área geográfica, etc.
- Colectivamente: La Entidad agrupa aquellos activos que no han sido identificados de forma individual en grupos homogéneos en función de la contraparte, situación de la operación, garantía, antigüedad de los importes vencidos y establece para cada

grupo las pérdidas por deterioro (pérdidas identificadas) que se deben reconocer en las cuentas anuales sobre la base de un calendario de morosidad basado en la experiencia de la Entidad y del Sector.

- Adicionalmente a las pérdidas identificadas de forma específica, la Entidad cubre las pérdidas inherentes incurridas de los riesgos no identificados como deteriorados (riesgo normal) mediante una cobertura global, que se corresponde con la pérdida estadística pendiente de asignar a operaciones concretas, y se determina teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y otras circunstancias conocidas a la fecha de los estados financieros. Esta pérdida global se cuantifica por aplicación de los parámetros establecidos por el Banco de España en base a su experiencia y a la información histórica que tiene del sector financiero español. El Banco de España actualiza periódicamente los parámetros utilizados para determinar esta pérdida global de acuerdo con la evolución de los datos del sector.

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

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

i.2) Instrumentos de capital

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

En el caso de instrumentos de capital valorados al valor razonable e incluidos en la cartera de "Activos financieros disponibles para la venta", la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos pérdidas por deterioro previamente reconocidas. Las minusvalías latentes reconocidas directamente como "Ajustes por valoración" en el "Patrimonio neto" se

registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la partida de "Ajustes por valoración" del "Patrimonio neto".

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

j) Coberturas contables

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

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

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

- Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo: 1) Las variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones en los precios, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir ("cobertura de valores razonables"), 2) Las alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones previstas altamente probables que prevea llevar a cabo una entidad ("cobertura de flujos de efectivo") y 3) La inversión neta en un negocio en el extranjero ("cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero").

- Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierta durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que desde su contratación se espera que ésta actúe con un alto grado de eficacia ("eficacia prospectiva") y que exista una evidencia suficiente de que la cobertura ha sido eficaz durante la vida del elemento o posición cubierta ("eficacia retrospectiva").
- Estar documentado que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura, incluyendo la forma en que se pensaba conseguir y medir una cobertura eficaz, de acuerdo con la política de gestión de riesgos de la Entidad.

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

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

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

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

La Entidad clasifica sus coberturas contables en función del tipo de riesgo que cubren en: coberturas de valor razonable, coberturas de flujos de efectivo y coberturas de inversión neta en negocios en el extranjero.

A 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Entidad no tenía coberturas de flujos de efectivo ni coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero.

j.1) Contabilización de las coberturas del valor razonable

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

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

k) Operaciones de transferencia de activos financieros

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

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

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

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

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

La Entidad no ha reconocido a menos que fuera necesario como consecuencia de un acontecimiento posterior, los activos y pasivos relacionados por transferencias realizadas antes del 1 de enero de 2004, de acuerdo con la excepción mencionada en la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004.

A 31 de diciembre de 2010 y 2009 la Entidad tiene activos titulizados y dados de baja del balance de situación de acuerdo con la anterior normativa aplicable por importe de 5.794 y 8.056 miles de euros respectivamente (ver nota 10.2), que de no haberse cancelado supondrían básicamente un aumento por dicho importe del activo y del pasivo de la Entidad a dichas fechas.

I) Activos materiales

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

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

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

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

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

	Años de Vida Útil	Porcentajes de amortización utilizados
EDIFICIOS DE USO PROPIO	50	2%
INVERSIONES INMOBILIARIAS (EDIFICIOS)	50	2%
MOBILIARIO	6 – 10	10 – 15%
INSTALACIONES	5 – 7	8 – 18%
VEHÍCULOS	5 – 6	16%
EQUIPOS DE AUTOMACIÓN	4	25%

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

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

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

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

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

Los principios contables aplicados a los activos cedidos en arrendamiento operativo y a los activos no corrientes en venta se recogen en las notas 3.n y 3.o.

m) Activos intangibles

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

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste y posteriormente se valoran por su coste menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Los años de vida útil, y los porcentajes de amortización utilizados en los activos intangibles son los siguientes:

	Años de vida útil	Porcentajes de amortización utilizados
APLICACIONES INFORMÁTICAS	3	33%
GASTOS AMORTIZABLES DE OFICINAS ALQUILADAS	5	20%

Todos los activos intangibles de la Entidad son de vida útil definida (se amortizan a lo largo de la vida útil del activo).

En su caso, la Entidad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos – Otros activos intangibles" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales (ver nota 3.l)

n) Arrendamientos

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

n.1) Arrendamientos financieros

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

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

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

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

n.2) Arrendamientos operativos

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

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

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

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

o) Activos no corrientes en venta

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

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

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

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

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

p) Gastos de personal

p.1) Retribuciones a corto plazo

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

p.2) Compromisos por pensiones

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

Caja de Ávila tiene dotados, o asegurados, el 100% de los compromisos y riesgos devengados por pensiones (pensiones del personal pasivo y pensiones devengadas del personal activo por servicios pasados).

En el ejercicio 1990 la Entidad promovió un Plan de Pensiones del sistema de empleo, denominado Plan de Pensiones "Ávilacaja", que se integró en el Fondo de Pensiones de Ávila Empleados Caja, Fondo de Pensiones. Caser Ahorrovida, S.A. actúa como entidad gestora y Caja de Ávila como depositaria del mismo.

El 13 de noviembre de 2002, la Entidad firmó con los representantes sindicales de los empleados un acuerdo de previsión social complementaria y de transformación del Plan de Pensiones "Ávilacaja", cuya adhesión por parte de los trabajadores era individual y voluntaria.

En función del citado acuerdo, se establece un nuevo sistema de aportación inicial e individualizada para cada trabajador. Asimismo, se establece para todos los empleados de Caja de Ávila un sistema de aportaciones futuras al Plan, definido como un porcentaje único del salario pensionable de cada empleado. Igualmente se definen las prestaciones correspondientes a las contingencias de riesgos (fallecimiento o incapacidad de los empleados). Por otra parte, se garantizan todos aquellos derechos económicos, que por exceder de los límites legales establecidos en cada momento para el Plan de Pensiones, pudieran

corresponder a los empleados. Respecto a los beneficiarios del Plan de Pensiones por contingencias ya causadas, se les preserva su actual nivel de prestación. Igualmente, se preservan los derechos resultantes de pactos o contratos individuales de prejubilación o jubilación existentes a la fecha del acuerdo.

El acuerdo entró en vigor el 31 de diciembre de 2002, habiéndose adherido 536 trabajadores, que suponía el 98% del total de empleados de la Entidad.

A 31 de diciembre de 2010 existían 11 empleados (2009: 12 empleados) no adheridos al acuerdo, que mantenían las mismas condiciones previas de aplicación conforme a la normativa estatutaria, convenios colectivos, y regulación contenida en el Plan de Pensiones.

Durante el ejercicio 2003 la Entidad suscribió pólizas de seguro, que tienen por objeto cubrir determinados compromisos de pensiones no cubiertos por el fondo de pensiones.

Adicionalmente a las coberturas establecidas mediante las pólizas de seguro y el fondo de pensiones externo, a 31 de diciembre de 2010, la Entidad tenía constituido un fondo de pensiones interno, por importe de 7.304 miles de euros (2009: 5.612 miles de euros), que tenía por objeto cubrir el valor actual de los pagos a realizar por compromisos derivados de prejubilaciones y jubilaciones anticipadas. Adicionalmente la Caja ha constituido en el ejercicio 2010 un fondo para cubrir los compromisos del acuerdo laboral citado en la Nota 1.4, por importe de 30.034 miles de euros.

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

Plan de aportación definida

La Entidad reconoce las contribuciones a estos planes como un cargo por gasto del ejercicio.

Plan de prestación definida

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

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

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

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

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

p.3) Otras retribuciones a largo plazo a favor de los empleados

Los compromisos asumidos con el personal prejubilado, los premios de antigüedad, los compromisos por viudedad e invalidez anteriores a la jubilación que dependan de la antigüedad del empleado en la Entidad, y otros conceptos similares se tratan contablemente, en lo aplicable, según lo establecido para los planes post-empleo de prestación definidas, con la salvedad de que todo el coste de servicio pasado y las pérdidas y ganancias actuariales se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma inmediata.

q) Otras provisiones y contingencias

La Entidad diferencia entre provisiones y pasivos contingentes. Las primeras son saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Entidad, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su

importe y/o momento de cancelación, mientras que los segundos son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Entidad.

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

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

q.1) Procedimientos judiciales y/o reclamaciones en curso

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

r) Comisiones

La Entidad clasifica las comisiones que cobra o paga en las categorías de comisiones financieras y comisiones no financieras.

r.1) Comisiones financieras

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

r.2) Comisiones no financieras

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

s) Permutas de activos materiales

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

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

t) Fondos y obras sociales

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

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

u) Impuesto sobre los beneficios

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

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

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

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

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

v) Recursos de clientes fuera de balance

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

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

Las comisiones cobradas por la prestación de estos servicios se recogen en el epígrafe de comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias y han sido detalladas en la nota 3.r) de esta Memoria.

w) Fondo de Garantía de Depósitos

La Entidad está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos. En el ejercicio 2010, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo ascendió a 2.918 miles de euros (2009: 1.127 miles de euros), aproximadamente, que se ha registrado en el capítulo "Otras cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

x) Estado de flujos de efectivo

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

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

y) Estados de cambios en el patrimonio neto

El estado de cambios en el patrimonio neto que se presenta en estas cuentas anuales muestra el total de las variaciones habidas en el patrimonio neto durante el ejercicio. Esta información se presenta desglosada a su vez en dos estados: el estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado total de cambios en el

patrimonio neto. A continuación se explican las principales características de la información contenida en ambas partes del estado:

y.1) Estado de ingresos y gastos totales

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan los ingresos y gastos generados por la Entidad como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.

Por tanto, en este estado se presenta:

- El resultado del ejercicio.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos indicados en los dos párrafos anteriores.
- El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores.

Las variaciones habidas en los ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto como ajustes por valoración se desglosan en:

- Ganancias (pérdidas) por valoración: recoge el importe de los ingresos, netos de los gastos originados en el ejercicio, reconocidos directamente en el patrimonio neto. Los importes reconocidos en el ejercicio en esta partida se mantienen en esta partida, aunque en el mismo ejercicio se traspasan a la cuenta de pérdidas y ganancias, al valor inicial de otros activos o pasivos o se reclasifiquen a otra partida.
- Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Importe transferido al valor inicial de las partidas cubiertas: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconozcan en el valor inicial de los activos o pasivos como consecuencia de coberturas de flujos de efectivo.
- Otras reclasificaciones: recoge el importe de los traspasos realizados en el ejercicio entre partidas de ajustes por valoración conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente.

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto, mostrándose, salvo como se ha indicado anteriormente para las partidas correspondientes a ajustes por valoración de entidades valoradas por el método de la participación, su correspondiente efecto impositivo en la rúbrica "Impuesto sobre beneficios" del estado.

y.2) Estado total de cambios en el patrimonio neto

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los estados habidos en el patrimonio neto, incluidas las que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos habidos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de Ingresos y Gastos reconocidos anteriormente indicadas.
- Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del fondo de dotación, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital, traspasos entre partida del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

4 ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Desde el 31 de diciembre 2010 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales del ejercicio 2010 formuladas por el Consejo de Administración.

5 DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio de 2010 que el Consejo de Administración de Caja de Ávila propondrá a la Asamblea General para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 2009, aprobada por la Asamblea General de fecha 24 de junio de 2010:

	Miles de euros	
	2010	2009
BENEFICIO DEL EJERCICIO DESPUÉS DEL IMPUESTO DE SOCIEDADES	4.753	14.187
TOTAL DISTRIBUIBLE	4.753	14.187
A RESERVAS VOLUNTARIA	2.293	8.187
A FONDO OBRA SOCIAL	2.460	6.000
TOTAL DISTRIBUIDO	4.753	14.187

6 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los sistemas de gestión del riesgo que se describen en esta Nota son los que la Entidad ha venido aplicando durante el ejercicio 2010. Según se indica en la Nota 1.2, como consecuencia de la integración en el S.I.P. Banco Financiero y de Ahorro, S.A., a partir del 1 de enero de 2011 es la Sociedad Central la que establece con carácter vinculante las políticas financieras, las estrategias de negocio y los niveles y medidas de control interno y de gestión de riesgos, que podrían diferir de los que han estado en vigor en la Entidad durante el citado ejercicio 2010.

Como se menciona en la Nota 1.2 en virtud del Contrato de Integración suscrito, la Sociedad Central es la responsable de fijar la política financiera, la medición y control de recursos propios y solvencia, la actuación del Grupo ante los mercados financieros, el establecimiento de políticas comerciales y de gestión, así como el control y seguimiento de la ejecución de estas políticas.

Hasta la incorporación al mencionado SIP, Caja de Ávila ha llevado a cabo su propia gestión del conjunto de riesgos mencionados seguidamente.

6.1 Gestión del riesgo financiero.

Caja de Ávila mantiene la gestión eficiente de los riesgos como un aspecto esencial en la estrategia de la Entidad, buscando en todo momento equilibrio en el binomio rentabilidad – riesgo.

Partiendo de esta base, Caja de Ávila sustenta la gestión de los mismos en una serie de principios:

- Desarrollo de una Política de Gestión Global de riesgos.
- Independencia del Control del Riesgo frente a la actividad de negocio.
- Vinculación entre las estrategias de negocio y las políticas de gestión del riesgo, incorporando la variable riesgo en todas las decisiones de negocio.
- Seguimiento y gestión del riesgo durante toda la vida del mismo.

Las principales categorías de riesgos relacionados con nuestra actividad son las siguientes:

- Riesgo de Crédito.
- Riesgo de Mercado. (Precio, interés, tipo de cambio)
- Riesgo de Liquidez
- Riesgo Operacional.

Evolución en la Gestión de los Riesgos:

Caja de Ávila ha continuado impulsando las herramientas de seguimiento de los riesgos, en especial del riesgo de crédito, incorporando las normas y políticas de gestión de riesgos en sus sistemas informáticos, vinculando todas las fases que potencialmente pueden recorrer las operaciones y las posibles situaciones en las que puedan encontrarse los clientes, garantizando así una visión integral del cliente aplicable a todas las relaciones que mantiene con la Entidad. Dichas normas y políticas están orientadas a la protección de la solvencia de Caja de Ávila y el establecimiento de unas pautas de comportamiento que aseguren la calidad de las actividades y de la operativa desarrollada. Definen el marco de control utilizado por la Entidad para identificar, medir, gestionar y controlar la exposición a los riesgos inherentes a su actividad.

Estructura Organizativa de la función de Riesgos:

El Sistema de Control Interno está dividido en diversos grados de responsabilidad en función de la estructura organizativa de la Entidad.

El Consejo de Administración es el máximo responsable del Sistema de Control Interno y conoce a lo largo de sus reuniones y actividades cuantos datos e información estima necesario respecto a la implantación, funcionamiento y resultados obtenidos por el Sistema de Control Interno instaurado en Caja de Ávila.

El Comité de Dirección es el máximo responsable del Sistema de Control Interno junto con el Consejo de Administración. Una de las principales responsabilidades de la Alta Dirección en este terreno es crear en Caja de Ávila un entorno favorable a la consecución de los objetivos de control interno, y fomentar en sus respectivas áreas el control interno como una función integrada dentro de los procesos de negocio.

Directores de las Áreas de Negocio son responsables de crear un entorno favorable para la consecución de los objetivos de control interno y de fomentar el control interno como una función integrada dentro

de los procesos de negocio de su Área, por lo tanto, son los responsables directos de que las operaciones que se realicen dentro de su Área se ejecuten con unos adecuados estándares de control, para lo cual deberán hacer cumplir los manuales y procedimientos de control específicos.

En los Departamentos del Área de Control recaen las siguientes responsabilidades:

- Propuesta y desarrollo de sistemas de control, supervisar el contenido y cumplimiento de los procedimientos establecidos, proponer al Consejo de Administración de los modelos y sistemas de información sobre los riesgos incurridos e implantar y realizar el seguimiento y vigilancia de las líneas de actuación.
- Verificación de las operaciones realizadas, análisis y propuesta de solicitudes presentadas por el Área de Negocio y la elaboración de informes periódicos sobre el grado de cumplimiento de los procedimientos de control y valoración.
- Seguimiento preventivo e intensivo de clientes y operaciones, junto con la recuperación de operaciones en su fase prejudicial.

RIESGO DE CRÉDITO

Se genera por el impago del cliente o contraparte y se refiere a la probabilidad de que un cliente no cumpla con los compromisos contraídos con la Entidad en la forma y plazos convenidos debido al deterioro de su grado de solvencia. En el momento actual, es el más relevante de los que nos afectan en el desarrollo de nuestra actividad.

Los procesos de decisión se encuentran recogidos en el Manual de Delegación de Facultades Internas, donde se describen los distintos Órganos de Decisión y Asesoramiento de la Entidad que intervienen en la fase de análisis, valoración y concesión de operaciones que conllevan riesgo de crédito, así como los límites establecidos asignados a cada Órgano. Se detallan las bases por las que se rigen las aprobaciones de operaciones de activo. Las Normas contenidas en el manual, aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad son de aplicación obligatoria para toda la Entidad, Comités y Órganos de Gobierno de la Entidad.

Estas políticas, métodos y procedimientos están adecuadamente justificados, documentados y detallan entre otras cuestiones:

- Los criterios para la concesión de operaciones.
- La política de precios a aplicar.
- Las responsabilidades y facultades delegadas de los diferentes órganos y personas encargadas de la concesión, formalización, seguimiento, valoración y control de las operaciones.
- Los requisitos que deberán reunir los estudios y análisis de las operaciones a realizar antes de su concesión y durante su vigencia.
- La documentación mínima que deben tener los diferentes tipos de operaciones para su concesión y durante su vigencia.
- La definición de los criterios para clasificar las operaciones en función de su riesgo de crédito y la forma de cuantificar las estimaciones individuales y colectivas de las pérdidas por deterioro, incluidos en éste último caso los parámetros a utilizar en la estimación.

Los Órganos de Decisión son Unipersonales (Oficinas, Unidades, Coordinador de Red, Gestión de Activos, Subdirección de Negocio) o Colegiados (Comité de Inversiones y el Consejo de Administración y su Comisión Ejecutiva).

El Consejo de Administración es el máximo responsable de aprobar operaciones de riesgo de crédito no delegados por límite a otros Órganos de Aprobación.

La Comisión Ejecutiva es un órgano dependiente del Consejo de Administración y como tal, se encarga entre otras funciones de la aprobación de operaciones de riesgo de crédito, no delegadas por límite a otros Órganos de Aprobación.

El Comité de Inversiones es el órgano asesor de los Órganos Rectores en materia de inversiones, además de las facultades expresamente delegadas, tendrá excepcionalmente delegadas determinadas facultades de aprobación de la Comisión Ejecutiva. Las operaciones que se someten para su aprobación a la Comisión Ejecutiva y al Consejo de Administración, deben ir acompañadas de la propuesta e informe del Comité de Inversiones.

El Departamento de Análisis y Control de Inversiones se encarga de analizar las propuestas de operaciones presentadas por el Área de Negocio que conllevan el riesgo de crédito, elabora informes periódicos sobre el grado de cumplimiento de los procedimientos de control y valoración, y efectúa el seguimiento de los grupos económicos, manteniendo la información de los mismos permanentemente actualizada.

Desde el Departamento de Control y Gestión Global se mantiene un control constante del riesgo de crédito procedente del Área de Mercados Financieros (Carteras y Préstamos Sindicados). La calidad de las inversiones realizadas se fundamenta en el estudio del mercado y del rating de las principales agencias.

Para lograr una cartera compensada se busca la diversificación de la misma a través de un sistema de límites a los sectores, emisiones y emisores supervisado por el Consejo de Administración. Estos límites complementan los límites a la concentración recogidos en la normativa financiera.

Esta observación constante se complementa con la revisión periódica de las líneas de crédito abiertas a otras entidades y aprobadas en el Comité de Inversiones. A lo largo del año la operativa financiera puede conllevar el exceso de estas líneas, bien sea de forma transitoria o sobrevenida. Por esta razón es importante la cuantificación de estas líneas tanto por aspectos puramente financieros como cualitativos, y su mantenimiento actualizado es una constante para la Entidad.

El Seguimiento Preventivo:

Bajo el contexto económico actual, el seguimiento preventivo destaca como una de las actuaciones más relevantes que la Caja impulsa ya que, a través del mismo, se detectan clientes con problemas o potenciales problemas de pago. Las funciones en materia de Seguimiento de riesgos son asumidas por el Área de Riesgos.

El seguimiento preventivo se realiza mediante distintos procesos:

Análisis de la evolución de los sectores económicos de mayor peso en el balance de riesgos de la Entidad, con especial incidencia, dada la importancia en esta Caja, del sector inmobiliario en las zonas de actuación de la Entidad.

Se ha establecido un sistema diario de alertas tempranas para toda la cartera de clientes, que además realiza un seguimiento especial a las personas físicas y jurídicas con riesgos superiores a 300 miles de euros, y para grupos económicos con riesgos superiores a 1.000 miles de euros, analizando, entre otras cosas, la evolución y situación de riesgos en el sistema financiero, variaciones en el Registro de Aceptaciones Impagadas, Anotaciones Judiciales, altas en bases de datos de morosos y comportamiento en la Entidad.

Recuperación:

Los objetivos fundamentales del proceso de recuperación son conseguir la normalización de pago (recobro) o/y minimizar las pérdidas derivadas del incumplimiento total o parcial de las obligaciones contraídas por nuestros clientes (contencioso).

Las acciones de recobro se inician en la Red mediante distintos contactos con el cliente. El objeto principal de esta etapa es solicitar la regularización de la deuda y determinar si puede seguir afrontando el pago (siendo la Unidad de Seguimiento y Recuperación en todo momento la responsable del seguimiento de las acciones realizadas); a continuación aquellas operaciones que no han podido ser gestionadas con éxito desde la red de Oficinas, pasan a la Unidad y, finalmente si persiste la no fructificación de los intentos de recobro o al transcurrir los plazos establecidos internamente, la Unidad informa al Comité de Inversiones, quien transfiere el cliente al Departamento de Contencioso de la Entidad para que inicie la reclamación judicial de la deuda.

Morosidad 31/12/2010:

- Morosidad: 15,69%
- Ratio de Cobertura: 44,30%

Morosidad 31/12/2009:

- Morosidad: 5,66%
- Ratio de Cobertura: 62,42%

EXPOSICIÓN TOTAL AL RIESGO DE CRÉDITO

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2010 y 2009:

	Miles de euros	
	2010	2009
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	166.105	711.287
CRÉDITO A LA CLIENTELA	4.593.387	4.851.420
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	664.649	799.817
DERIVADOS	67.171	51.909
TOTAL ACTIVO	5.491.312	6.414.433
RIESGOS CONTINGENTES	120.515	178.778
LÍNEAS DISPONIBLES POR TERCEROS	305.013	403.193
OTROS COMPROMISOS Y RIESGOS CONTINGENTES	90.990	109.427
TOTAL COMPROMISOS Y RIESGOS CONTINGENTES	516.518	691.398
EXPOSICIÓN MÁXIMA	6.007.830	7.105.831

Distribución del Riesgo:

Los criterios de agrupación utilizados por las herramientas de gestión que Caja de Ávila utiliza, no coinciden exactamente con los reflejados en el balance de situación adjunto, por lo que no es posible una conciliación directa.

La distribución del riesgo según el sector de actividad a 31 de diciembre de 2010 y 2009 al que pertenecen los clientes de otros sectores residentes se muestra en el siguiente cuadro:

	2010			2009		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
AGRICULTURA, GANADERÍA, CAZA Y SILVICULTURA Y PESCA	112.126	2,31%	39.224	37.910	0,77%	1.703
INDUSTRIAS	195.101	4,03%	3.768	227.104	4,62%	7.497
CONSTRUCCIÓN	440.825	9,10%	171.184	807.634	16,44%	101.342
SERVICIOS:	2.559.497	52,83%	646.086	2.213.295	45,06%	206.551
COMERCIO Y HOSTELERÍA	178.134	3,68%	15.846	155.097	3,16%	10.878
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	40.767	0,84%	617	37.383	0,76%	419
OTROS SERVICIOS	2.340.596	48,31%	629.623	2.020.815	41,14%	195.254
CRÉDITO A PARTICULARES:	1.323.286	27,31%	49.770	1.551.604	31,59%	57.236
VIVIENDA	1.171.962	24,19%	34.381	1.155.730	23,53%	31.988
CONSUMO Y OTROS	151.324	3,12%	15.389	395.874	8,06%	25.248
SIN CLASIFICAR	213.868	4,41%	16.199	73.982	1,51%	4.747
CRÉDITO A LA CLIENTELA	4.844.703	100,00%	926.231	4.911.529	100,00%	379.076

La composición del riesgo según el importe total por cliente en los ejercicios 2010 y 2009 clasificado por préstamos, créditos y avales es el siguiente:

Préstamos	Miles de euros					
	2010			2009		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
SUPERIOR A 6.000	862.395	22,60%	297.850	838.769	22,00%	35.947
ENTRE 3.000 Y 6.000	396.271	10,40%	173.768	414.585	10,90%	27.853
ENTRE 1.000 Y 3.000	528.696	13,90%	181.951	550.703	14,40%	77.149
ENTRE 500 Y 1.000	232.873	6,10%	41.713	256.732	6,70%	31.420
ENTRE 250 Y 500	319.792	8,40%	41.796	315.083	8,30%	29.560
ENTRE 125 Y 250	602.335	15,80%	37.615	579.059	15,20%	30.574
ENTRE 50 Y 125	587.783	15,40%	20.449	572.092	15,00%	16.091
ENTRE 25 Y 50	159.029	4,20%	5.771	158.080	4,10%	5.133
INFERIOR A 25	122.765	3,20%	5.098	131.526	3,40%	4.758
CRÉDITO A LA CLIENTELA	3.811.939	100,00%	806.013	3.816.629	100,00%	258.486

Créditos	Miles de euros					
	2010			2009		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
SUPERIOR A 6.000	522.449	52,50%	49.657	493.149	47,30%	57.466
ENTRE 3.000 Y 6.000	152.266	15,30%	14.058	150.499	14,40%	6.201
ENTRE 1.000 Y 3.000	134.373	13,50%	10.694	191.303	18,40%	18.828
ENTRE 500 Y 1.000	65.136	6,50%	7.342	78.111	7,50%	9.826
ENTRE 250 Y 500	68.050	6,80%	6.179	71.073	6,80%	4.033
ENTRE 125 Y 250	16.814	1,70%	2.526	17.158	1,60%	2.457
ENTRE 50 Y 125	13.938	1,40%	2.375	18.290	1,80%	3.172
ENTRE 25 Y 50	10.200	1,00%	1.299	11.843	1,10%	1.048
INFERIOR A 25	11.326	1,10%	691	10.493	1,00%	782
CRÉDITO A LA CLIENTELA	994.552	100,00%	94.821	1.041.919	100,00%	103.813

Avales	Miles de euros					
	2010			2009		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
SUPERIOR A 6.000	6.989	33,90%	-	6.989	19,20%	-
ENTRE 3.000 Y 6.000	-	-	-	-	-	-
ENTRE 1.000 Y 3.000	5.600	27,20%	-	19.583	53,90%	-
ENTRE 500 Y 1.000	5.121	24,80%	-	6.600	18,20%	-
ENTRE 250 Y 500	1.558	7,60%	-	797	2,20%	-
ENTRE 125 Y 250	639	3,10%	-	1.278	3,50%	-
ENTRE 50 Y 125	397	1,90%	-	607	1,70%	-
ENTRE 25 Y 50	182	0,90%	-	303	0,80%	-
INFERIOR A 25	129	0,60%	-	153	0,40%	-
CRÉDITO A LA CLIENTELA	20.614	100,00%	-	36.310	100,00%	-

La distribución del riesgo (*) según su situación a cierre del ejercicio 2010 y 2009, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
NORMAL	5.644.553	5.647.670
SUBESTÁNDAR	613.938	704.858
DUDOSO	926.942	380.687
TOTAL	7.185.433	6.733.215

(*) Se incluyen todos los instrumentos de deuda, correspondientes a "Depósitos en entidades de crédito", "Crédito a la clientela" y "Valores representativos de deuda", así como los riesgos contingentes y los compromisos contingentes calificados como dudosos.

A 31 de diciembre de 2010 la Entidad tiene clasificados 613.938 miles de euros como riesgo subestándar (704.858 miles de euros en 2009). De este importe, 576.878 miles de euros corresponden a instrumentos de deuda y 37.060 miles de euros a riesgos contingentes (654.458 y 50.400 miles de euros en 2009), teniendo registrada una cobertura de 72.574 miles de euros y 4.143 miles de euros respectivamente (90.513 y 7.382 miles de euros en 2009).

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

Segmentación por tipo de riesgo

De acuerdo con las tipologías de riesgo establecidas por el Banco de España, la Entidad clasifica sus riesgos en las siguientes categorías: sin riesgo (sector público y garantía dineraria), bajo (garantía real sobre viviendas terminadas con LTV < 80% y empresas con rating A), medio bajo (resto de garantía real), medio (garantía personal excepto consumo, tarjetas y descubiertos), medio alto (consumo) y alto (tarjetas, descubiertos y excedidos).

Tipo de riesgo	2010	% 2009
SIN RIESGO	1,39%	1,17%
BAJO	25,67%	25,00%
MEDIO - BAJO	50,11%	49,53%
MEDIO	21,18%	22,46%
MEDIO - ALTO	1,44%	1,62%
ALTO	0,22%	0,22%

Segmentación por garantías

La segmentación por garantías de los préstamos y créditos de la Entidad se muestra a continuación:

GARANTÍAS (%):	2010	2009
HIPOTECARIA	62,05%	59,00%
PERSONAL	31,93%	34,90%
SECTOR PÚBLICO	0,69%	0,70%
OTRAS GARANTÍAS REALES	5,32%	5,40%

Exposición al riesgo de crédito por segmento y actividad

El ratio de morosidad por segmentos en la Entidad se muestra a continuación:

SEGMENTOS	2010	2009
EMPRESAS	20,02%	7,31%
PARTICULARES, ADQUISICIÓN DE VIVIENDA GARANTÍA HIPOTECARIA	2,92%	2,73%
PARTICULARES, RESTO DE GARANTÍAS Y FINALIDADES	10,13%	5,89%
PROMOTORES	32,61%	12,75%
INSTITUCIONES	-	-

El detalle de la exposición al riesgo de crédito de la Entidad que tiene asociada garantías reales, excluyendo aquellos saldos que se consideran deteriorados a 31 de diciembre de 2010 y 2009 es el siguiente:

	Millones de euros	
	2010	2009
GARANTÍA REAL HIPOTECARIA		
GARANTÍA HIPOTECARIA DE ACTIVOS EN EXPLOTACIÓN	46	48
GARANTÍAS REALES HIPOTECARIAS VIVIENDAS	1.896	1.808
RESTO DE OTRAS GARANTÍAS HIPOTECARIAS	1.061	1.041
DEUDORES CON OTRAS GARANTÍAS REALES		
DEUDORES CON GARANTÍAS DINERARIAS	18	13
GARANTÍA REAL CON PIGNORACIÓN DE VALORES	9	19
DEUDORES RESTO DE GARANTÍAS REALES	231	233

A 31 de diciembre de 2010 y 2009, el valor razonable de todas las garantías tomadas era superior al activo cubierto.

Riesgo de crédito por financiación a la construcción y a la promoción inmobiliaria

Al 31 de diciembre de 2010, la Entidad mantenía operaciones de inversión crediticia para la financiación de las actividades de construcción y promoción inmobiliaria, siendo su detalle el siguiente:

	Millones de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de la garantía	Cobertura específica
CRÉDITO (NEGOCIOS EN ESPAÑA)	2.287	1.304	329
DEL QUE DUDOSO	721	614	253
DEL QUE SUBESTÁNDAR	500	400	77
PROMEMORIA			
COBERTURA GENÉRICA TOTAL (NEGOCIOS TOTALES)	-	-	4
ACTIVOS FALLIDOS	61	-	-

Al 31 de diciembre de 2010 el desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria por tipo de garantía, en importe bruto, era el siguiente:

	Millones de euros
1. SIN GARANTÍA HIPOTECARIA	405
2. CON GARANTÍA HIPOTECARIA	1.882
2.1. EDIFICIOS TERMINADOS	760
2.1.1. VIVIENDA	626
2.1.2. RESTO	134
2.2. EDIFICIOS EN CONSTRUCCIÓN	280
2.2.1 VIVIENDA	261
2.2.2 RESTO	18
2.3. SUELO	842
2.3.1. TERRENOS URBANIZADOS	149
2.3.2. RESTO DE SUELO	694
TOTAL	2.287

Al 31 de diciembre de 2010 el desglose del crédito a los hogares para la adquisición de viviendas era el siguiente:

	Millones de euros	
	Importe bruto	Del que : Dudoso
CRÉDITO PARA ADQUISICIÓN DE VIVIENDA	1.149	37
SIN GARANTÍA HIPOTECARIA	2	-
CON GARANTÍA HIPOTECARIA	1.147	37

Al 31 de diciembre de 2010 el desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV) era el siguiente:

	Rangos de LTV (Millones de euros)			
	LTV <50%	50%<LTV<80%	80%<LTV<100%	LTV>100%
IMPORTE BRUTO	445	590	92	20
DEL QUE: DUDOSO	13	18	6	-

Al 31 de diciembre de 2010 el detalle activos adjudicados procedente de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria era el siguiente:

	Millones de euros	
	Valor contable	del que: Cobertura
1. ACTIVOS INMOBILIARIOS PROCEDENTES DE FINANCIACIONES DESTINADAS A EMPRESAS DE CONSTRUCCIÓN Y PROMOCIÓN INMOBILIARIA	188	13
1.1. EDIFICIOS TERMINADOS	118	9
1.1.1. VIVIENDA	103	8
1.1.2. RESTO	15	1
1.2. EDIFICIOS EN CONSTRUCCIÓN	-	-
1.2.1. VIVIENDA	-	-
1.2.2. RESTO	-	-
1.3. SUELO	70	4
1.3.1. TERRENOS URBANIZADOS	62	3
1.3.2. RESTO DE SUELO	8	3
2. ACTIVOS INMOBILIARIOS PROCEDENTES DE FINANCIACIONES HIPOTECARIAS A HOGARES PARA ADQUISICIÓN DE VIVIENDA	4	-
3. RESTO DE ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS	10	2
4. INSTRUMENTOS DE CAPITAL, PARTICIPACIONES Y FINANCIACIONES A SOCIEDADES NO CONSOLIDADAS TENEDORAS DE DICHOS ACTIVOS	157	19
TOTAL	359	34

En el epígrafe de crédito a la clientela de la Entidad se incluyen los siguientes importes relacionados con el sector inmobiliario. Un importe de 1.103.303 miles de euros correspondiente a financiación a suelos (2009: 1.114.410 miles de euros), 885.118 miles de euros correspondientes a financiación de promociones inmobiliarias en curso de ejecución o venta (2009: 842.300 miles de euros) y 596.545 miles de euros correspondiente a otros riesgos relacionados con el sector indicado (2009: 653.840 miles de euros), existiendo asimismo importes pendientes de disponer relacionados con promociones inmobiliarias en curso de ejecución o venta por importe de 85.370 miles de euros (2009: 134.100 miles de euros).

Adicionalmente los epígrafes de Participaciones y de Activos financieros disponibles para la venta de la Entidad incluyen un importe de 98.629 miles de euros y de 41.083 miles de euros respectivamente correspondientes a inversiones mantenidas en sociedades relacionadas con el sector inmobiliario (2009: 24.865 y 109.429 miles de euros respectivamente).

El mantenimiento de la crisis económica general y del sector inmobiliario en especial, dificultan el proceso de realización de las existencias a corto plazo, lo cual lleva a la Entidad a extremar las medidas de control y seguimiento de los activos inmobiliarios adjudicados o adquiridos, procediendo al registro de las correcciones valorativas cuando se aprecian indicios de deterioro.

b) Riesgo de mercado

Consiste en el control de las pérdidas en el valor de las posiciones de la entidad, tanto activas como pasivas. A continuación se recogen los riesgos potenciales derivados de movimientos adversos en los factores de riesgo, tales como tipos de interés, precios de valores negociables y tipos de cambio.

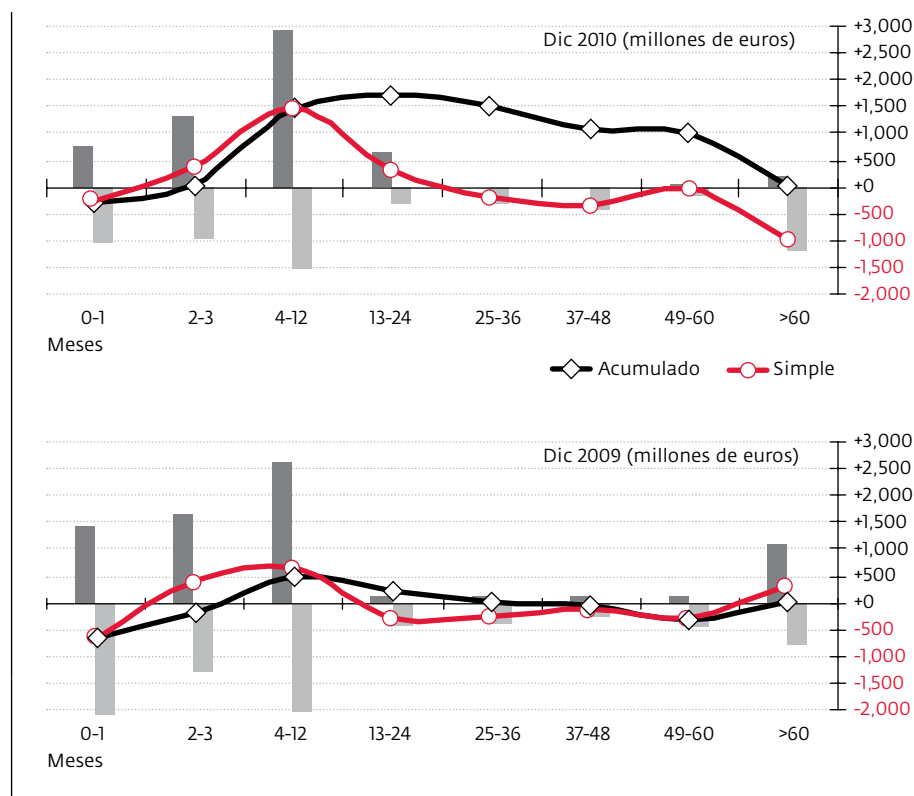
b.1) Riesgo de tipo de interés

Se define el Riesgo de Interés del Balance como la exposición de una entidad financiera a variaciones en los tipos de interés de mercado, conociéndose como fuente primaria del riesgo de interés estructural los desfases entre las fechas de vencimiento y/o repreciaación que se producen entre las diferentes partidas del balance.

La gestión de este riesgo tiene como objetivo medir el grado de volatilidad del margen financiero y del valor patrimonial ante posibles cambios en los tipos de interés. Los métodos utilizados por la Caja para la medición y control de este riesgo en la Gestión del Balance son los siguientes:

GAP DE TIPOS DE INTERÉS

El gap de tipos de interés se basa en el análisis de los desfases entre los plazos de reprecación de las masas patrimoniales de activo, de pasivo y de fuera de balance. El análisis de gaps proporciona una representación básica de la estructura del balance y permite identificar concentraciones de riesgo de interés por plazos.



EXPOSICIÓN DE RIESGO DE TIPOS DE INTERÉS

31/12/2010	Miles de euros								Total
Conceptos	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 1 año	De 1 a 2 años	De 2 a 3 años	De 3 a 4 años	De 4 a 5 años	Más de 5 años	
ACTIVO									
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	40.828	-	-	-	-	-	-	11.131	51.960
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	197.846	29.269	221	1.303	-	-	-	-	228.639
CRÉDITO A LA CLIENTELA	376.230	912.433	2.915.645	542.817	20.217	15.731	13.316	100.411	4.896.800
CARTERA DE VALORES DE NEGOCIACIÓN	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	139.878	369.147	14.448	91.000	5.000	15.000	34.450	68.500	737.423
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUMA	754.782	1.310.849	2.930.313	635.121	25.217	30.731	47.766	180.043	5.914.821
PASIVO									
DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES Y ENTIDADES DE CRÉDITO	254.681	175.000	103.120	-	-	-	-	-	532.801
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA, VALORES NEGOCIABLES Y PASIVOS SUBORDINADOS	807.174	807.160	1.418.659	359.794	242.723	433.095	124.855	1.178.924	5.372.384
SUMA	1.061.856	982.160	1.521.779	359.794	242.723	433.095	124.855	1.178.924	5.905.185
GAP TOTAL	-307.073	328.689	1.408.534	275.327	-217.506	-402.364	-77.089	-998.882	
GAP ACUMULADO	-307.073	21.616	1.430.150	1.705.477	1.487.970	1.085.606	1.008.517	9.636	
% SOBRE BALANCE	-4,60%	0,32%	21,43%	25,55%	22,29%	16,26%	15,11%	0,14%	

SENSIBILIDAD DEL BALANCE AL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS

31/12/09	Miles de euros							
	0-1 Mes	2-3 Meses	4-12 Meses	13-24 Meses	25-36 Meses	37-48 Meses	49-60 Meses	> 60 Meses
ACTIVOS SENSIBLES	1.447.086	1.705.134	2.675.704	122.225	106.491	22.816	13.052	547.572
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	821.777	31.910						
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	143.628	419.744	154.679	19.577	32.000	11.000		58.800
CRÉDITO A LA CLIENTELA	481.681	1.253.480	2.521.025	102.648	74.490	11.816	13.052	488.772
PASIVOS SENSIBLES	2.082.928	1.026.264	1.352.157	382.450	357.143	215.092	408.862	758.601
DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	799.947		75.000	27.545				
DEPÓSITOS DE CLIENTES	905.981	760.964	1.119.957	354.906	247.143	215.092	236.862	758.601
DÉBITOS REP VALORES NEGOCIABLES	327.000	235.300	87.200		110.000		172.000	
FINANCIACIONES SUBORDINADAS	50.000	30.000	70.000					
GAP SIMPLE	-635.842	678.870	1.323.547	-260.226	-250.652	-192.276	-395.810	-211.028
GAP ACUMULADO	-635.842	43.028	1.366.576	1.106.350	855.698	663.422	267.612	246.584
GAP ACUM / TOTAL ACTIVO	-8,7%	0,6%	18,7%	15,1%	11,7%	9,1%	3,7%	0,8%
PRODUCTOS FINANCIEROS DERIVADOS								
INTEREST RATE SWAP	13.000	-220.460	-653.140	12.000	39.870	115.000	136.590	557.140
GAP SIMPLE	-622.842	458.410	670.407	-248.226	-210.782	-77.276	-259.220	346.112
GAP ACUMULADO	-622.842	-164.432	505.976	257.750	46.968	-30.308	-289.528	56.584
GAP ACUM / TOTAL ACTIVO	-8,5%	-2,2%	6,9%	3,5%	0,6%	-0,4%	-4,0%	0,8%

SENSIBILIDAD DEL MARGEN FINANCIERO

La sensibilidad del Margen Financiero mide el cambio en el margen esperado ante variaciones en los tipos de interés para un plazo determinado. En el modelo de simulación utilizado por la Caja se definen varios escenarios de tipos que se combinan con tres estrategias presupuestarias cuyas variables más importantes se refieren al tamaño y estructura de balances futuros y a los plazos y diferenciales de contratación de los nuevos volúmenes de negocio.

El Margen Financiero obtenido ante el escenario de tipos de interés que se considera más probable se complementa con otros escenarios alternativos, menos probables pero verosímiles, permitiendo de esta forma conocer el impacto de perturbaciones adversas en los tipos de interés.

El cálculo de la sensibilidad se realiza mediante la simulación del margen para cada escenario/estrategia, obteniéndose por diferencia entre los márgenes así calculados.

Para el año 2011 la sensibilidad del margen financiero ante un movimiento de ± 100 puntos básicos en los tipos de interés se sitúa entre $-8,65\%$ y $+10,50\%$ respecto del obtenido bajo la hipótesis de estabilidad. En 2010 se situaba entre $+7,51\%$ y $-8,50\%$.



1 Duración y Sensibilidad del Valor Patrimonial

La duración se define como la elasticidad del precio de un Activo o Pasivo ante variaciones en la curva de tipos de interés e informa del tiempo en el que el Producto Financiero está realmente expuesto a este riesgo

El análisis de Duración es una medida de la vida de un instrumento o cartera que considera el tiempo y el valor actual de todos los flujos futuros de fondos. Se utiliza para medir la exposición a variaciones en el tipo de interés del valor económico de los Recursos Propios y de otras cuentas de Balance significativas.

A partir de los mismos datos y las mismas hipótesis de futuro que se utilizan para el cálculo de GAPs, se realiza también el cálculo de Duración.

La sensibilidad del Valor Patrimonial es una medida indicativa del riesgo de tipo de interés a lo largo de toda la estructura de plazos.

El riesgo de interés implícito en el Valor Patrimonial (Recursos Propios) se basa en la incidencia que tiene una variación de los tipos de interés en los valores actuales de los activos financieros y de los pasivos exigibles.

El cálculo de la sensibilidad del Valor Patrimonial se basa en la simulación mediante la utilización de un sistema de flujos. La sensibilidad se obtiene como diferencia entre el valor económico de los flujos en un escenario de variación de los tipos de interés y su valor actual.

La combinación de estas técnicas de análisis permite tomar decisiones de gestión y minimizar la exposición de la Entidad al riesgo de interés dentro de su política global de riesgos.

La responsabilidad del seguimiento y control del riesgo de interés recae en el Comité de Activos y Pasivos. Formalmente constituido en el año 1995, el COAP aborda la totalidad de la estrategia financiera de la Entidad, establece directrices en cuanto a posiciones de riesgos y define las políticas más adecuadas conforme a las expectativas de variación de los tipos de interés, asumiendo también la función de vigilancia de los mercados, controlando la evolución y expectativas de los tipos de interés y otras variables macroeconómicas relevantes.

b.2) Riesgo de precio

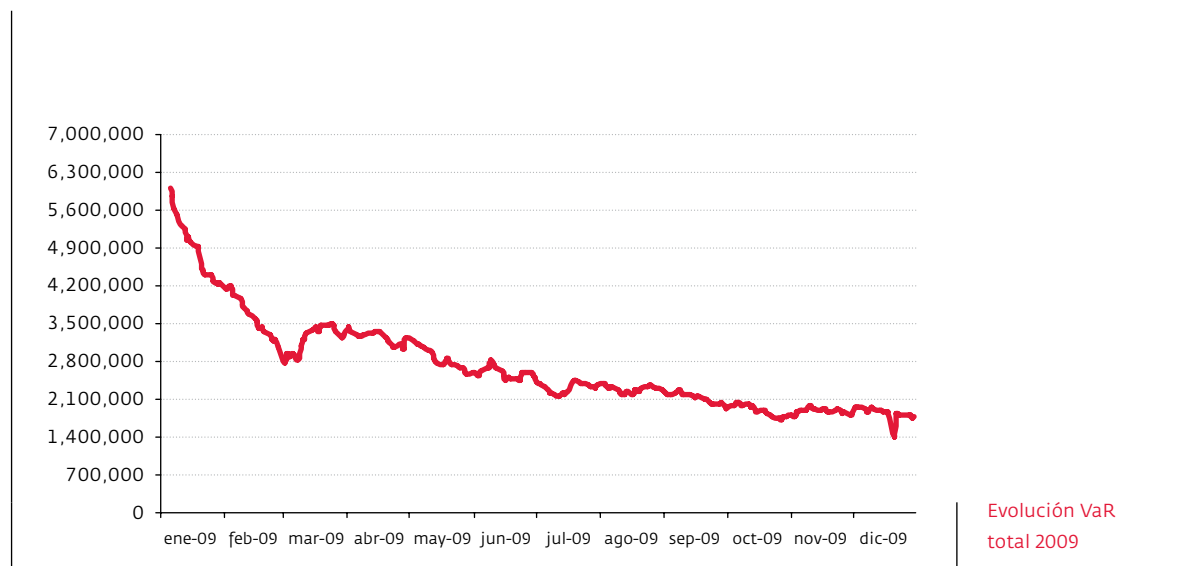
Las variaciones en los precios de mercado pueden provocar pérdidas en las carteras. Mediante este control se mide la posible pérdida del valor de los instrumentos financieros debido a dichas fluctuaciones.

La gestión diaria se lleva a cabo por el Departamento de Control y Gestión Global, órgano independiente donde se llevan a cabo los siguientes controles:

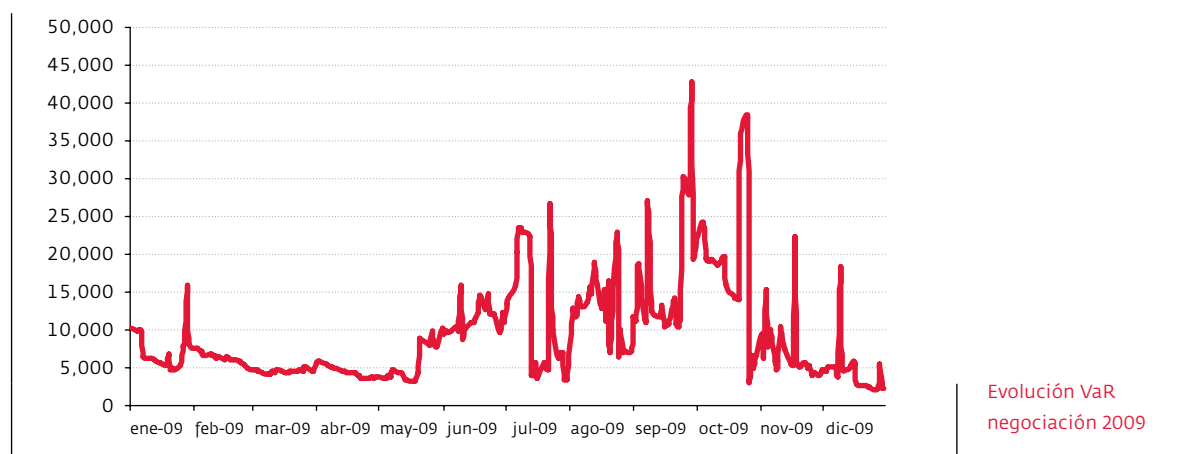
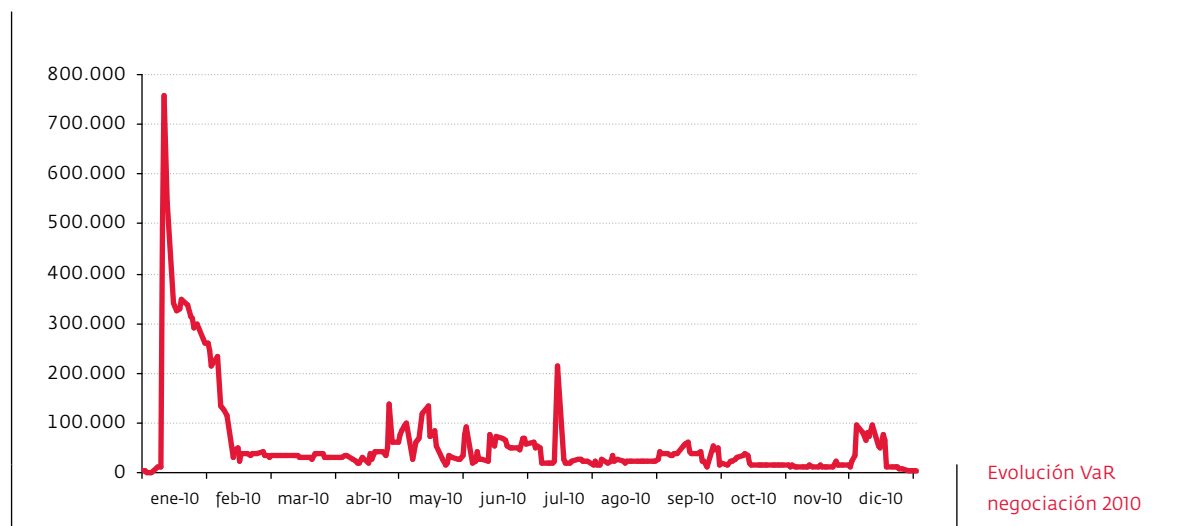
- Control de la operativa diaria de la mesa, y de los resultados obtenidos por la misma, así como la revisión de las propuestas de operaciones del Área Financiera en general.
- Seguimiento y valoración de las carteras.
- Establecimiento y control de límites para la gestión del riesgo de mercado y riesgo de crédito de la actividad financiera y verificación de su cumplimiento con informe periódico al Consejo de Administración de la Entidad.
- Gestión y consolidación de los sistemas y modelos de control utilizados para el seguimiento del riesgo de mercado a través de metodología VaR, medida fundamental de riesgo de mercado:

Value at Risk Paramétrico. Máxima pérdida esperada de los activos financieros, bajo un horizonte temporal de 1 día y un nivel de confianza del 99%.

En el año 2010, el VaR medio de la cartera total ha sido de 2.655.579,95€ (2009: 2.625.392,09 €).



La actividad de negociación del área de tesorería ha dado como resultado un VaR medio de 58.921,33 € (2009: 9.291,18€)



Adicionalmente, se realiza el back testing de ambas carteras (total y negociación) para la validación del modelo, además de para la cartera de disponible para la venta.

El modelo de VaR paramétrico se complementa en el caso de la cartera de negociación con el cálculo de Simulación Histórica y de Stress Testing como medida de riesgo en caso de escenarios extremos previamente definidos.

También se elabora un control de Stress mensual de la cartera total que también es informado.

- Límites y alertas por Dimensión:
 - » Volumen de Carteras sobre Débitos a Clientes
 - » Volumen de Carteras sobre Recursos Propios (ajustando la cifra según los cálculos de los Estados RP del Banco de España)
- Límites de Mercado:
 - » VaR Cartera según porcentaje del margen financiero presupuestado
 - » Cómputo Fondos de Inversión sobre Recursos Propios Libres
- Límites de concentración de carteras: sectorial, emisores, emisiones...
- Límites calidad crediticia cartera
- Límites riesgo país
- Límites y alertas sobre pérdidas de las carteras

b.3) Riesgo de tipo de cambio

La siguiente tabla resume la exposición de la Entidad al riesgo de cambio.

Ejercicio 2010	EUR	Miles de euros USD	Otros	Total
ACTIVO				
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	51.864	36	60	51.960
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	165.926	179	-	166.105
CRÉDITO A LA CLIENTELA	4.575.627	17.760	-	4.593.387
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	662.767	-	1.882	664.649
OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITAL	184.161	-	-	184.161
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	3.217	-	-	3.217
DERIVADOS DE COBERTURA	63.954	-	-	63.954
PARTICIPACIONES	145.636	-	-	145.636
ACTIVO MATERIAL	101.979	-	-	101.979
ACTIVO INTANGIBLE	1.164	-	-	1.164
OTROS ACTIVOS	280.889	3	193	281.085
TOTAL	6.237.184	17.978	2.135	6.257.297
PASIVO				
DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	451.040	-	2.110	453.150
DEPÓSITOS A LA CLIENTELA	4.881.150	374	-	4.881.524
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	475.012	-	-	475.012
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	2.908	-	-	2.908
DERIVADOS DE COBERTURA	122	-	-	122
POSICIONES CORTAS DE VALORES	0	-	-	0
PASIVOS SUBORDINADOS	150.535	-	-	150.535
PROVISIONES	49.317	-	-	49.317
OTROS PASIVOS	69.664	5	-	69.669
TOTAL	6.079.748	379	2.110	6.082.237
POSICIÓN NETA POR DIVISA DEL BALANCE	157.436	17.599	25	175.060

Ejercicio 2009

	EUR	Miles de euros USD	Otros	Total
ACTIVO				
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	82.463	37	63	82.563
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	708.211	151	83	708.445
CRÉDITO A LA CLIENTELA	4.814.031	17.543	-	4.831.574
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	797.905	-	1.912	799.817
OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITAL	255.199	-	-	255.199
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	4.447	-	-	4.447
DERIVADOS DE COBERTURA	47.462	-	-	47.462
PARTICIPACIONES	52.691	-	-	52.691
ACTIVO MATERIAL	106.033	-	-	106.033
ACTIVO INTANGIBLE	726	-	-	726
OTROS ACTIVOS	227.657	3	294	227.954
TOTAL	7.096.825	17.734	2.352	7.116.911
PASIVO				
DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	776.058	-	2.591	778.650
DEPÓSITOS A LA CLIENTELA	4.786.893	507	-	4.787.400
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	902.658	-	-	902.658
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	4.441	-	-	4.441
DERIVADOS DE COBERTURA	2.677	-	-	2.677
POSICIONES CORTAS DE VALORES	-	-	-	-
PASIVOS SUBORDINADOS	150.499	-	-	150.499
PROVISIONES	21.899	-	-	21.899
OTROS PASIVOS	91.627	5	-	91.632
TOTAL	6.736.752	512	2.591	6.739.855
POSICIÓN NETA POR DIVISA DEL BALANCE	360.073	17.222	(239)	377.056

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto aquellas incluidas en la cartera de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias asciende en el ejercicio 2010 a 1.025 miles de euros de beneficios (2009: 338 miles de euros de pérdidas).

c) Riesgo de Liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad de una Entidad Financiera para disponer de fondos líquidos, o bien, para poder acceder a ellos en cuantía suficiente y coste adecuado. La gestión y control del riesgo de liquidez en la Caja tiene como objetivo asegurar el cumplimiento de los compromisos sin recurrir a la obtención de fondos en condiciones gravosas. El seguimiento de la liquidez se realiza tanto desde el punto de vista del corto plazo como desde la posición estructural a medio y largo plazo. La evaluación de escenarios de stress forma parte del modelo de previsión de liquidez ante situaciones de crisis, siendo el Plan de Contingencias el que describe responsabilidades y operativa a seguir en la hipótesis de tensiones propias o sistémicas de liquidez.

El modelo de negocio de la Caja durante los últimos años se ha basado fundamentalmente en un crecimiento del crédito hipotecario más intenso que el de los depósitos de clientes, lo que se ha traducido en cambios estructurales en la posición de liquidez que se acercan a los estándares sectoriales que implican un mayor recurso a la emisión de valores en mercados mayoristas. Durante el Ejercicio 2010 la Caja no ha recurrido a estos mercados pero sí ha amortizado tres emisiones de Bonos Simples por un importe total de 265.0 millones de euros.

Adicionalmente, para hacer frente a posibles tensiones de liquidez se dispone de una serie de garantías en el Banco Central Europeo que permiten obtener financiación inmediata. El Comité de Activos y Pasivos es el órgano responsable de asegurar la disponibilidad de los recursos necesarios para hacer frente al aumento de actividad; para ello, el COAP analiza el GAP de liquidez e identifica las necesidades de financiación mayorista, definiendo un plan de financiación adecuado. Asimismo, el COAP realiza el seguimiento de la situación de liquidez de la Entidad, así como de su perfil a medio y largo plazo.

La política de financiación se basa en los principios de diversificación de las fuentes de financiación y de prudencia, tanto para evitar concentraciones en plazos o mercados como para la optimización de costes. El siguiente cuadro muestra la distribución de los vencimientos contractuales del Activo y Pasivo sensible.

RIESGO DE LIQUIDEZ DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

31/12/2010	Miles de euros						Total
Conceptos	A la vista	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
ACTIVO							
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	51.960	-	-	-	-	-	51.960
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	26.573	171.273	29.269	221	1.303	-	228.639
CRÉDITO A LA CLIENTELA	-	188.607	432.938	1.028.542	1.432.198	1.814.515	4.896.800
CARTERA DE VALORES DE NEGOCIACIÓN	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	10.001	12.000	87.936	287.076	340.410	737.423
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	-	-	-	-	-	-	-
SUMA	78.533	369.881	474.207	1.116.698	1.720.577	2.154.925	5.914.821
PASIVO							
DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES Y ENTIDADES DE CRÉDITO	-	254.681	175.000	103.120	-	-	532.801
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA, VALORES NEGOCIABLES Y PASIVOS SUBORDINADOS	1.239.538	320.878	410.106	1.493.418	1.149.289	759.155	5.372.384
SUMA	1.239.538	575.559	585.106	1.596.538	1.149.289	759.155	5.905.186
GAP TOTAL	-1.161.005	-205.678	-110.899	-479.840	571.289	1.395.770	9.636
GAP ACUMULADO		-205.678	-316.577	-796.418	-225.129	1.170.641	1.161.005

GAP DE LIQUIDEZ

31/12/2009	Miles de euros							
	0-1 Mes	2-3 Meses	4-12 Meses	13-24 Meses	25-36 Meses	37-48 Meses	49-60 Meses	> 60 Meses
ACTIVOS SENSIBLES	1.072.514	599.136	724.389	542.610	574.511	289.478	154.653	2.682.788
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	821.777	31.910	-	-	-	-	-	-
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	31.000	89.121	154.921	104.009	107.443	11.000	5.621	336.314
CRÉDITO A LA CLIENTELA	219.736	478.105	569.469	438.602	467.068	278.478	149.032	2.346.474
PASIVOS SENSIBLES	1.547.928	537.004	1.472.157	602.450	809.735	215.092	408.862	990.267
DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	799.947	-	75.000	27.545	-	-	-	-
DEPÓSITOS DE CLIENTES	705.981	451.704	1.119.957	554.906	474.735	215.092	236.862	840.267
DÉBITOS REP VALORES NEGOCIABLES	42.000	85.300	277.200	20.000	335.000	-	172.000	-
FINANCIACIONES SUBORDINADAS	-	-	-	-	-	-	-	150.000
GAP SIMPLE	-475.414	62.131	-747.767	-59.840	-235.224	74.387	-254.209	1.692.520
GAP ACUMULADO	-475.414	-413.283	-1.161.050	-1.220.890	-1.456.114	-1.381.728	-1.635.937	56.584
GAP ACUM / TOTAL ACTIVO	-6,5%	-5,6%	-15,9%	-16,7%	-19,9%	-18,9%	-22,3%	0,8%

En el "GAP acumulado" se consideran, por separado, los saldos "a la vista" del resto de vencimientos, a efectos del análisis de liquidez, dado que los saldos correspondientes a depósitos de la clientela, si bien son jurídicamente exigibles a la vista, su comportamiento histórico muestra crecimientos anuales estables y sostenidos. Adicionalmente, durante 2010 el Grupo ha incrementado los procedimientos y alertas con objeto de detectar movimientos inusuales.

No obstante, a partir del 1 de Enero de 2011, la reciente integración de la Caja en el SIP liderado por el Banco Financiero y de Ahorros contempla como Objetivo Estratégico la Gestión de los negocios mayoristas atendiendo a criterios de optimización del retorno rentabilidad-riesgo, adecuando la estrategia a las necesidades de generación de rentabilidad ajustada al riesgo y de liquidez. La integración va a permitir a las siete Cajas participantes presentarse ante los reguladores y los mercados como un único sujeto y un único riesgo, contemplándose como objetivo estratégico del nuevo Grupo un Sistema de Tesorería Global que asume las siguientes funciones:

- Acceso unificado a los mercados financieros
- Posición de liquidez agregada a nivel de Grupo
- Actuación única frente al Eurosistema u otras instituciones
- Política común de emisiones

Los Administradores consideran que la Caja no tendrá problemas de liquidez para atender sus pasivos, dada la integración de la Entidad en el Grupo, y el traspaso de activos y pasivos que se comenta en la Nota 28.

d) Riesgo Operacional

Su definición da cabida a cualquier acontecimiento que pueda provocar pérdidas originadas por errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o por causas externas. El Riesgo Operacional incluye el riesgo legal, y excluye el estratégico y el riesgo reputacional.

Se trata de un riesgo inherente a todas las actividades del negocio y, a pesar de que no puede ser eliminado en su totalidad, puede ser gestionado, mitigado, y en algunos casos asegurado.

Las Políticas y Procedimientos de Riesgo Operacional de la Entidad, que tienen su reflejo en el Manual

Operativo del Área, fueron aprobadas por el Consejo de Administración de Caja de Ahorros de Ávila, quien definió que los procedimientos y las funciones de Seguimiento y Gestión de este Riesgo quedasen asignadas al Área de Control y Gestión Global, concretamente a la Unidad de Riesgo Operacional.

La gestión del Riesgo Operacional en Caja de Ávila se plantea como un Proceso o Ciclo de Actividades, que conlleva las siguientes fases en las actuaciones a realizar sobre los riesgos:

- Identificación y Detección de todos los riesgos (actuales y potenciales) que puedan afectar a la Caja en su conjunto.
- Evaluación: Determinar el impacto que ocasionan o pueden ocasionar los riesgos identificados en la Entidad, es decir, el riesgo residual o neto. Este impacto se podrá determinar con criterios cualitativos o cuantitativos.
- Seguimiento: Verificación de la evolución de los riesgos identificados.
- Control – mitigación: Acciones encaminadas a reducir el impacto o riesgo residual evaluado:
 - » desarrollo de nuevos controles operativos
 - » establecimiento de seguros que cubran las hipotéticas pérdidas derivadas de los riesgos operacionales
 - » posibilidad de que la gestión de determinadas actividades se realicen desde fuera de la Caja (outsourcing).

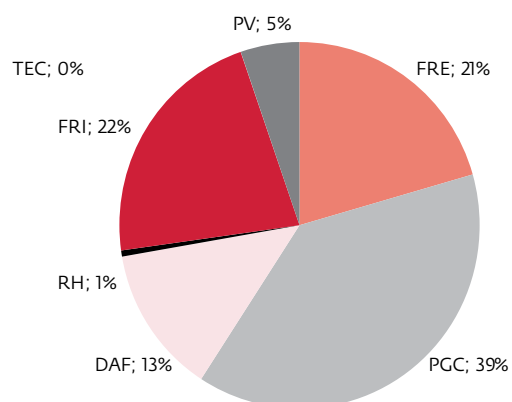
El establecimiento de uno u otro tipo de acción vendrá condicionado por el análisis tanto del impacto (montante de las pérdidas) como de la frecuencia (nº de pérdidas) asociados a cada actividad.

Dentro del Marco del Proyecto Sectorial de Riesgos de CECA, durante 2009 se ha continuado avanzando en el proceso de adaptación al Nuevo Acuerdo de Capital de Basilea, desarrollando las Herramientas y Metodologías necesarias para completar el ciclo de gestión del riesgo operacional:

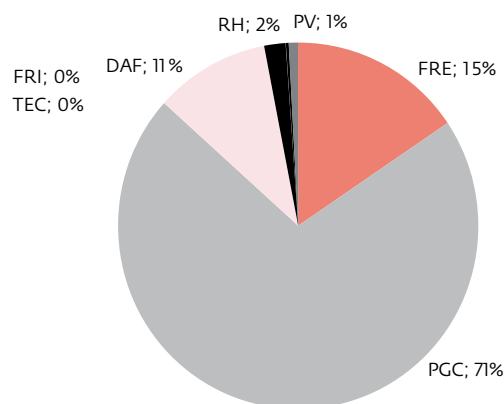
- Herramienta de Evaluación Cualitativa: cuestionarios que permiten realizar un proceso periódico de autoevaluación del nivel de control del riesgo existente en cada Departamento de la Entidad.
- Herramienta de Planes de Acción: alta y seguimiento de planes de mitigación del Riesgo Operacional.
- Indicadores de riesgo y alertas: Son métricas, en muchos casos financieras, cuyo seguimiento permite predecir los niveles de riesgo operacional.
- Plataforma de riesgo operacional: que relacione todas las herramientas descritas.
- Base de Datos de Pérdidas: donde se recogen los gastos y posibles recuperaciones de naturaleza operacional, clasificados tanto por tipología de riesgo como por Área en que se ha originado la pérdida.

La obtención estructurada de esta información en Caja de Ávila se inició en el ejercicio 2004, y se presenta resumida y acumulada en los siguientes gráficos:

DISTRIBUCIÓN DEL IMPACTO (pérdidas netas) S/ TOTAL



DISTRIBUCIÓN DE LA FRECUENCIA (nº de pérdidas) S/ TOTAL



ABREVIATURA	TIPOLOGÍA DE RIESGO
-------------	---------------------

FRE	Fraude Externo
PGC	Ejecución entrega y gestión de procesos
DAF	Daños a activos materiales
RH	Relaciones laborales y seguridad en el trabajo
TEC	Incidencias en el negocio y fallos en el sistema
FRI	Fraude Interno
PV	Prácticas con clientes, productos y negocios

ACUMULADO AÑOS 2004 hasta 2010

Para lograr la integración de toda la Entidad en el Marco de Gestión del Riesgo Operacional, según las directrices marcadas tanto por el Nuevo Acuerdo de Basilea como por la normativa que lo desarrolla, el Modelo Organizativo de la Caja para dicha gestión es el siguiente:

- Consejo de Administración: Órgano encargado de la aprobación de las políticas y procedimientos, así como de la designación de los auditores externos que llevarán a cabo el proceso de revisión de la gestión del Riesgo Operacional.
- Alta Dirección de la Entidad: definirá el umbral de riesgo que la Caja está dispuesta a asumir, y analizará la información reportada por la Unidad de Riesgo Operacional sobre el perfil de riesgo y su adecuación dentro de los umbrales establecidos.
- Comité de Auditoría, encargado de la revisión y supervisión de las directrices y políticas para la gestión del riesgo operacional en la Entidad, así como de participar en el proceso de toma de decisiones sobre riesgo operacional a nivel corporativo, manteniéndose debidamente informado sobre la ejecución de las mismas.
- Unidad de Riesgo Operacional, integrada en el Área de Control y Gestión Global, es la responsable de la gestión del riesgo operacional en la Entidad. Sus funciones entre otras son las de planificar, organizar y dirigir el diseño, constitución e implantación en la Entidad del sistema de gestión del riesgo operacional en sus diferentes fases, así como codificar las políticas y procedimientos existentes dentro de la Entidad relativas a la gestión y control del riesgo operacional, diseñando y aplicando un sistema de información sobre el mismo.

Para poder realizar una eficaz y efectiva gestión del riesgo operacional es imprescindible contar con una alta involucración de toda la plantilla de la Caja. La involucración de la organización en el proceso de gestión del riesgo operacional queda reflejada por medio de:

- Emisión de Normativa Interna relativa a la adecuada gestión del riesgo operacional (p.e.: prevención de errores y fraudes, mejora de los procesos...)
- Manuales de Procedimientos de las distintas Áreas y Departamentos de la Entidad, donde se deberán incluir los procedimientos de gestión y mitigación del riesgo operacional.

- Participación activa de los Jefes de Departamento en el proceso de evaluación cualitativa del Riesgo Operacional, y Sistema de Reporting de Información (resultados de la evaluación, datos sobre alertas/indicadores, y comunicación de pérdidas reales que se produzcan).
- Auditoría Interna tiene la doble función de velar por la puesta en marcha y cumplimiento de las políticas y procedimientos diseñados para la gestión del riesgo operacional, así como evaluar el modelo de gestión implementado, debiendo proponer las recomendaciones necesarias para la mejora del mismo.

e) Valor razonable de los instrumentos financieros

Este riesgo corresponde a las variaciones que se producen en el valor razonable de los instrumentos financieros, tal y como se define en la nota 3.f).

La siguiente tabla resume el valor razonable y el valor en libros de las distintas carteras de activos y pasivos financieros del balance de situación adjunto. El valor razonable de la inversión crediticia y de los pasivos financieros a coste amortizado (que se contabilizan por su coste) se calcula conforme a los métodos habituales según descuento de flujos futuros en el escenario de tipos de interés que se ha considerado más probable, incluyendo los Activos Dudosos.

	Miles de euros			
	Valor en libros		Valor razonable	
	2010	2009	2010	2009
ACTIVOS FINANCIEROS	5.675.473	6.669.632	5.675.473	6.644.435
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	3.217	4.447	3.217	4.447
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	-	-	-	-
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	664.649	484.170	664.649	484.170
OTROS INSTRUMENTOS DE CAPITAL	184.161	255.199	184.161	255.199
INVERSIONES CREDITICIAS	4.759.492	5.741.865	4.759.492	5.720.448
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	-	136.489	-	132.709
DERIVADOS DE COBERTURA	63.954	47.462	63.954	47.462
PASIVOS FINANCIEROS	5.987.870	6.666.565	5.987.870	6.600.510
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	2.908	4.441	2.908	4.441
OTROS PASIVOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO	-	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	5.984.840	6.659.447	5.984.840	6.593.392
DERIVADOS DE COBERTURA	122	2.677	122	2.677

El detalle del valor razonable de las distintas carteras de activos financieros dependiendo del método de determinación de su valor razonable es el siguiente al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

	Miles de euros Valor razonable	
	2010	2009
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE SEGÚN COTIZACIONES PUBLICADAS EN MERCADOS ACTIVOS		
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	3.217	4.447
CARTERA DE INVERSIÓN AL VENCIMIENTO	-	127.980
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA Y DERIVADOS DE COBERTURA	397.131	522.664
INVERSIONES CREDITICIAS	-	147.171
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE SEGÚN TÉCNICA DE VALORACIÓN RESPALDADA CON DATOS OBSERVABLES DE MERCADO		
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	-	-
OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	4.729
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA Y DERIVADOS DE COBERTURA	120.948	122.975
INVERSIONES CREDITICIAS	4.759.492	5.573.276
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE SEGÚN TÉCNICA DE VALORACIÓN QUE INCORPORA DATOS NO OBSERVABLES EN EL MERCADO		
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	-	-
OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA Y DERIVADOS DE COBERTURA	394.685	141.193
INVERSIONES CREDITICIAS	-	-
OTROS	-	-
TOTAL	5.675.473	6.644.435

En el cuadro anterior se han considerado el grado de liquidez según los criterios definidos en los estados de Banco de España. La valoración de los valores se basa bien sobre elaboración propia o sobre precios suministrados por proveedores externos.

Los importes registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias por operaciones financieras son los siguientes:

	Miles de euros	
	2010	2009
<hr/>		
INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE SEGÚN COTIZACIONES PUBLICADAS EN MERCADOS ACTIVOS CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	(677)	1.391
OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	7.785	13.878
INVERSIONES CREDITICIAS	-	-
OTROS	909	373
	8.017	15.642
<hr/>		

7 CAJA Y DEPÓSITOS CON BANCOS CENTRALES

La composición del epígrafe "Caja y depósitos en bancos centrales" de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2010 y 2009 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
CAJA	11.132	11.357
BANCO DE ESPAÑA:		
RESTO DE DEPÓSITOS	40.828	71.208
	51.960	82.565

El detalle por plazo remanente de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 6.c) sobre riesgo de liquidez.

Los depósitos mantenidos en el Banco de España se encuentran afectos al cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas, según lo estipulado en la normativa legal en vigor.

El detalle de los saldos que se han considerado como efectivo o equivalente de efectivo para los ejercicios 2010 y 2009 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
EFFECTIVO EN CAJA	11.132	11.357
SALDOS CON EL BANCO DE ESPAÑA	40.828	71.208
	51.960	82.565

8 CARTERA DE NEGOCIACIÓN

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

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2010	2009	2010	2009
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	-	-	-	-
INSTRUMENTOS DE CAPITAL	-	-	-	-
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN	3.217	4.447	2.908	4.441
TOTAL	3.217	4.447	2.908	4.441

Durante el ejercicio 2010 y 2009 no se han reclasificado valores representativos de deuda.

El detalle por plazo remanente de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 6.c) de Riesgo de liquidez.

A 31 de diciembre de 2010 y 2009 no existían activos clasificados en este epígrafe que estuvieran cedidos, prestados o afectos a garantías.

A 31 de diciembre de 2010 y 2009 no existen instrumentos de capital registrados en este epígrafe.

Los derivados de negociación, conforme a lo indicado en la nota 3.f), están clasificados en la cartera de negociación y como tal se valoran por su valor razonable, registrando las variaciones que pudiesen producirse en su valor razonable directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

A continuación se detallan para los ejercicios anuales terminados a 31 de diciembre de 2010 y 2009, los valores nominales y los valores razonables netos de los derivados financieros registrados como "derivados de negociación", clasificados por tipo de mercado y tipo de producto.

Miles de euros

Por tipos de mercado	Nocionales		Valor razonable			
	Cuentas de orden		Activo		Pasivo	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
MERCADOS ORGANIZADOS	-	-	-	-	-	-
FUTUROS FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-
COMPRADOS	-	-	-	-	-	-
VENDIDOS	-	-	-	-	-	-
OPCIONES	-	-	-	-	-	-
COMPRADAS	-	-	-	-	-	-
VENDIDAS	-	-	-	-	-	-
OTROS PRODUCTOS	-	-	-	-	-	-
COMPRADOS	-	-	-	-	-	-
VENDIDOS	-	-	-	-	-	-
MERCADOS NO ORGANIZADOS	-	110.867	3.217	4.447	2.908	4.441
TOTAL	-	110.867	3.217	4.447	2.908	4.441
DETALLE DERIVADOS EN MERCADOS NO ORGANIZADOS						
Por tipo de producto						
OPERACIONES A PLAZO	17.902	27.462	94	1.819	-	1.819
COMPRA	-	6.955	-	1.819	-	1.819
VENTAS	17.902	20.507	94	-	-	-
COMPRAS DE DIVISAS CONTRA DIVISAS	-	-	-	-	-	-
ACUERDOS SOBRE TIPOS DE INTERÉS FUTURO (FRA)	-	-	-	-	-	-
PERMUTAS	69.110	82.552	3.123	2.628	2.908	2.622
OPCIONES	853	853	-	-	-	-
COMPRADAS	6	6	-	-	-	-
VENDIDAS	847	847	-	-	-	-
OTROS PRODUCTOS	-	-	-	-	-	-
COMPRADOS	-	-	-	-	-	-
VENDIDOS	-	-	-	-	-	-
TOTAL	87.865	110.867	3.217	4.447	2.908	4.441

9 ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

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

	Miles de euros	
	2010	2009
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	664.649	484.171
INSTRUMENTOS DE CAPITAL	184.161	255.199
TOTAL	848.810	739.370

Al cierre del ejercicio 2010 se han traspasado a "Activos financieros disponibles para la venta" valores representativos de deuda por importe de 347.524 miles de euros, de los que 174.533 miles de euros estaban clasificados hasta ese momento como "Inversiones crediticias" y 172.991 miles de euros como "Cartera de inversión a vencimiento" (Notas 10 y 11). En el ejercicio 2009 se reclasificaron activos financieros disponibles para la venta a inversiones crediticias por un importe de 141.833 miles de euros.

9.1 Valores representativos de deuda

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

	Miles de euros	
	2010	2009
ADMINISTRACIONES PÚBLICAS ESPAÑOLAS	92.290	25.873
ENTIDADES DE CRÉDITO	104.295	237.926
OTROS SECTORES RESIDENTES	449.892	163.547
ADMINISTRACIONES PÚBLICAS NO RESIDENTES	3.870	-
OTROS SECTORES NO RESIDENTES	14.612	57.607
ACTIVOS DUDOSOS	-	-
AJUSTES POR VALORACIÓN	(310)	(782)
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO DE ACTIVOS	(310)	(782)
OPERACIONES DE MICRO-COBERTURA	-	-
TOTAL	664.649	484.171

Los intereses devengados en el ejercicio 2010 de los valores representativos de deuda ascendieron a 18.138 miles de euros (2009: 25.184 miles de euros).

De estos activos y de los adquiridos temporalmente a Entidades de crédito (Ver nota 10.1), la Entidad tenía cedidos a 31 de diciembre de 2010 y 2009 un importe efectivo de 125.978 y 557.170 miles de euros a entidades de crédito (Ver nota 18.2) y 120 y 46.317 miles de euros a la clientela (Ver nota 18.3), respectivamente.

La Entidad ha saneado contra reservas un importe de 32.309 miles de euros (22.616 miles de euros después de impuestos) correspondientes a valores representativos de deuda (Nota 1.3).

El importe de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta afectos a garantías por operaciones de política monetaria ascendía a 526.297 y 324.610 miles de euros a 31 de diciembre de 2010 y 2009, respectivamente.

A 31 de diciembre de 2010, la Entidad mantenía con Banco de España un contrato de crédito con prenda de valores y otros activos cuyo límite era de 526.297 miles de euros (520.822 miles de euros en 2009).

El detalle por plazo remanente de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 6.c) de Riesgo de liquidez.

9.2 Otros instrumentos de capital

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

A 31 de diciembre de 2010 y 2009 el desglose del saldo de este capítulo, en función del sector de actividad del emisor, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
DE ENTIDADES DE CRÉDITO	10.663	11.658
DE OTROS SECTORES RESIDENTES	154.648	228.484
DE NO RESIDENTES	18.850	15.057
	184.161	255.199

Al cierre de los ejercicios 2010 y 2009 el epígrafe "Otros instrumentos de capital", presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran, así como el porcentaje que representan sobre el total:

	2010		2009	
	Miles de euros	% sobre el total	Miles de euros	% sobre el total
CON COTIZACIÓN	64.754	35,16%	78.975	30,94%
SIN COTIZACIÓN	119.407	64,84%	176.224	69,06%
	184.161	100%	255.199	100%

9.3 Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro, de instrumentos de deuda, contabilizadas al cierre de los ejercicios 2010 y 2009 para los activos de la cartera de Activos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

Cobertura específica	Miles de euros	
	2010	2009
SALDO INICIAL PROVISIÓN INDIVIDUALMENTE DETERMINADA	-	-
DOTACIONES CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	-
FONDOS RECUPERADOS	-	-
CANCELACIONES POR UTILIZACIÓN, TRASPASOS Y OTROS	-	-
SALDO FINAL PROVISIÓN INDIVIDUALMENTE DETERMINADA	-	-

Cobertura genérica	Miles de euros	
	2010	2009
SALDO INICIAL PROVISIÓN COLECTIVAMENTE DETERMINADA	(802)	(3.909)
DOTACIONES CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO	(289)	(293)
FONDOS RECUPERADOS	781	3.400
CANCELACIONES POR UTILIZACIÓN, TRASPASOS Y OTROS	-	-
SALDO FINAL PROVISIÓN COLECTIVAMENTE DETERMINADA	(310)	(802)
COBERTURA ESPECÍFICA MÁS GENÉRICA	(310)	(802)

El detalle de las pérdidas por deterioro, de instrumentos de capital, contabilizadas al cierre de los ejercicios 2010 y 2009 para los activos de la cartera de activos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

Cobertura específica	Miles de euros	
	2010	2009
SALDO INICIAL PROVISIÓN INDIVIDUALMENTE DETERMINADA	(33.552)	(24.754)
DOTACIONES CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	(8.798)
FONDOS RECUPERADOS	-	-
CANCELACIONES POR UTILIZACIÓN, TRASPASOS Y OTROS	3.420	-
DOTACIONES CON CARGO A RESERVAS (NOTA 1.3)	(42.627)	-
SALDO FINAL PROVISIÓN INDIVIDUALMENTE DETERMINADA	(72.759)	(33.552)

10 INVERSIONES CREDITICIAS

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

	Miles de euros	
	2010	2009
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	166.105	711.287
CRÉDITO A LA CLIENTELA	4.593.387	4.851.420
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	-	179.157
TOTAL	4.759.492	5.741.864

Al 31 de diciembre de 2010 se han realizado traspasos de valores representativos de deuda incluidos en este epígrafe a la cartera de activos financieros disponibles para la venta por importe de 174.533 miles de euros.

10.1 Depósitos en entidades de crédito

A 31 de diciembre de 2010 y 2009 los depósitos en entidades de crédito presentaban el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2010	2009
CUENTAS MUTUAS	26.572	18.437
CUENTAS A PLAZO	69.165	132.791
ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	65.884	557.171
CHEQUES A CARGO DE ENTIDADES DE CRÉDITO	2.753	2.843
OPERACIONES FINANCIERAS PENDIENTES DE LIQUIDAR	-	-
OTRAS CUENTAS	1.686	-
AJUSTES POR VALORACIÓN		
INTERESES DEVENGADOS		
ENTIDADES RESIDENTES	45	45
ENTIDADES NO RESIDENTES	-	-
	166.105	711.287

El tipo de interés medio de los depósitos en entidades de crédito a 31 de diciembre de 2010 es del 3,09% (3,14% a 31 de diciembre de 2009).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 6.c de Riesgo de Liquidez.

10.2 Crédito a la clientela

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

	Miles de euros	
	2010	2009
POR MODALIDAD Y SITUACIÓN DEL CRÉDITO:		
CARTERA COMERCIAL	12.178	20.626
DEUDORES CON GARANTÍA REAL	3.071.882	3.504.246
ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	29.048	31.910
OTROS DEUDORES A PLAZO	773.226	898.223
ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	1.744	2.118
DEUDORES A LA VISTA Y VARIOS	173.719	205.116
ACTIVOS DUDOSOS	926.942	379.469
AJUSTES POR VALORACIÓN	(395.352)	(210.135)
	4.593.387	4.831.573
POR SECTORES:		
ADMINISTRACIÓN PÚBLICAS ESPAÑOLAS	87.957	88.151
OTROS SECTORES RESIDENTES	4.474.880	4.703.057
ADMINISTRACIONES PÚBLICAS NO RESIDENTES	279	326
OTROS SECTORES NO RESIDENTES	30.271	40.039
	4.593.387	4.831.573
POR MODALIDAD DEL TIPO DE INTERÉS:		
FIJO	171.285	414.044
VARIABLE	4.422.102	4.417.529
	4.593.387	4.831.573

Durante los ejercicios 2010 y 2009, la Entidad ha renegociado las condiciones de determinadas operaciones con deudores modificándose las condiciones originales de estas operaciones, de manera que ha obtenido garantías adicionales a las inicialmente existentes que proporcionan una mayor seguridad para la Entidad sobre su reembolso.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 6.c de Riesgo de liquidez.

Los deudores con garantía real incluyen un importe aproximado de 2.835.879 miles de euros de deudores con garantía hipotecaria al 31 de diciembre de 2010 (3.267.214 miles de euros al 31 de diciembre de 2009).

Durante los ejercicios 2010 y 2009 la Entidad no ha realizado titulizaciones de operaciones de crédito sobre clientes. No obstante, en ejercicios anteriores se realizaron titulizaciones de las que a 31 de diciembre de 2010 y 2009 el saldo vivo asciende a 5.794 y 8.056 miles de euros, respectivamente. Estas titulizaciones no se dieron de baja del balance al haber retenido la Entidad los riesgos asociados a dichos activos (riesgo de crédito). El detalle de estos activos en función de si fueron cancelados o no, de acuerdo con el criterio descrito en la nota 3.k, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
ACTIVOS TITULIZADOS:		
INVERSIONES CREDITICIAS CANCELADAS	5.794	8.056
TOTAL	5.794	8.056

A 31 de diciembre de 2010 y 2009, el importe de las operaciones titulizadas presentaba el siguiente desglose:

	Miles de euros	
	2010	2009
PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS SOBRE VIVIENDAS	5.794	8.056

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

	Miles de euros	
	2010	2009
AJUSTES POR VALORACIÓN:		
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO DE ACTIVOS	(407.048)	(226.828)
INTERESES DEVENGADOS	19.902	25.335
PRIMAS / DESCUENTOS EN LA ADQUISICIÓN	132	340
COMISIONES	(8.338)	(8.982)
	(395.352)	(210.135)

El tipo de interés medio de las operaciones clasificadas como Crédito a la clientela a 31 de diciembre de 2010 es del 3,26% (4,30% a 31 de diciembre de 2009).

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

	Miles de euros
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2008	34.324
ADICIONES	21.679
POR RECUPERACIÓN REMOTA	21.679
RECUPERACIONES	(2.865)
POR COBRO EN EFECTIVO SIN FINANCIACIÓN ADICIONAL	(2.865)
BAJAS DEFINITIVAS	(1.080)
POR OTRAS CAUSAS	(1.080)
VARIACIÓN NETA POR DIFERENCIAS DE CAMBIO	(21)
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2009	52.037
ADICIONES	52.078
POR RECUPERACIÓN REMOTA	52.078
RECUPERACIONES	(1.899)
POR COBRO EN EFECTIVO SIN FINANCIACIÓN ADICIONAL	(1.899)
BAJAS DEFINITIVAS	(186)
POR OTRAS CAUSAS	(186)
VARIACIÓN NETA POR DIFERENCIAS DE CAMBIO	-
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2010	102.030

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

Ejercicio 2009	Miles de euros				Total
	Hasta 6 meses	Más de 6 meses, sin exceder de 9	Más de 9 meses, sin exceder de 12	Más de 12	
OPERACIONES ORIGINADAS COMO "SIN RIESGO APRECIABLE"	-	-	-	-	3.322
TRATAMIENTO GENERAL	56.880	6.603	8.914	49.966	122.363
OPERACIONES CON GARANTÍA INMOBILIARIA	66.382	39.164	40.661	107.577	253.784
VIVIENDA TERMINADA RESIDENCIA HABITUAL DEL PRESTATARIO	11.852	3.603	3.411	9.272	28.138
FINCAS RÚSTICAS EN EXPLOTACIÓN Y OFICINAS, LOCALES Y NAVES POLIVALENTES TERMINADOS.	5.297	1.128	1.000	14.459	21.884
VIVIENDAS TERMINADAS (RESTO)	26.681	9.292	13.756	26.421	76.150
PARCELAS, SOLARES Y RESTO DE ACTIVOS INMOBILIARIOS	22.552	25.141	22.494	57.425	127.612
CON GARANTÍA PIGNORATICA PARCIAL	-	-	-	-	-
TOTAL	123.262	45.767	49.575	157.543	379.469

Ejercicio 2010	Miles de euros				
	Hasta 6 meses	Más de 6 meses, sin exceder de 9	Más de 9 meses, sin exceder de 12	Más de 12	Total
OPERACIONES ORIGINADAS COMO "SIN RIESGO APRECIABLE"	-	-	-	-	1.668
TRATAMIENTO GENERAL	108.047	7.373	9.022	59.954	184.396
OPERACIONES CON GARANTÍA INMOBILIARIA	452.881	23.764	38.240	225.993	740.878
VIVIENDA TERMINADA RESIDENCIA HABITUAL DEL PRESTATARIO	8.329	5.046	2.769	14.814	30.958
FINCAS RÚSTICAS EN EXPLOTACIÓN Y OFICINAS, LOCALES Y NAVES POLIVALENTES TERMINADOS.	24.076	5.229	45	19.248	48.598
VIVIENDAS TERMINADAS (RESTO)	55.144	7.607	7.697	68.189	138.637
PARCELAS, SOLARES Y RESTO DE ACTIVOS INMOBILIARIOS	365.332	5.882	27.729	123.742	522.685
CON GARANTÍA PIGNORATICA PARCIAL	-	-	-	-	-
TOTAL	560.928	31.137	47.262	285.947	926.942

La clasificación de los activos vencidos no deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad es la siguiente:

Ejercicio 2009	Miles de euros			Total
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	
OPERACIONES SIN GARANTÍA REAL	24.793	5.293	3.722	33.808
OPERACIONES CON GARANTÍA REAL SOBRE VIVIENDAS TERMINADAS	15.864	263	418	16.545
OTRAS OPERACIONES CON GARANTÍA REAL	4.049	483	17.802	22.334
CON GARANTÍA PIGNORATICA PARCIAL	-	-	-	-
	44.706	6.039	21.942	72.687

Ejercicio 2010	Miles de euros			
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	Total
OPERACIONES SIN GARANTÍA REAL	16.546	799	479	17.824
OPERACIONES CON GARANTÍA REAL SOBRE VIVIENDAS TERMINADAS	3.681	2.552	1.757	7.990
OTRAS OPERACIONES CON GARANTÍA REAL	12.379	379	190	12.948
CON GARANTÍA PIGNORATICA PARCIAL	-	-	-	-
	32.606	3.730	2.426	38.762

10.3 Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de los ejercicios 2010 y 2009 para los activos de la cartera de Inversiones Crediticias es el siguiente:

Ejercicio 2009	Específica	Miles de euros		Total
		Genérica	Riesgo País	
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2008	(137.173)	(43.135)	(2)	(180.310)
DOTACIONES CON CARGO A RESULTADOS	(235.209)	(2.726)	-	(237.935)
DETERMINADAS INDIVIDUALMENTE	(235.209)	-	-	(235.209)
DETERMINADAS COLECTIVAMENTE	-	(2.726)	-	(2.726)
DISPONIBILIDADES DE FONDOS DOTADOS EN EL EJERCICIO	62.937	-	-	62.937
DOTACIONES NETAS DEL EJERCICIO	(172.272)	(2.726)	-	(174.998)
RECUPERACIÓN DE DOTACIONES CON ABONO A RESULTADOS	86.800	21.301	-	108.101
ELIMINACIÓN DE SALDOS FALLIDOS CONTRA FONDOS CONSTITUIDOS	20.379	-	-	20.379
DIFERENCIAS DE CAMBIO	-	-	-	-
TRASPASO ENTRE FONDOS	-	-	-	-
OTROS	-	-	-	-
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2009	(202.266)	(24.560)	(2)	(226.828)
DE LOS QUE:				
EN FUNCIÓN DE LA FORMA DE SU DETERMINACIÓN:	(202.266)	(24.560)	(2)	(226.828)
DETERMINADO INDIVIDUALMENTE	(202.266)	-	(2)	(202.268)
DETERMINADO COLECTIVAMENTE	-	(24.560)	-	(24.560)
EN FUNCIÓN DEL ÁREA GEOGRÁFICA DE LOCALIZACIÓN DEL RIESGO:	(202.266)	(24.560)	(2)	(226.828)
ESPAÑA	(202.266)	(24.560)	-	(226.826)
RESTO DEL MUNDO	-	-	(2)	(2)
EN FUNCIÓN DE LA NATURALEZA DEL ACTIVO CUBIERTO:	(202.266)	(24.560)	(2)	(226.828)
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	-	-	-	-
CRÉDITO A LA CLIENTELA	(202.266)	(24.560)	(2)	(226.828)

Ejercicio 2010	Específica	Miles de euros		Total
		Genérica	Riesgo País	
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2009	(202.266)	(24.560)	(2)	(226.828)
DOTACIONES CON CARGO A RESULTADOS	(193.276)	(5.392)	-	(198.668)
DETERMINADAS INDIVIDUALMENTE	(193.276)	(5.392)	-	(198.668)
DETERMINADAS COLECTIVAMENTE	-	-	-	-
DISPONIBILIDADES DE FONDOS DOTADOS EN EL EJERCICIO	67.006	1.289	-	68.295
DOTACIONES NETAS DEL EJERCICIO	(126.270)	(4.103)	-	(130.373)
AJUSTES AL VALOR CON CARGO A RESERVAS (NOTA 1.3)	(219.728)	-	-	(219.728)
RECUPERACIÓN DE DOTACIONES CON ABONO A RESULTADOS	82.093	24.560	-	106.653
ELIMINACIÓN DE SALDOS FALLIDOS CONTRA FONDOS CONSTITUIDOS	49.193	-	-	49.193
DIFERENCIAS DE CAMBIO	-	-	-	-
TRASPASO ENTRE FONDOS	-	-	-	-
OTROS	14.035	-	-	14.035
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2010	(402.943)	(4.103)	(2)	(407.048)
DE LOS QUE:				
EN FUNCIÓN DE LA FORMA DE SU DETERMINACIÓN:	(402.943)	(4.103)	(2)	(407.048)
DETERMINADO INDIVIDUALMENTE	(402.943)	-	(2)	(402.945)
DETERMINADO COLECTIVAMENTE	-	(4.103)	-	(4.103)
EN FUNCIÓN DEL ÁREA GEOGRÁFICA DE LOCALIZACIÓN DEL RIESGO:	(402.943)	(4.103)	(2)	(407.048)
ESPAÑA	(402.943)	(4.103)	-	(407.046)
RESTO DEL MUNDO	-	-	(2)	(2)
EN FUNCIÓN DE LA NATURALEZA DEL ACTIVO CUBIERTO:	(402.943)	(4.103)	(2)	(407.048)
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	-	-	-	-
CRÉDITO A LA CLIENTELA	(402.943)	(4.103)	(2)	(407.048)

El detalle de la partida "Pérdidas por deterioro – Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2010 y 2009 es como sigue:

	Miles de euros	
	2010	2009
DOTACIÓN NETA DEL EJERCICIO	(130.391)	(175.560)
ACTIVOS EN SUSPENSO RECUPERADOS	915	2.865
RESTO DE RECUPERACIONES	106.653	108.101
OTROS	541	-
	(22.282)	(64.594)

11 CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2010 se han realizado traspasos de valores representativos de deuda incluidos en este epígrafe a la cartera de activos financieros disponibles para la venta por importe de 172.991 miles de euros. Con anterioridad a este traspaso se realizó un saneamiento con cargo a reservas por importe de 17.656 miles de euros (12.359 miles de euros después de impuestos) (Nota 1.3)

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

	Miles de euros	
	2010	2009
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	-	136.489
	-	136.489

12 DERIVADOS DE COBERTURA (ACTIVO Y PASIVO)

Los derivados designados como instrumentos de cobertura, se registran por su valor razonable, según lo dispuesto en la nota 3.f).

El detalle de los derivados de cobertura por tipo de coberturas a 31 de diciembre de 2010 y 2009 es el siguiente:

	Miles de euros			
	Activo		Pasivo	
	2010	2009	2010	2009
MICRO-COBERTURAS				
COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE	63.954	47.462	122	2.677
	63.954	47.462	122	2.677

La totalidad de las operaciones de cobertura mantenidas por la Entidad, a 31 de diciembre de 2010 y 2009 son de valor razonable.

A continuación se detallan para los ejercicios anuales terminados a 31 de diciembre de 2010 y 2009 los valores nominales y los valores razonables netos de los derivados financieros registrados como "derivados de cobertura" clasificados por tipo de mercado y tipo de producto:

	Miles de euros					
	Nacionales		Valor razonable		Valor razonable	
	Cuentas de orden		Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	2010	2009	2010	2010	2009	2009
POR TIPOS DE MERCADO						
MERCADOS NO ORGANIZADOS	877.615	877.615	63.954	122	47.462	2.677
POR TIPO DE PRODUCTO						
OPERACIONES A PLAZO- NOCIONALES	-	-	-	-	-	-
COMPRADAS	-	-	-	-	-	-
VENDIDAS	-	-	-	-	-	-
PERMUTAS	877.615	877.615	63.954	122	47.462	2.677
OPCIONES	-	-	-	-	-	-
COMPRADAS	-	-	-	-	-	-
VENDIDAS	-	-	-	-	-	-
OTROS PRODUCTOS	-	-	-	-	-	-
COMPRADOS	-	-	-	-	-	-
VENDIDOS	-	-	-	-	-	-
TOTAL	877.615	877.615	63.954	122	47.462	2.677
POR CONTRAPARTE						
ENTIDADES DE CRÉDITO. RESIDENTES	39.874	39.874	1.694	-	1.592	-
ENTIDADES DE CRÉDITO. NO RESIDENTES	835.741	835.741	62.260	-	45.870	2.598
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS. RESIDENTES	2.000	2.000	-	122	-	79
OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS. NO RESIDENTES	-	-	-	-	-	-

	Miles de euros					
	Nocionales		Valor razonable		Valor razonable	
	Cuentas de orden		Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
	2010	2009	2010	2010	2009	2009
RESTO DE SECTORES. RESIDENTES	-	-	-	-	-	-
RESTO DE SECTORES. NO RESIDENTES	-	-	-	-	-	-
TOTAL	877.615	877.615	63.954	122	47.462	2.677
POR PLAZO REMANENTE						
HASTA 1 AÑO	25.000	-	826	-	-	-
MÁS DE 1 AÑO Y HASTA 5 AÑOS	291.460	316.460	20.510	-	20.430	-
MÁS DE 5 AÑOS	561.155	561.155	42.618	122	27.032	2.677
TOTAL	877.615	877.615	63.954	122	47.462	2.677
POR TIPOS DE RIESGOS CUBIERTOS						
RIESGO DE CAMBIO	-	-	-	-	-	-
RIESGO DE TIPO DE INTERÉS	877.615	877.615	63.954	122	47.462	2.677
RIESGO SOBRE ACCIONES	-	-	-	-	-	-
RIESGO DE CRÉDITO	-	-	-	-	-	-
OTROS RIESGOS	-	-	-	-	-	-
TOTAL	877.615	877.615	63.954	122	47.462	2.677

Las ganancias y pérdidas de los derivados de cobertura y de las partidas cubiertas, atribuibles al riesgo cubierto, han ascendido a 43 miles de euros de pérdidas y 373 miles de euros de beneficios en los ejercicios 2010 y 2009, respectivamente.

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

Durante los ejercicios 2010 y 2009, los activos no corrientes en venta se clasifican de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2010 Valor en libros	2009 Valor en libros
INVERSIONES INMOBILIARIAS	767	775
ADJUDICADOS	7.968	8.362
	8.735	9.137

Durante los ejercicios 2010 y 2009 no se han realizado correcciones de valor por deterioro de activos no corrientes en venta. El valor razonable de estos activos no difiere significativamente de su valor en libros.

	Miles de euros							
	Residencial		Industrial		Agrícola		Otros	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Otros activos								
INVERSIONES INMOBILIARIAS	767	775	-	-	-	-	-	-
ADJUDICADOS	7.950	8.301	-	44	6	5	12	12
TOTAL	8.717	9.076	-	44	6	5	12	12

El detalle del movimiento registrado en estos epígrafes del balance de situación durante los ejercicios 2010 y 2009 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	Adjudicados	Otros activos
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2008	1.270	809
ALTAS	8.830	16
BAJAS	(1.738)	(50)
TRASPASO	-	-
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2009	8.362	775
ALTAS	5.142	-
BAJAS	(2.987)	(8)
TRASPASOS	-	-
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2010	10.517	767

Durante el ejercicio 2010 la Entidad ha obtenido un beneficio neto por importe de 332 miles de euros, debido a la venta de activos no corrientes en venta (2009: 748 miles de euros).

Durante los ejercicios 2010 y 2009 las correcciones de valor por deterioro de este epígrafe del balance de situación adjunto han experimentado el siguiente movimiento:

	Miles de euros	
	2010	2009
SALDO INICIAL PROVISIÓN ESPECÍFICA	(507)	(507)
DOTACIÓN CON CARGO A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO (NOTA 25.1)	(2.549)	-
FONDOS RECUPERADOS	507	-
CANCELACIONES POR UTILIZACIÓN, TRASPASOS Y OTROS	-	-
SALDO FINAL PROVISIÓN ESPECÍFICA	(2.549)	(507)

La Entidad tiene tasaciones, realizadas por expertos independientes de los activos adjudicados e inversiones inmobiliarias, según el siguiente detalle:

	Miles de euros		
	Valor neto contable	Valor neto contable de los activos valorados por tasador independiente	Valor de tasación de los activos valorados por tasador independiente
- EJERCICIO 2010	8.735	8.580	14.181
- EJERCICIO 2009	9.137	7.110	7.400

El tasador independiente utilizado durante los ejercicios 2010 y 2009 ha sido fundamentalmente Tasaciones Inmobiliarias, S.A. (Tinsa). Los métodos de valoración utilizados por los tasadores han sido fundamentalmente el método de valor residual para los solares y el método de comparación para viviendas.

A 31 de diciembre de 2010, activos que totalizan el 47,77% del valor neto contable de los activos adjudicados y otras inversiones inmobiliarias valorados por tasadores independientes, correspondían a tasaciones efectuadas en una fecha posterior a 1 de enero de 2010 (a 31 de diciembre de 2009, activos que totalizan el 78,83% del valor neto contable de los activos valorados por tasadores independientes, correspondían a tasaciones efectuadas en una fecha posterior a 1 de enero de 2009).

14 PARTICIPACIONES

Al 31 de diciembre de 2009 Caja de Ávila era la cabecera de un grupo de sociedades dependientes. Según se indica en la Nota 1, en virtud del Contrato de Integración suscrito durante el ejercicio 2010, la Entidad ha cedido sus derechos políticos en sus sociedades participadas del grupo, multigrupo o asociadas a Banco Financiero y de Ahorro, S.A. No obstante, y dado que dichas participadas siguen perteneciendo al mismo grupo económico en el que está integrado la Entidad, no ha sido necesario reclasificaciones contables.

El detalle este epígrafe del balance de situación adjunto por tipo de instrumento financiero y contraparte es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
ENTIDADES DEL GRUPO	6.787	749
VALORES PROPIEDAD DE LA ENTIDAD	7.777	758
AJUSTES POR VALORACIÓN		
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO DE ACTIVOS	(990)	(9)
ENTIDADES MULTIGRUPO	46.802	36.430
VALORES PROPIEDAD DE LA ENTIDAD	53.861	44.611
AJUSTES POR VALORACIÓN		
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO DE ACTIVOS	(7.059)	(8.181)
ENTIDADES ASOCIADAS	92.047	15.512
VALORES PROPIEDAD DE LA ENTIDAD	109.607	17.282
AJUSTES POR VALORACIÓN		
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO DE ACTIVOS	(17.560)	(1.770)
TOTAL	145.636	52.691

Al cierre de los ejercicios 2010 y 2009 el epígrafe "Participaciones", considerando los ajustes por valoración, presenta la siguiente composición, en función de la admisión o no a cotización de los títulos que la integran, así como el porcentaje que representan sobre el total:

	2010		2009	
	Miles de euros	% sobre el total	Miles de euros	% sobre el total
CON COTIZACIÓN	-	-	-	-
SIN COTIZACIÓN	145.636	100%	52.691	100%
	145.636	100%	52.691	100%

Durante los ejercicios 2010 y 2009 las correcciones de valor por deterioro de este epígrafe del balance de situación adjunto han experimentado el siguiente movimiento:

	Miles de euros	
	2010	2009
SALDO INICIAL	(9.960)	(3.101)
DOTACIONES DEL EJERCICIO	-	(7.889)
AJUSTE DE VALOR CON CARGO A RESERVAS (NOTA 1.3)	(15.934)	-
UTILIZACIONES DEL EJERCICIO	-	-
FONDOS RECUPERADOS	-	1.030
TRASPASOS	-	-
OTROS	285	-
SALDO FINAL	(25.609)	(9.960)

El saldo de participaciones del ejercicio 2010 incluye deterioros adicionales por importe de 9.833 miles de euros, que también han sido registrados en dicho ejercicio contra reservas (6.883 miles de euros después del efecto fiscal) (ver Nota 1.3).

Durante 2010 se han registrado en este epígrafe las siguientes Sociedades significativas: Aliancia Zero, Aliancia Dos, Alter Inmuebles, Concessia, Grupo Inmobiliario Ferrocarril, Promociones Parcela H1 Dominicana, Vehículo de Tenencia y Gestión 4 y Vehículo de Tenencia y Gestión 9.

De las entidades asociadas destaca la participación en la constitución de Banco Financiero y de Ahorro, S.A. por un importe de 420 miles de euros, como consecuencia de la integración de la Entidad en S.I.P., según se comenta en la Nota 1.2., con una participación del 2,33%.

La Entidad participa en las sociedades Vehículo de Tenencia y Gestión 9, S.L., Vehículo de Tenencia y Gestión 4, S.L., Aliancia Zero, S.L. y Aliancia Inversión en Inmuebles Dos, S.L. a las que ha vendido inmuebles adjudicados o adquiridos en pago de deudas, clasificadas al 31 de diciembre de 2010 como Entidades asociadas o del Grupo tal y como se detalla en el siguiente cuadro:

	NIF	% de Participación	Tipo de Participación	Coste participación	Clasificación	Financiación concedida	Provisión
			Directa Caja de Ávila (14,96%) e Indirecta a través de Inverávila (4,30%)				
ALIANCIA ZERO S.L.	B85745099	19,26%		13.172	Asociada	70.334	11.002
ALIANCIA INVERSIÓN EN INMUEBLES DOS, S.L.	B85976512	31,42%	Directa Caja de Ávila	7.332	Asociada	30.298	2.932
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 9, S.L.	B85537389	22,87%	Directa Caja de Ávila	5.916	Asociada	30.010	4.732
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 4, S.L.	B85553790	100,00%	Directa Caja de Ávila	7.019	Dependiente	18.821	1.415

Durante el ejercicio 2010 la Entidad y/o sus acreditados han traspasado activos a los vehículos tal y como se indica en el siguiente cuadro de movimientos:

	31/12/2009	Traspaso vehículos	Bajas por ventas	Altas	31/12/2010
ALIANCIA ZERO S.L.	54.346	30.429	800	-	83.975
ALIANCIA INVERSIÓN EN INMUEBLES DOS, S.L.	-	36.656	-	-	36.656
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 9, S.L.	29.576	-	-	-	29.576
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 4, S.L.	-	21.162	-	-	21.162

Detalle de los inmuebles adjudicados o adquiridos en pago de deudas transferidos a los vehículos por la Entidad al 31 de diciembre de 2010:

Vehículo	Denominación	Fecha activación	Coste adquisición	Aportación de capital	Financiación dispuesta	Provisión
(*) VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 9, S.L.	SECTOR1 MANZANA UH-02 R1 A R27	31/07/2009	3.759	752	3.007	601
(*) VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 9, S.L.	CERRO DE DOMINGO VICENTE PARCELA BA-01	31/07/2009	5.652	1.130	4.522	904
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 9, S.L.	SECTOR P.P. 15 "BACHILLER 1",	31/07/2009	9.868	1.974	7.894	1.579
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 9, S.L.	POLÍGONO SECTOR 5 -	31/07/2009	4.061	812	3.249	650
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 9, S.L.	URBANIZACIÓN TIRO DE PICHÓN, PARCELA 13 C,	31/07/2009	368	74	294	59
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 9, S.L.	URBANIZACIÓN TIRO DE PICHÓN, PARCELA 8	31/07/2009	876	175	701	140
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 9, S.L.	SOTO I P 17	15/12/2009	1.980	396	1.585	317
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 9, S.L.	SOTO I P 22	15/12/2009	2.291	459	1.834	367
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 9, S.L.	LOS CASTILLEJOS	15/12/2009	721	144	577	115
TOTAL			29.576			
80% financiación:			23.663		6.347	
					financiación no hipotecaria	
20% capital:			5.916			

Vehículo	Denominación	Fecha activación	Coste adquisición	Aportación de capital	Financiación dispuesta	Provisión	
	ALIANCIA ZERO, S.L.	ROMPIDAS VIEJAS I	03/12/2009	12.860	2.572	10.288	2.058
	ALIANCIA ZERO, S.L.	ROMPIDAS VIEJAS II	03/12/2009	2.665	533	2.132	426
(*)	ALIANCIA ZERO, S.L.	ARROYO	03/12/2009	5.821	1.164	4.657	931
	ALIANCIA ZERO, S.L.	SOTO I	03/12/2009	854	171	683	137
	ALIANCIA ZERO, S.L.	SOTO II	03/12/2009	1.981	396	1.585	317
	ALIANCIA ZERO, S.L.	BACHILLER	03/12/2009	7.113	1.423	5.690	1.138
	ALIANCIA ZERO, S.L.	QUIJORNA 1	03/12/2009	4.156	831	3.324	665
(*)	ALIANCIA ZERO, S.L.	QUIJORNA 2	03/12/2009	82	16	66	13
	ALIANCIA ZERO, S.L.	POZUELO	28/12/2009	5.000	1.160	4.000	800
(*)	ALIANCIA ZERO, S.L.	BARTOLO	28/12/2009	13.014	2.603	10.412	2.082
	ALIANCIA ZERO, S.L.	LEGANÉS 2	29/04/2010	19.874	3.975	15.899	1.590
	ALIANCIA ZERO, S.L.	BARAJAS	25/03/2010	10.555	2.111	8.444	845
TOTAL			83.975				

80% financiación: 67.180 3.154
financiación no hipotecaria

20% capital: 16.955 3.783 Inverávila

Vehículo	Denominación	Fecha activación	Coste adquisición	Aportación de capital	Financiación dispuesta	Provisión
ALIANCIA INVERSIÓN EN INMUEBLES DOS, S.L.	TERRENO EN VILLAMAYOR (SALAMANCA)	24/06/2010	8.698	1.740	6.958	696
ALIANCIA INVERSIÓN EN INMUEBLES DOS, S.L.	LOS TEMPRANALES (SAN SEBASTIAN DE LOS REYES)	24/06/2010	27.958	5.592	22.366	2.236
TOTAL			36.656			

80% financiación: 29.324 974
financiación no hipotecaria

20% capital: 7.332

Vehículo	Denominación	Fecha activación	Coste adquisición	Aportación de capital	Financiación dispuesta	Provisión
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 4, S.L.	NAVES INDUSTRIALES POL. SAN FERNANDO DE HENARES	31/07/2010	8.010	2.657	N/A	N/A
	SUELOS PARA CONSTRUCCIÓN NAVES IND. POL. SAN FERNANDO DE H.	31/07/2010	13.152	4.362		
	TOTAL		21.162			
Capital Aportado:			7.019		18.821	
					financiación no hipotecaria	

(*) ADJUDICADOS REALIZADOS A TRAVÉS DE INVERAVILA

En el Anexo I se incluye el detalle de las participaciones así como los datos más relevantes de las mismas a 31 de diciembre de 2010 y 2009.

15 ACTIVO MATERIAL

El detalle de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2010 y 2009 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
USO PROPIO	74.119	77.019
INVERSIONES INMOBILIARIAS	572	572
AFECTO A LA OBRA SOCIAL	18.553	19.305
	93.244	96.896

Uso propio

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2010 y 2009, en este epígrafe, se muestra a continuación:

Miles de euros						
De uso Propio	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios	Obras en curso	Otros	TOTAL
VALOR DE COSTE						
SALDO A 31.12.08	13.392	16.780	73.372	1.382	-	104.926
ALTAS	960	287	1.682	1.594	-	4.523
BAJAS	(287)	-	-	(1.665)	-	(1.952)
TRASPASOS	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31.12.09	14.065	17.067	75.054	1.311	-	107.497
ALTAS	373	131	1.560	226	-	2.289
BAJAS	(3)	(26)	(1.125)	(1.537)	-	(2.691)
TRASPASOS	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31.12.10	14.435	17.172	75.489	-	-	107.095
AMORTIZACIÓN ACUMULADA						
SALDO A 31.12.08	(11.302)	(12.587)	(3.959)	-	-	(27.848)
ALTAS	(944)	(795)	(891)	-	-	(2.630)
BAJAS	-	-	-	-	-	-
TRASPASOS	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31.12.09	(12.246)	(13.382)	(4.850)	-	-	(30.478)
ALTAS	(877)	(780)	(913)	-	-	(2.570)
BAJAS	2	26	44	-	-	72
TRASPASOS	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31.12.10	(13.121)	(14.136)	(5.719)	-	-	(32.976)

Inversiones inmobiliarias, arrendamientos operativos y afectos a la obra social

El detalle de estos epígrafes del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2010 y 2009, en estos epígrafes, se muestran a continuación:

	Miles de euros					
	Inversiones Inmobiliarias			Afecto a la Obra Social		
	Edificios	Fincas, parcelas y solares	Otros activos cedidos en arrendamiento operativo	Mobiliario e Instalaciones	Inmuebles	TOTAL
VALOR DE COSTE						
SALDO A 31.12.08	724	-	-	7.832	19.127	27.683
ALTAS	-	-	-	42	-	42
BAJAS	-	-	-	-	-	-
TRASPASOS	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31.12.09	724	-	-	7.874	19.127	27.725
ALTAS	13	-	-	10	-	23
BAJAS	-	-	-	-	-	-
TRASPASOS	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31.12.10	737	-	-	7.884	19.127	27.748
AMORTIZACIÓN ACUMULADA						
SALDO A 31.12.08	(140)	-	-	(3.648)	(3.264)	(7.052)
ALTAS	(13)	-	-	(401)	(382)	(796)
BAJAS	-	-	-	-	-	-
TRASPASOS	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31.12.09	(152)	-	-	(4.049)	(3.646)	(7.848)
ALTAS	(13)	-	-	(381)	(382)	(776)
BAJAS	-	-	-	-	-	-
TRASPASOS	-	-	-	-	-	-
SALDO A 31.12.10	(165)	-	-	(4.430)	(4.028)	(8.624)

A 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Entidad no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

A 31 de diciembre de 2010 se estima que el valor razonable de los inmuebles de uso propio y las inversiones inmobiliarias no difiere de forma significativa de su valor en libros, no existiendo indicios de deterioro en dicho inmovilizado.

De acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004, en la fecha de transición, 1 de enero de 2004, Caja de Ávila revalorizó el "Activo Material" en 33.332 miles de euros.

16 ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2010 y 2009, en este epígrafe, se muestran a continuación:

	Vida útil estimada	Miles de euros	
		2010	2009
CON VIDA ÚTIL DEFINIDA			
GASTOS AMORTIZABLES DE OFICINAS ALQUILADAS	5 AÑOS	3.225	3.225
SISTEMAS INFORMÁTICOS	3 AÑOS	8.598	7.651
TOTAL BRUTO		11.823	10.876
DE LOS QUE:			
DESARROLLADOS INTERNAMENTE		362	362
RESTO		11.461	10.514
AMORTIZACIÓN ACUMULADA		(10.659)	(10.150)
PÉRDIDAS POR DETERIORO		-	-
TOTAL NETO		1.164	726

El movimiento (importes brutos) habido en este epígrafe del balance de situación a lo largo de los ejercicios 2010 y 2009 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	Activo Intangible con vida útil definida	
	2010	2009
VALOR DE COSTE		
SALDO INICIAL	10.876	10.598
ALTAS	947	278
BAJAS	-	-
OTROS	-	-
SALDO FINAL	11.823	10.876
AMORTIZACIÓN		
SALDO INICIAL	(10.150)	(9.398)
ALTAS	(709)	(752)
BAJAS	200	-
OTROS	-	-
SALDO FINAL	(10.659)	(10.150)
PÉRDIDAS POR DETERIORO		
SALDO INICIAL	-	-
ALTAS	-	-
BAJAS	-	-
OTROS	-	-
SALDO FINAL	-	-
TOTAL NETO	1.164	726

17 RESTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

La composición del saldo de estos capítulos del activo y del pasivo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2010 y 2009, es la siguiente:

	Miles de euros	
Activo:	2010	2009
<hr/>		
OTROS		
PERIODIFICACIONES	1.864	691
OPERACIONES EN CAMINO	14	257
OTROS CONCEPTOS	1.933	1.057
EXISTENCIAS	114.497	113.375
COSTE	134.759	133.982
DETERIORO (NOTA 25.1)	(20.262)	(20.607)
	118.308	115.380
<hr/>		
Pasivo:		
PERIODIFICACIONES	5.140	6.894
OPERACIONES EN CAMINO	3	6
OTROS CONCEPTOS	-	-
	5.143	6.900
<hr/>		

Durante el ejercicio 2010 la entidad ha dotado deterioros por importe de 1.837 miles de euros (1.286 miles de euros después de impuestos) contra Reservas (Nota 1.3)

Las existencias se corresponden a inmuebles adquiridos en pago de deudas.

La Entidad tiene tasaciones, realizadas por expertos independientes, de las existencias, según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	Valor neto contable	Valor de tasación de los activos valorados por tasador independiente
- EJERCICIO 2009	113.375	128.235
- EJERCICIO 2010	114.497 (*)	140.377

El tasador independiente utilizado durante el ejercicio 2009 y 2010 ha sido fundamentalmente Tasaciones Inmobiliarias, S.A. (Tinsa). Los métodos de valoración utilizados por los tasadores han sido fundamentalmente el método de valor residual para los solares y el método de comparación para viviendas.

(*) A 31 de diciembre de 2010, activos que totalizan el 52,66% del valor neto contable de las existencias valoradas por tasadores independientes, correspondían a tasaciones efectuadas en una fecha posterior a 1 de enero de 2010 (a 31 de diciembre de 2009 el 100% del valor neto contable de las existencias valoradas por tasadores independientes, correspondían a tasaciones efectuadas en una fecha posterior a 1 de enero de 2009).

18 PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO

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

	Miles de euros	
	2010	2009
DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES	175.000	75.000
DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	278.150	703.649
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	4.881.524	4.787.400
PASIVOS SUBORDINADOS	150.535	150.499
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	475.012	902.658
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	24.619	40.241
TOTAL	5.984.840	6.659.447

Durante los ejercicios 2010 y 2009 no se han realizado traspasos de pasivos incluidos en este epígrafe a otras carteras de activos financieros.

18.1 Depósitos de bancos centrales

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación es:

	Miles de euros	
	2010	2009
BANCO ESPAÑA	175.000	75.000
AJUSTES POR VALORACIÓN:		
INTERESES DEVENGADOS	-	-
	175.000	75.000

Dicho importe dispuesto está garantizado con títulos de renta fija registrados en el epígrafe de "Activos financieros disponibles para la venta – Valores representativos de deuda" por un importe equivalente.

18.2 Depósitos de entidades de crédito

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

	Miles de euros	
	2010	2009
CUENTAS MUTUAS	19	-
CUENTAS A PLAZO	151.131	143.417
CESIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	125.978	557.170
OTRAS CUENTAS	832	2.722
AJUSTES POR VALORACIÓN		
INTERESES DEVENGADOS		
ENTIDADES RESIDENTES	190	340
TOTAL	278.150	703.649

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 6.c de Riesgo de liquidez.

18.3 Depósitos de la clientela

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

	Miles de euros	
	2010	2009
POR CONTRAPARTE Y TIPO DE INSTRUMENTO FINANCIERO:		
ADMINISTRACIONES PÚBLICAS ESPAÑOLAS	135.417	140.707
OTROS SECTORES RESIDENTES		
DEPÓSITOS A LA VISTA	1.177.520	1.208.013
CUENTAS CORRIENTES	415.065	457.364
CUENTAS DE AHORRO	762.448	750.629
DINERO ELECTRÓNICO	7	20
DEPÓSITOS A PLAZO	3.429.816	3.281.821
IMPOSICIONES A PLAZO	3.426.521	3.277.076
CUENTAS DE AHORRO – VIVIENDA	3.295	4.745
PASIVOS FINANCIEROS HÍBRIDOS	-	-
CESIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	120	46.317
AJUSTES POR VALORACIÓN	76.838	55.480
ADMINISTRACIONES PÚBLICAS NO RESIDENTES	-	-
OTROS SECTORES NO RESIDENTES	61.813	55.062
	4.881.524	4.787.400

El epígrafe "Imposiciones a plazo" incluye las siguientes Cédulas Hipotecarias emitidas sin prima por la Entidad, con la excepción de la Serie XXI emitida en 2008, de conformidad con lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y el Real Decreto 685/1982, de 17 de marzo, que la desarrolla:

	Tipo interés	Fecha de amortización	Miles de euros Valor nominal
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS IV	4,007%	11/03/2013	90.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS VI	4,005%	05/04/2014	100.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS VII	4,008%	21/06/2011	25.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS VIII "A"	4,007%	16/11/2014	36.585
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS VIII "B"	4,257%	16/11/2019	13.415
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS X "A"	Euribor 3m + 0,07902%	28/06/2015	31.666
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS X "B"	3,754%	28/06/2025	33.333
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS XI "SERIE GLOBAL I"	Euribor 3m + 0,05851%	12/12/2012	92.593
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS XI "SERIE GLOBAL II"	3,503%	10/03/2016	92.593
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS XI "SERIE GLOBAL III"	3,754%	12/12/2022	64.815
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE VII"	Euribor 3m + 0,08571%	24/05/2017	50.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE VIII"	4,25453%	12/06/2018	50.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE IX"	3,754%	23/10/2013	25.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE X"	4,254%	23/10/2023	125.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE XI"	4,005%	18/12/2016	50.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE XIII"	4,755%	23/05/2027	130.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS "SERIE XI"	Euribor 3m + 0,1105%	25/11/2012	50.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE XX"	Euribor 3m + 1,2146%	22/11/2015	85.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE XXI"	4,00384%	27/11/2011	85.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE XXII"	3,50%	15/02/2012	40.000
SALDO A 31.12.09			1.270.000

	Tipo interés	Fecha de amortización	Miles de euros Valor nominal
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS IV	4,007%	11/03/2013	90.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS VI	4,005%	05/04/2014	100.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS VII	4,008%	21/06/2011	25.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS VIII "A"	4,007%	16/11/2014	36.585
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS VIII "B"	4,257%	16/11/2019	13.415
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS X "A"	Euribor 3m + 0,07902%	28/06/2015	31.666
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS X "B"	3,754%	28/06/2025	33.333
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS XI "SERIE GLOBAL I"	Euribor 3m + 0,05851%	12/12/2012	92.593
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS XI "SERIE GLOBAL II"	3,503%	10/03/2016	92.593
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS XI "SERIE GLOBAL III"	3,754%	12/12/2022	64.815
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE VII"	Euribor 3m + 0,08571%	24/05/2017	50.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE VIII"	4,25453%	12/06/2018	50.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE IX"	3,754%	23/10/2013	25.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE X"	4,254%	23/10/2023	125.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE XI"	4,005%	18/12/2016	50.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE XIII"	4,755%	23/05/2027	130.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CÉDULAS CAJAS "SERIE XI"	Euribor 3m + 0,1105%	25/11/2012	50.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE XX"	Euribor 3m + 1,2146%	22/11/2015	85.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE XXI"	4,00384%	27/11/2011	85.000
CÉDULA HIPOTECARIA AYT CAJAS GLOBAL "SERIE XXII"	3,50%	15/02/2012	40.000
SALDO A 31.12.10			1.270.000

Al 31 de diciembre de 2009 la Entidad ha realizado ajustes al valor de determinadas Cédulas Hipotecarias, por importe de 17.661 miles de euros (12.363 miles de euros después de impuestos) (Nota 1.3), con abono a reservas.

De acuerdo con la mencionada normativa de regulación del mercado hipotecario, el principal y los intereses de las Cédulas están garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por todas las hipotecas que en cualquier momento consten inscritas a favor de la Entidad, sin perjuicio de su responsabilidad patrimonial universal.

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 6.c de Riesgo de liquidez.

El tipo de interés medio de los depósitos de clientes a 31 de diciembre de 2010 es del 3,45% (1,93% a 31 de diciembre de 2009).

18.4 Pasivos subordinados

En este epígrafe se incluye el importe de las financiaciones recibidas, cualquiera que sea la forma en la que se instrumenten que, a efectos de prelación de créditos, se sitúan detrás de los acreedores comunes.

La composición de este capítulo del balance de situación adjunto, atendiendo al tipo de pasivo financiero y de las contrapartes, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2010	2009
POR TIPO DE PASIVO FINANCIERO Y CONTRAPARTES:		
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES SUBORDINADOS		
NO CONVERTIBLES	85.000	85.000
DEPÓSITOS SUBORDINADOS		
OTROS SECTORES RESIDENTES	65.000	65.000
AJUSTES POR VALORACIÓN	535	499
TOTAL	150.535	150.499

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

Los pasivos subordinados no han experimentado movimiento en 2009 y 2010.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante el ejercicio 2010 y 2009 han ascendido a 6.546 y 9.141 miles de euros, respectivamente (nota 25.1).

Un importe de 65.000 miles de euros corresponde a los importes efectivos desembolsados en 2004 y en 2008 por los suscriptores de las dos emisiones de Participaciones Preferentes emitidas por la sociedad del Grupo Caja de Ávila Preferentes, S.A.

Las características más relevantes de las Participaciones Preferentes emitidas en 2004 son las siguientes:

IMPORTE DE LA EMISIÓN:	30.000 MILES DE EUROS.
NÚMERO Y CLASE DE PARTICIPACIONES:	30.000 PARTICIPACIONES PREFERENTES DE LA SERIE A. NO OTORGAN DERECHOS POLÍTICOS.
VALOR NOMINAL UNITARIO:	1.000 EUROS.
DIVIDENDO:	DIVIDENDO PREFERENTE NO ACUMULATIVO. EL TIPO DE INTERÉS, QUE SE PAGARÁ TRIMESTRALMENTE, VARIABLE REFERENCIADO AL EURIBOR A TRES MESES MÁS UN MARGEN DE 3%. LAS FECHAS DE LIQUIDACIÓN DE INTERESES SON LOS DÍAS 29 DE LOS MESES DE MARZO, JUNIO, SEPTIEMBRE Y DICIEMBRE. EL PAGO DE ESTOS DIVIDENDOS ESTÁ CONDICIONADO A LA EXISTENCIA DE BENEFICIOS DISTRIBUIBLES SUFICIENTES (SEGÚN SE DEFINEN EN EL FOLLETO DE EMISIÓN) Y A LAS LIMITACIONES IMPUESTAS POR LA NORMATIVA ESPAÑOLA SOBRE RECURSOS PROPIOS DE LAS ENTIDADES DE CRÉDITO.
AMORTIZACIÓN:	LAS PARTICIPACIONES PREFERENTES TIENEN CARÁCTER PERPETUO. NO OBSTANTE, EL EMISOR ESTÁ FACULTADO PARA ACORDAR LA AMORTIZACIÓN DE LAS PARTICIPACIONES A PARTIR DEL QUINTO AÑO DESDE LA FECHA DE DESEMBOLSO, PREVIA AUTORIZACIÓN DEL BANCO DE ESPAÑA Y DEL GARANTE (CAJA DE ÁVILA).

Las características más relevantes de las Participaciones Preferentes emitidas en 2008 son las siguientes:

IMPORTE DE LA EMISIÓN:	35.000 MILES DE EUROS.
NÚMERO Y CLASE DE PARTICIPACIONES:	700 PARTICIPACIONES PREFERENTES DE LA SERIE B. NO OTORGAN DERECHOS POLÍTICOS.
VALOR NOMINAL UNITARIO:	50.000 EUROS.
DIVIDENDO:	DIVIDENDO PREFERENTE NO ACUMULATIVO. EL TIPO DE INTERÉS, QUE SE PAGARÁ ANUALMENTE, SERÁ VARIABLE EQUIVALENTE AL TIPO DE INTERÉS EURIBOR A 12 MESES INCREMENTADO CON UN MARGEN DE 4 PUNTOS PORCENTUALES, HASTA TRANSCURRIDOS DIEZ AÑOS DESDE LA FECHA DE DESEMBOLSO Y AL TIPO DE INTERÉS EURIBOR 12 MESES CON UN MARGEN DE 5 PUNTOS PORCENTUALES A PARTIR DEL DÉCIMO AÑO DE LA FECHA DE DESEMBOLSO Y HASTA SU AMORTIZACIÓN. EL PAGO DE ESTOS DIVIDENDOS ESTÁ CONDICIONADO A LA EXISTENCIA DE BENEFICIOS DISTRIBUIBLES SUFICIENTES (SEGÚN SE DEFINEN EN EL FOLLETO DE EMISIÓN) Y A LAS LIMITACIONES IMPUESTAS POR LA NORMATIVA ESPAÑOLA SOBRE RECURSOS PROPIOS DE LAS ENTIDADES DE CRÉDITO.
AMORTIZACIÓN:	LAS PARTICIPACIONES PREFERENTES TIENEN CARÁCTER PERPETUO. NO OBSTANTE, EL EMISOR ESTÁ FACULTADO PARA ACORDAR LA AMORTIZACIÓN DE LAS PARTICIPACIONES A PARTIR DEL DÉCIMO AÑO DESDE LA FECHA DE DESEMBOLSO, PREVIA AUTORIZACIÓN DEL BANCO DE ESPAÑA Y DEL GARANTE (CAJA DE ÁVILA).

De acuerdo con las condiciones de la emisión, Caja de Ávila como sociedad matriz de la emisora, garantiza el pago de los dividendos devengados y no distribuidos. Adicionalmente, las participaciones cuentan con la garantía solidaria e irrevocable de la matriz.

Caja de Ávila Preferentes, S.A., que tiene su domicilio social en calle Hornos Caleros 26, 05003 Ávila, tiene un capital social constituido por 61 acciones ordinarias nominativas, de 1.000 euros de valor nominal cada una, íntegramente suscritas y desembolsadas por Caja de Ávila. Dado que las Participaciones Preferentes no tienen derechos políticos, todos los derechos de voto en la filial están adscritos a las acciones ordinarias propiedad de Caja de Ávila.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2008 se emitieron deuda subordinada por importe de 85.000 miles de euros. Las características principales de las emisiones se detallan a continuación:

Primera emisión de deuda subordinada

El importe efectivo total de 30.000.000 euros corresponde a la primera emisión de deuda subordinada de Caja de Ávila, con fecha de emisión el 24 de octubre de 2008.

Las características más relevantes de esta emisión de deuda subordinada son las siguientes:

IMPORTE TOTAL DE LA EMISIÓN:	30.000.000 EUROS.
VALOR NOMINAL UNITARIO:	50.000 EUROS.
NÚMERO DE VALORES:	600 VALORES.
FORMA DE REPRESENTACIÓN:	LOS VALORES ESTARÁN REPRESENTADOS MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA GESTIONADAS POR IBERCLEAR, JUNTO CON LAS ENTIDADES PARTICIPANTES.
COTIZACIÓN:	ADMITIDA A COTIZACIÓN DEFINITIVA EN EL MERCADO AIAF DE RENTA FIJA EL 19 DE NOVIEMBRE DE 2008.
TIPO DE INTERÉS:	LOS VALORES DARÁN DERECHO AL COBRO DE UN CUPÓN VARIABLE, QUE SE PAGARÁ ANUALMENTE, REFERENCIADO AL EURIBOR ANUAL MÁS UN DIFERENCIAL DE 2,95%, CON UN STEP UP DE 75 P.B. EN EL QUINTO AÑO. EL TIPO A APLICAR SERÁ EL CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO DÍA HÁBIL ANTERIOR AL INICIO DE CADA PERÍODO DE DEVENGO. EN LA DETERMINACIÓN DEL TIPO NO SE REALIZARÁ REDONDEO.
BASE DE CÁLCULO:	ACTUAL/360 AJUSTADO (ISMA) SEGÚN CONVENCIÓN DEL SIGUIENTE DÍA HÁBIL MODIFICADO.
AMORTIZACIÓN:	LA EMISIÓN SE AMORTIZARÁ A LA PAR Y EN SU TOTALIDAD A LOS DIEZ AÑOS DE LA FECHA DE EMISIÓN, ES DECIR, EL 24 DE OCTUBRE DE 2018. EL EMISOR, PREVIA AUTORIZACIÓN DEL BANCO DE ESPAÑA, PODRÁ AMORTIZAR EN SU TOTALIDAD LA EMISIÓN, A LA PAR, LIBRE DE GASTOS Y COMISIONES PARA EL TENEDOR, A PARTIR DEL QUINTO AÑO DESDE LA FECHA DE DESEMBOLSO Y HACIENDO COINCIDIR LA AMORTIZACIÓN CON LA FECHA DE PAGO DE CUPÓN.

Segunda emisión de deuda subordinada

El importe efectivo total de 15.000.000 euros corresponde a la segunda emisión de deuda subordinada de Caja de Ávila, con fecha de emisión el 29 de octubre de 2008.

Las características más relevantes de esta emisión de deuda subordinada son las siguientes:

IMPORTE TOTAL DE LA EMISIÓN:	15.000.000 EUROS.
VALOR NOMINAL UNITARIO:	50.000 EUROS.
NÚMERO DE VALORES:	300 VALORES.
FORMA DE REPRESENTACIÓN:	LOS VALORES ESTARÁN REPRESENTADOS MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA GESTIONADAS POR IBERCLEAR, JUNTO CON LAS ENTIDADES PARTICIPANTES.
COTIZACIÓN:	ADMITIDA A COTIZACIÓN DEFINITIVA EN EL MERCADO AIAF DE RENTA FIJA EL 2 DE FEBRERO DE 2009.
TIPO DE INTERÉS:	LOS VALORES DARÁN DERECHO AL COBRO DE UN CUPÓN VARIABLE, QUE SE PAGARÁ TRIMESTRALMENTE, REFERENCIADO AL EURIBOR TRES MESES MÁS UN DIFERENCIAL DE 2,95%, CON UN STEP UP DE 50 P.B. EN EL QUINTO AÑO. EL TIPO A APLICAR SERÁ EL CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO DÍA HÁBIL ANTERIOR AL INICIO DE CADA PERÍODO DE DEVENGO. EN LA DETERMINACIÓN DEL TIPO NO SE REALIZARÁ REDONDEO.
BASE DE CÁLCULO:	ACTUAL/360 AJUSTADO (ISMA) SEGÚN CONVENCIÓN DEL SIGUIENTE DÍA HÁBIL MODIFICADO.
AMORTIZACIÓN:	LA EMISIÓN SE AMORTIZARÁ A LA PAR Y EN SU TOTALIDAD A LOS DIEZ AÑOS DE LA FECHA DE EMISIÓN, ES DECIR, EL 29 DE OCTUBRE DE 2018. EL EMISOR, PREVIA AUTORIZACIÓN DEL BANCO DE ESPAÑA, PODRÁ AMORTIZAR EN SU TOTALIDAD LA EMISIÓN, A LA PAR, LIBRE DE GASTOS Y COMISIONES PARA EL TENEDOR, A PARTIR DEL QUINTO AÑO DESDE LA FECHA DE DESEMBOLSO Y HACIENDO COINCIDIR LA AMORTIZACIÓN CON LA FECHA DE PAGO DE CUPÓN.

Tercera emisión de deuda subordinada

El importe efectivo total de 40.000.000 euros corresponde a la tercera emisión de deuda subordinada de Caja de Ávila, con fecha de emisión el 26 de noviembre de 2008.

Las características más relevantes de esta emisión de deuda subordinada son las siguientes:

IMPORTE TOTAL DE LA EMISIÓN:	40.000.000 EUROS.
VALOR NOMINAL UNITARIO:	50.000 EUROS.
NÚMERO DE VALORES:	800 VALORES.
FORMA DE REPRESENTACIÓN:	LOS VALORES ESTARÁN REPRESENTADOS MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA GESTIONADAS POR IBERCLEAR, JUNTO CON LAS ENTIDADES PARTICIPANTES.
COTIZACIÓN:	ADMITIDA A COTIZACIÓN DEFINITIVA EN EL MERCADO AIAF DE RENTA FIJA EL 9 DE ENERO DE 2009.
TIPO DE INTERÉS:	LOS VALORES DARÁN DERECHO AL COBRO DE UN CUPÓN VARIABLE, QUE SE PAGARÁ ANUALMENTE, REFERENCIADO AL EURIBOR ANUAL MÁS UN DIFERENCIAL DE 2,95%, CON UN STEP UP DE 75 P.B. EN EL QUINTO AÑO. EL TIPO A APLICAR SERÁ EL CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO DÍA HÁBIL ANTERIOR AL INICIO DE CADA PERÍODO DE DEVENGO. EN LA DETERMINACIÓN DEL TIPO NO SE REALIZARÁ REDONDEO.
BASE DE CÁLCULO:	ACTUAL/360 AJUSTADO (ISMA) SEGÚN CONVENCIÓN DEL SIGUIENTE DÍA HÁBIL MODIFICADO.
AMORTIZACIÓN:	LA EMISIÓN SE AMORTIZARÁ A LA PAR Y EN SU TOTALIDAD A LOS DIEZ AÑOS DE LA FECHA DE EMISIÓN, ES DECIR, EL 26 DE NOVIEMBRE DE 2018. EL EMISOR, PREVIA AUTORIZACIÓN DEL BANCO DE ESPAÑA, PODRÁ AMORTIZAR EN SU TOTALIDAD LA EMISIÓN, A LA PAR, LIBRE DE GASTOS Y COMISIONES PARA EL TENEDOR, A PARTIR DEL QUINTO AÑO DESDE LA FECHA DE DESEMBOLSO Y HACIENDO COINCIDIR LA AMORTIZACIÓN CON LA FECHA DE PAGO DE CUPÓN.

18.5 Otros pasivos financieros

Todos los pasivos financieros registrados en este epígrafe del balance de situación adjunto se encuentran clasificados en la cartera de "Pasivos financieros a coste amortizado" por lo que se valoran por su coste amortizado. Incluye el importe de las obligaciones a pagar con naturaleza de pasivos financieros no incluidas en otras partidas.

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

	Miles de euros	
	2010	2009
OBLIGACIONES A PAGAR	6.120	13.377
FIANZAS RECIBIDAS	100	300
CUENTAS DE RECAUDACIÓN	3.605	10.029
CUENTAS ESPECIALES	2.505	1.711
GARANTÍAS FINANCIERAS	11.291	11.522
OTROS CONCEPTOS	998	3.302
TOTAL	24.619	40.241

18.6 Débitos representados por valores negociables

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

	Miles de euros	
	2010	2009
PAGARÉS Y EFECTOS	31.175	211.645
OTROS VALORES NO CONVERTIBLES	433.420	698.156
VALORES PROPIOS	-	(14.600)
AJUSTES POR VALORACIÓN	10.417	7.457
TOTAL	475.012	902.658

El epígrafe "Pagarés y efectos" incluye las emisiones de pagarés realizadas en base al "Tercer Programa de Pagarés de Caja de Ávila" inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 25 de junio de 2009, en base a las cuales se autoriza a la Entidad a emitir un máximo de 400 millones de euros nominales mediante la emisión de pagarés de 100.000 euros nominales, emitidos al descuento y con plazo de emisión de 3 a 548 días naturales; y del "Cuarto Programa de Pagarés de Caja de Ávila" inscrito en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 22 de julio de 2010, en base a las cuales se autoriza a la Entidad a emitir un máximo de 400 millones de euros nominales mediante la emisión de pagarés de 100.000 euros nominales, emitidos al descuento y con plazo de emisión de 3 a 548 días naturales.

El epígrafe "Otros valores no convertibles" incluye la financiación obtenida a través de:

- "Tercera emisión de bonos simples Caja de Ávila", mediante la cual se han emitido 400 bonos por un valor nominal de 50.000 euros de nominal unitario, por un plazo de 2 años, amortización total al vencimiento, sin posibilidad de amortización anticipada ni para el emisor ni para los tenedores de los bonos. Los bonos devengan un interés trimestral variable, sobre el valor nominal, referenciado a euribor a 3 meses más un margen de 1,80% y están admitidos a cotización en el Mercado AIAF de Renta Fija. La fecha de emisión de los bonos existentes al cierre del ejercicio es 9 de octubre de 2009.
- "Primera emisión de bonos simples Caja de Ávila con aval del Estado", mediante la cual se han emitido 2.200 bonos por un valor nominal de 50.000 euros de nominal unitario, por un plazo de 3 años, amortización total al vencimiento, sin posibilidad de amortización anticipada ni para el emisor ni para los tenedores de los bonos. Los bonos devengan un interés nominal fijo del 3,125% sobre el valor nominal y están admitidos a cotización en el Mercado AIAF de Renta Fija. La fecha de emisión de los bonos existentes al cierre del ejercicio es 19 junio de 2009.
- "Segunda emisión de bonos simples Caja de Ávila garantizada mediante aval de la Administración General del Estado", mediante la cual se han emitido 3.000 bonos por un valor nominal de 50.000 euros de nominal unitario, por un plazo de 3 años, amortización total al vencimiento, sin posibilidad de amortización anticipada ni para el emisor ni para los tenedores de los bonos. Los bonos devengan un interés trimestral variable, sobre el valor nominal, referenciado a euribor a 3 meses más un margen de 1% y están admitidos a cotización en el Mercado AIAF de Renta Fija. La fecha de emisión de los bonos existentes al cierre del ejercicio es 30 de abril de 2009.

- "Tercera emisión de bonos simples Caja de Ávila garantizada mediante aval de la Administración General del Estado", mediante la cual se han emitido 3.440 bonos por un valor nominal de 50.000 euros de nominal unitario, por un plazo de 5 años, amortización total al vencimiento, sin posibilidad de amortización anticipada ni para el emisor ni para los tenedores de los bonos. Los bonos devengan un interés nominal fijo del 3,18% sobre el valor nominal y están admitidos a cotización en el Mercado AIAF de Renta Fija. La fecha de emisión de los bonos existentes al cierre del ejercicio es 17 de noviembre de 2009.

18.7 Información requerida por la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario y por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de esta Ley.

Dado que la Entidad tiene emitidos directamente valores hipotecarios, le es aplicable la obligación de desglosar en sus cuentas anuales la información sobre el registro contable especial establecida en el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley 2/1981, de 25 de marzo de regulación del mercado hipotecario y otras normas del sistema hipotecario y financiero y en la Circular 7/2010 de Banco de España que modifica, entre otros aspectos, la información a incluir en las cuentas anuales de las entidades en relación con el registro contable especial al que se refiere el artículo 21 del mencionado Real Decreto 716/2009 y a las manifestaciones expresas del Consejo de Administración a incluir sobre este particular en la indicada memoria de las cuentas anuales.

Los miembros del Consejo de Administración manifiestan que la Entidad dispone de las políticas y procedimientos expresos que abarcan todas las actividades realizadas en el ámbito de las emisiones del mercado hipotecario que realiza y que garantizan el cumplimiento riguroso de la normativa del mercado hipotecario aplicable a estas actividades. Las políticas de riesgos aplicables a operaciones del mercado hipotecario prevén límites máximos de financiación sobre la tasación del bien hipotecado (LTV), existiendo adicionalmente políticas específicas adaptadas a cada producto hipotecario, que en ocasiones aplican límites más restrictivos. Las políticas generales establecen una relación el importe de la deuda y los ingresos o capacidad de reembolso del prestatario que todas las operaciones deben cumplir. En cuanto a la verificación de la información y solvencia del cliente, la Entidad cuenta con procedimientos y herramientas de contraste documental y auditorías internas que aseguran la fiabilidad de las comprobaciones. Los procedimientos de la Entidad prevén que cada hipoteca originada en el ámbito del mercado hipotecario debe contar con una valoración individual realizada por una sociedad de tasación independiente.

La Caja es la única entidad del Grupo emisora de cédulas, bonos y participaciones hipotecarias.

Estas cédulas hipotecarias son valores cuyo capital e intereses están especialmente garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por hipoteca sobre todas las que constan inscritas a favor de la Caja y que no están afectas a emisión de bonos hipotecarios (véase párrafo siguiente), sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal de la Caja, por los activos de sustitución que se indican en los apartados siguientes de esta nota y por los flujos económicos generados por los instrumentos financieros derivados vinculados a cada emisión.

Por su parte, el capital y los intereses de los bonos hipotecarios emitidos por la Caja están especialmente garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por hipoteca sobre los préstamos y créditos hipotecarios que se afectan a ellos en escritura pública, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal de Caja, por los activos de sustitución que se indican en los párrafos siguientes que se encuentran afectos en escritura pública y por los flujos económicos generados por los instrumentos financieros derivados vinculados a cada emisión.

Las cédulas y bonos hipotecarios incorporan el derecho de crédito de su tenedor frente a la Caja, garantizado en la forma que se ha indicado en los párrafos anteriores y llevan aparejada ejecución para reclamar del emisor el pago, después de su vencimiento. Los tenedores de los referidos títulos tienen el carácter de acreedores con la preferencia especial que señala el número 3º del artículo 1.923 del Código Civil frente a cualesquiera otros acreedores, con relación a la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios inscritos a favor del emisor cuando se trate de cédulas, salvo los que sirvan de cobertura a los bonos, y con relación a los préstamos y créditos hipotecarios afectados cuando se trate de bonos y, en ambos casos, con relación a los activos de sustitución y a los flujos económicos generados por los instrumentos financieros derivados vinculados a las emisiones (si éstos existen). Los tenedores de los bonos de una emisión tendrán prelación sobre los tenedores de las cédulas cuando concurran sobre un préstamo o crédito afectado a dicha emisión. Todos los tenedores de cédulas, cualquiera que fuese su fecha de emisión tienen la misma prelación sobre los préstamos y créditos que las garantizan y (si existen) sobre los activos de sustitución y sobre los flujos económicos generados por los instrumentos financieros derivados vinculados a las emisiones.

En caso de concurso, los tenedores de cédulas y bonos hipotecarios gozarían del privilegio especial establecido en el número 1º del apartado 1 del artículo 90 de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal.

Sin perjuicio de lo anterior, se atenderían durante el concurso, de acuerdo con lo previsto en el número 7º del apartado 2 del artículo 84 de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal, y como créditos contra la masa, los pagos que correspondan por amortización de capital e intereses de las cédulas y bonos hipotecarios

emitidos y pendientes de amortización en la fecha de solicitud del concurso hasta el importe de los ingresos percibidos por el concursado de los préstamos y créditos hipotecarios y, si existen, de los activos de sustitución que respalden las cédulas y bonos hipotecarios y de los flujos económicos generados por los instrumentos financieros vinculados a las emisiones.

En caso de que, por un desfase temporal, los ingresos percibidos por el concursado fuesen insuficientes para atender los pagos mencionados en el párrafo anterior, la administración concursal debería satisfacerlos mediante la liquidación de los activos de sustitución afectos a la emisión y, si esto resultase insuficiente, debería efectuar operaciones de financiación para cumplir el mandato de pago a los cedulistas o tenedores de bonos, subrogándose el financiador en la posición de éstos.

En caso de que hubiera de procederse conforme a lo señalado en el número 3 del artículo 155 de la Ley 22/2003, de 9 de junio, Concursal, el pago a todos los titulares de cédulas emitidas por el emisor se efectuaría a prorrata, independientemente de las fechas de emisión de sus títulos. Si un mismo crédito estuviere afecto al pago de cédulas y a una emisión de bonos se pagaría primero a los titulares de los bonos.

Por su parte, los titulares de las participaciones hipotecarias emitidas por la Caja tienen acción ejecutiva contra la Caja, siempre que el incumplimiento de sus obligaciones no sea consecuencia de la falta de pago del deudor en cuyo préstamo participa dicho titular. En este caso, el titular de la participación concurrirá, en igualdad de derechos con el acreedor hipotecario, en la ejecución que se siga contra el mencionado deudor, cobrando a prorrata de su respectiva participación en la operación y sin perjuicio de que la Caja emisora perciba la posible diferencia entre el interés pactado en el préstamo y el cedido en la participación, cuando este fuera inferior.

El titular de la participación podrá compeler a la Caja para que inste la ejecución. Si la Caja no instare la ejecución judicial dentro de los sesenta días desde que fuera compelido a ello, el titular de la participación podrá subrogarse en dicha ejecución, por la cuantía de su respectiva participación. Las notificaciones pertinentes se harán fehacientemente.

En caso de concurso de la Caja, el negocio de emisión de la participación sólo será impugnabile en los términos del artículo 10 de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, y, en consecuencia, el titular de aquella participación gozará de derecho absoluto de separación.

Igual derecho de separación le asistirá en caso de suspensión de pagos o situaciones asimiladas de la Caja.

En los apartados "a" y "b" siguientes se presenta la información individual al 31 de diciembre de 2010 relativa e incluida en el Registro Contable Especial al que se refiere el artículo 21 del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril.

a) Operaciones activas

A continuación se presenta al 31 de diciembre de 2010 y 2009 el importe nominal de la totalidad de los créditos y préstamos hipotecarios pendientes de la Entidad a dicha fecha, el valor nominal de estos préstamos y créditos elegibles, los créditos y préstamos hipotecarios que cubren la emisión de bonos hipotecarios, los que han sido movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria y las operaciones no comprometidas:

Miles de Euros (31/12/2010)							
Nominal pendiente de amortización	Nominal pendiente de amortización de préstamos y créditos elegibles		Préstamos y créditos que cubren emisiones de bonos hipotecarios (I)		Valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria	Valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios disponibles (importes comprometidos no dispuestos)	
	Nominal sin aplicar los límites establecidos en el artículo 12 del Real Decreto 716/2009	Nominal aplicando los límites y criterios establecidos en el artículo 12 del Real Decreto 716/2009	Valor nominal	Valor actualizado		Operaciones potencialmente elegibles	Operaciones no elegibles
PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS HIPOTECARIOS	3.609.554	1.677.554	-	-	-	-	-

Miles de Euros (31/12/2009)								
Nominal pendiente de amortización	Nominal pendiente de amortización de préstamos y créditos elegibles		Préstamos y créditos que cubren emisiones de bonos hipotecarios (1)		Valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria	Valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios disponibles (importes comprometidos no dispuestos)		
	Nominal sin aplicar los límites establecidos en el artículo 12 del Real Decreto 716/2009	Nominal aplicando los límites y criterios establecidos en el artículo 12 del Real Decreto 716/2009	Valor nominal	Valor actualizado		Operaciones potencialmente elegibles	Operaciones no elegibles	
PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS HIPOTECARIOS	3.582.888	1.807.640	-	-	-	-	-	-

El valor nominal de los préstamos y créditos pendientes y no elegibles al 31 de diciembre de 2010 asciende a 1.932.000 miles de euros, de los que 801.864 miles de euros corresponden a créditos y préstamos no elegibles por no cumplir, exclusivamente, los límites establecidos en el artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril (préstamos o créditos garantizados que exceden del 60% del valor de tasación del bien hipotecado, o del 80% de aquel valor en el caso de financiación de la construcción, rehabilitación o adquisición de vivienda, sin perjuicio de las excepciones previstas en dicha norma).

El valor nominal de los préstamos y créditos pendientes y no elegibles al 31 de diciembre de 2009 asciende a 1.775.248 miles de euros, de los que 1.129.919 miles de euros corresponden a créditos y préstamos no elegibles por no cumplir, exclusivamente, los límites establecidos en el artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril (préstamos o créditos garantizados que exceden del 60% del valor de tasación del bien hipotecado, o del 80% de aquel valor en el caso de financiación de la construcción, rehabilitación o adquisición de vivienda, sin perjuicio de las excepciones previstas en dicha norma).

A continuación se presenta el valor nominal de los créditos y préstamos hipotecarios pendientes y el valor nominal de los préstamos y créditos que resultan elegibles, sin considerar los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril al 31 de diciembre de 2010 y 2009, desglosados atendiendo a la forma de originación, la divisa en la que están denominados, atendiendo a su situación de pago, en función de su plazo medio de vencimiento residual, finalidad de las operaciones, tipo de interés y tipo de garantía:

	Miles de Euros (31/12/2010)	
	Nominal préstamos y créditos hipotecarios pendiente de amortización	Nominal de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles (sin considerar límites del artículo 12 del Real Decreto 716/2009)
A) POR DIVISA EN LOS QUE ESTÁN DENOMINADOS		
DENOMINADOS EN EUROS	3.609.554	1.677.554
DENOMINADOS EN OTRAS DIVISAS DISTINTAS DEL EURO	-	-
B) POR SITUACIÓN DE PAGO		
AL CORRIENTE DE PAGO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010	2.828.760	1.677.554
RESTO DE OPERACIONES	780.794	-
C) POR PLAZO DE VENCIMIENTO MEDIO RESIDUAL		
HASTA 10 AÑOS	1.310.886	295.647
DE 10 A 20 AÑOS	571.102	347.532
DE 20 A 30 AÑOS	1.255.669	788.906
MÁS DE 30 AÑOS	471.898	245.469
D) POR TIPO DE INTERÉS		
OPERACIONES A TIPO DE INTERÉS FIJO	155.309	14.531
OPERACIONES A TIPO DE INTERÉS VARIABLE	3.454.245	1.663.023
OPERACIONES CON TIPO DE INTERÉS MIXTO	-	-
E) POR FINALIDAD DE LAS OPERACIONES		
DESTINADAS A PERSONAS FÍSICAS Y JURÍDICAS (ACTIVIDADES EMPRESARIALES)	2.305.211	667.066
DE LAS QUE: VINCULADAS A PROMOCIÓN INMOBILIARIA	1.496.922	386.318
FINANCIACIÓN A HOGARES	1.304.343	1.010.487
F) POR TIPO DE GARANTÍA		
OPERACIONES CON GARANTÍA DE ACTIVOS/EDIFICIOS TERMINADOS	1.515.823	1.052.234
ACTIVOS DE USO RESIDENCIAL	1.395.312	1.004.354
ACTIVOS DE USO COMERCIAL	74.349	17.071
OTROS ACTIVOS	46.161	30.809
OPERACIONES CON GARANTÍA DE ACTIVOS/EDIFICIOS EN CONSTRUCCIÓN	1.120.254	503.029
ACTIVOS DE USO RESIDENCIAL	89.015	58.236
ACTIVOS DE USO COMERCIAL	839.528	347.523
OTROS ACTIVOS	191.711	97.269
TERRENOS	970.419	119.264
URBANIZADOS	82.740	20.139
OTROS	887.679	99.125
VIVIENDAS DE PROTECCIÓN OFICIAL INCLUSO EN PROYECTO	3.056	3.026
PROMEMORIA: OPERACIONES CON GARANTÍA DE VIVIENDAS DE PROTECCIÓN OFICIAL (TERMINADAS O EN PROYECTO)	-	-

A continuación se presenta el desglose del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes elegibles al 31 de diciembre de 2010 y 2009 atendiendo al porcentaje que alcanza el importe de las operaciones con el correspondiente valor de la garantía obtenido a partir de la última tasación disponible de los bienes hipotecados ("loan to value"):

Tipo de garantía	Miles de Euros (31/12/2010)			
	Loan to value de las operaciones			
	Hasta el 40%	Entre el 40% y el 60%	Entre el 60% y el 80%	Más del 80%
HIPOTECAS SOBRE VIVIENDAS	281.516	254.625	474.347	-
RESTO DE GARANTÍAS	256.468	304.094	106.504	-

TIPO DE GARANTÍA	MILES DE EUROS (31/12/2009)			
	LOAN TO VALUE DE LAS OPERACIONES			
	HASTA EL 40%	ENTRE EL 40% Y EL 60%	ENTRE EL 60% Y EL 80%	MÁS DEL 80%
HIPOTECAS SOBRE VIVIENDAS	172.388	229.714	536.978	-
RESTO DE GARANTÍAS	318.026	434.909	115.626	-

b) Operaciones pasivas

Por su parte, a continuación se presenta el valor nominal agregado de las cédulas hipotecarias vivas al 31 de diciembre de 2010 y 2009 emitidas por la Entidad atendiendo a su plazo de vencimiento residual:

	Miles de Euros (31/12/2010)			
	Plazo de vencimiento residual al 31 de diciembre de 2010			
	Menos de 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
EMITIDAS MEDIANTE OFERTA PÚBLICA	-	-	-	-
NO EMITIDAS EN OFERTA PÚBLICA	407.593	253.252	256.007	353.148
TOTAL	407.593	253.252	256.007	353.148

	Miles de Euros (31/12/2009)			
	Plazo de vencimiento residual al 31 de diciembre de 2009			
	Menos de 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
EMITIDAS MEDIANTE OFERTA PÚBLICA	-	-	-	-
NO EMITIDAS EN OFERTA PÚBLICA	292.593	251.585	372.674	353.148
TOTAL	292.593	251.585	372.674	353.148

19 RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES

19.1 Riesgos contingentes

El detalle de los riesgos contingentes al cierre del ejercicio 2010 y 2009 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2010	2009
AVALES Y OTRAS CAUCIONES PRESTADAS	120.515	178.778
CRÉDITOS DOCUMENTARIOS IRREVOCABLES	-	-
OTROS RIESGOS CONTINGENTES	-	-
	120.515	178.778

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

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

19.2 Compromisos contingentes

Esta partida recoge los compromisos irrevocables para proporcionar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados. Todos los compromisos de créditos son de disponibilidad inmediata.

El detalle de los compromisos de créditos en los ejercicios 2010 y 2009 agrupados por contrapartida es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
DISPONIBLE POR TERCEROS		
POR ENTIDADES DE CRÉDITO	-	-
POR EL SECTOR ADMINISTRACIONES PÚBLICAS	282	8.677
POR OTROS SECTORES RESIDENTES	304.718	391.218
POR NO RESIDENTES	13	3.298
OTROS COMPROMISOS CONTINGENTES	90.990	109.427
	396.003	512.620

A 31 de diciembre de 2010 y 2009 la rúbrica "Otros compromisos contingentes" recogía los activos financieros disponibles para la venta en poder de la Entidad que garantizaban operaciones realizadas por la misma o por terceros.

El detalle de "Disponibles por terceros" a 31 de diciembre de 2010 y 2009 según el tipo de su disponibilidad es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
DISPONIBLE POR TERCEROS		
DISPONIBILIDAD INMEDIATA	172.751	211.430
DISPONIBILIDAD CONDICIONADA	132.262	191.763
	305.013	403.193

20 PROVISIONES

Fondo para pensiones y obligaciones similares

El detalle de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2010 y 2009 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
COMPROMISOS POR PENSIONES (NOTA 3.P)	7.304	5.159
FONDO PARA PREJUBILADOS Y OTROS (NOTA 1.4)	30.489	453
OTROS COMPROMISOS	-	-
	37.793	5.612

Los importes reconocidos en balance se determinaron de la siguiente forma:

	Miles de euros				
	Prestación definida		Aportación definida		
	RD 1588/99		Resto	RD 1588/99	Resto
Ejercicio 2009	Exteriorizados	Internos			
COMPROMISOS POR PENSIONES CAUSADAS	37.632	-	453	-	-
RIESGOS POR PENSIONES NO CAUSADAS					
- DEVENGADOS	5.074	-	-	-	-
COMPROMISOS DEVENGADOS A CUBRIR	42.706	-	453	33.423	-
COMPROMISOS NO DEVENGADOS	2.312	-	-	-	-
COBERTURAS DE LOS COMPROMISOS A CUBRIR					
- CON PLANES DE PENSIONES	29.358	-	-	33.419	-
- CON PÓLIZAS DE SEGURO DE OTRAS ENTIDADES	8.189	-	-	4	-
- CON FONDOS DE PENSIONES INTERNOS	5.159	-	453	-	-
TOTAL COBERTURAS	42.706	-	453	33.423	-

Ejercicio 2010	Miles de euros				
	Prestación definida		Aportación definida		
	RD 1588/99		Resto	RD 1588/99	Resto
	Exteriorizados	Internos			
COMPROMISOS POR PENSIONES CAUSADAS	39.764	-	30.489	-	-
RIESGOS POR PENSIONES NO CAUSADAS					
- DEVENGADOS	4.501	-	-	-	-
COMPROMISOS DEVENGADOS A CUBRIR	44.265	-	30.489	32.428	-
COMPROMISOS NO DEVENGADOS	2.220	-	-	-	-
COBERTURAS DE LOS COMPROMISOS A CUBRIR					
- CON PLANES DE PENSIONES	15.850	-	-	32.424	-
- CON PÓLIZAS DE SEGURO DE OTRAS ENTIDADES	21.111	-	-	4	-
- CON FONDOS DE PENSIONES INTERNOS	7.304	-	-	-	-
TOTAL COBERTURAS	44.265	-	30.489	32.428	-

Las principales hipótesis adoptadas en los estudios actuariales, realizados por expertos profesionales independientes, utilizados para cuantificar los compromisos de prestación definida (RD 1588/99: Planes 1, 2 y 3; Resto: no afecto al RD 1588/99) han sido:

	2010	2009
1) TABLAS DE MORTALIDAD		
- PLAN 1	PERM2000-P	PERM2000-P
- PLAN 2	PERM2000-P	PERM2000-P
- PLAN 3	PERM2000-P	PERM2000-P
- RESTO	PERM2000-P	PERM2000-P
2) TIPO DE ACTUALIZACIÓN (*)		
- PLAN 1	3,9760%	3,9760%
- PLAN 2	2,42% ó 2,50%	2,42% ó 2,50%
- PLAN 3	3,6076%	4,0577%
- RESTO	1,393%	1,3277%
3) TASA DE CRECIMIENTOS DE SALARIOS		
- PLAN 1	2,9%	2,9%
- PLAN 2	2,4%	2,4%
- PLAN 3	0%	0%
- RESTO	2,5%	2,5%
4) TASA DE CRECIMIENTOS DE BASES DE COTIZACIÓN		
- PLAN 1	1,5%	1,5%
- PLAN 2	1%	1%
- PLAN 3	0%	0%
- RESTO	2,5%	2,5%
5) TIPO DE REVALORIZACIÓN DE LAS PENSIONES		
- PLAN 1	1,5%	1,5%
- PLAN 2	1%	1%
- PLAN 3	2,5%	2,5%
- RESTO	0%	0%
6) TIPO DE RENDIMIENTO ESPERADO DE LOS ACTIVOS DEL PLAN		
- PLAN 1	4%	4,28%
- PLAN 2	2,42% ó 2,50%	2,42% ó 2,50%
- PLAN 3	4,6868%	4,7020%
- RESTO	0%	0%

(*) Para compromisos cubiertos mediante pólizas de seguro, se utilizan los tipos garantizados en póliza. En el caso de prejubilados y premios de antigüedad (Resto) se ha utilizado el tipo de mercado en función de la duración media del compromiso para el colectivo y según curva de tipos swap a 30/11/10

El movimiento de los fondos para pensiones y obligaciones similares durante los ejercicios 2010 y 2009 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
SALDO INICIAL	5.612	6.809
DOTACIONES DEL EJERCICIO	30.863	217
FONDOS RECUPERADOS	(184)	1
FONDOS UTILIZADOS	1.504	(1.415)
SALDO FINAL	37.793	5.612

El importe reconocido como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta en los planes de aportación definida ascendieron a 1.332 miles de euros durante el ejercicio 2010 (2009: 1.294 miles de euros) (nota 25.4).

El detalle del gasto e ingreso total reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias en los ejercicios 2010 y 2009 distribuido entre las diferentes partidas según lo estipulado en la Circular 4/2004 del Banco de España es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
GASTOS DE PERSONAL (COSTE CORRIENTE DEL PERIODO)	1.392	1.477
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (COSTE POR INTERESES)	408	286
DOTACIONES A PROVISIONES FONDOS DE PENSIONES Y OTRAS	30.271	(69)
TOTAL	32.071	1.694

Resto de provisiones

El detalle de este epígrafe del balance de situación y el movimiento experimentado en los ejercicios 2010 y 2009 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Provisiones para riesgos contingentes	Otras provisiones	Total
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2008	5.687	7.415	13.102
DOTACIONES	5.871	1.530	7.401
RECUPERACIONES	(2.323)	(1.893)	(4.216)
OTROS MOVIMIENTOS	-	-	-
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2009	9.235	7.052	16.287
DOTACIONES	3.860	474	4.334
RECUPERACIONES	(4.067)	(4.334)	(8.401)
OTROS MOVIMIENTOS	-	(696)	(696)
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2010	9.028	2.496	11.524

Provisiones para riesgos y compromisos contingentes

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

Otras provisiones

Durante el ejercicio 2010, no se han utilizado fondos dotados en ejercicios anteriores para la cobertura de compromisos con ex directivos, en concreto para la cobertura de compromisos por prejubilación (sin utilización durante el ejercicio 2009). En 2006 se aplicaron 1.394 miles de euros dotados en ejercicios anteriores para el pago de la prima adicional requerida por la compañía de seguros en relación con los compromisos por jubilación por ex directivos, completándose el total de la prima requerida, con 125 miles de euros, dotados directamente contra la cuenta de resultados.

Asimismo existe un programa de jubilación parcial para los empleados con más de 60 años de edad, al que se han acogido 0 personas en 2010 y 28 personas en 2009, a través del cual mantienen una jornada de trabajo equivalente al 15% del tiempo completo. La Entidad abona a dichos empleados el 15% de su salario, más una cantidad tal que junto a dicho 15% y a la cantidad que reciben de la Seguridad Social les permita mantener el salario que tendrían de haber permanecido en situación de activo.

Dada la actividad a la que se dedica la Entidad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales. Durante los ejercicios 2010 y 2009 la Entidad no ha tenido derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

21 AJUSTES AL PATRIMONIO POR VALORACIÓN

Este epígrafe de los balances de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo dispuesto en la nota 3, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto de la Entidad. Dichas variaciones se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen.

El movimiento del saldo de este epígrafe a lo largo de los ejercicios 2010 y 2009 se presenta en el estado de cambios de patrimonio neto (ver nota 1.3).

22 RESERVAS

En el estado total de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios 2010 y 2009, que forma parte íntegramente del estado de cambios en el patrimonio, se presenta el movimiento habido durante dichos ejercicios de los epígrafes "Fondos propios-Reservas" (ver Nota 1.3).

La normativa en vigor recogida en la Ley 13/1992 de 1 de junio de Recursos propios y supervisión en base consolidada de las Entidades Financieras desarrollada por el RD 1343/1992 de 6 de noviembre y la Circular 3/2008, de 22 de mayo, del Banco de España establece que las Entidades de crédito deberán mantener en todo momento un volumen suficiente de recursos propios en relación con las inversiones realizadas y los riesgos asumidos. El cumplimiento del coeficiente de recursos propios se efectúa a nivel consolidado.

Adicionalmente a la garantía que aportan los Recursos Propios de la Entidad a los acreedores de ésta, la Entidad viene obligada por la normativa vigente a realizar contribuciones anuales al Fondo de Garantía de Depósitos de Cajas de Ahorros. Dicho Fondo tiene por objeto garantizar los Depósitos y los valores garantizados en las Cajas de Ahorros en los términos señalados por la normativa específica (ver Notas 1.2, 2.d y 3.w).

23 FONDOS Y OBRAS SOCIALES

En el año 2010 la acción de la Obra Social de Caja de Ávila, de acuerdo a su distribución por áreas, perseguirá los siguientes objetivos: colaborar con el desarrollo social y cultural de Ávila y provincia, responder a las necesidades que en estos ámbitos surjan, ser instrumento impulsor de sensibilización social.

Las acciones operativas más significativas que la Obra Social y Cultural de Caja de Ávila perseguirá son:

- Alinear la estrategia de Obra Social con la estrategia global de la Caja.
- Priorizar los programas que más favorezcan a los colectivos de personas mayores, niños y sector de discapacidad.
- Mejorar la divulgación de la marca Obra Social para fortalecer la imagen de Caja.
- Optimizar los recursos a través de una gestión directa.

En el año 2010 el Espacio Cultural de Caja de Ávila, "Palacio Los Serrano", sigue siendo, sin lugar a dudas, el Centro de Cultura con mayor actividad y servicio a la sociedad abulense, lo que supone una enorme satisfacción para Caja de Ávila. Se han realizado 10 exposiciones de carácter nacional e internacional; se han impartido 61 cursos con una matrícula total de 1.433 alumnos, y el total de usuarios del Palacio Los Serrano ha sido de 69.653. Además de las actividades en colaboración con las Universidades de Salamanca, Universidad Católica de Ávila y UNED, se ha vuelto a realizar la cátedra Francisco de Goya, en colaboración con la Universidad Complutense de Madrid, Facultad de Bellas Artes, donde se desarrollan actividades plásticas en cursos de verano.

Se siguen reforzando las acciones a favor de la juventud, ya iniciada con otros proyectos como los talleres de escritura, los talleres de medio ambiente y literarios escolares, talleres literarios y micrológicos en Ávila y provincia, las programaciones de teatro infantil, programas de desarrollo del deporte base, cuentacuentos, cursos destinados al sector juvenil y certámenes de pintura.

En esta misma línea y, dentro del Área Asistencial, merecen especial atención nuestras acciones de ocio y de formación, como es la Colonia de Venero Claro para niños y niñas, Naturávilva para jóvenes, los Campus deportivos Iker Casillas y Óbila, las vacaciones para personas mayores y nuestra colaboración, para esta misma actividad, con Pronisa y Respirávilva. Más de 1.000 personas se han beneficiado, a lo largo de este año, en este campo de actividad social.

Caja de Ávila, en los últimos años, ha venido transformando su forma de acción social y cultural que, insistiendo en la creación de programaciones que abarcan significativamente estas dos áreas, proporcionan una imagen de conjunto más accesible a la sociedad del trabajo desarrollado por la Obra Social de nuestra Entidad. Sin olvidar los programas del área patrimonio natural e histórico o de docencia e investigación, programaciones estables en las que se intenta, por un lado, ser respuesta adecuada a la demanda social y, por otro, despertar inquietudes al tiempo que ser cauce de acogida también de nuevas iniciativas.

En el año 2010, la Obra Social de nuestra Entidad ha desarrollado un conjunto de acciones amplio que nos aporta una buena imagen en la que podemos destacar dos notas como definitorias de nuestra acción: la calidad de sus programaciones y el alcance de las mismas abarcando todos los sectores de población y cerca de 150 núcleos de población. Con la apertura de los nuevos espacios de desarrollo social y cultural estamos asegurando una presencia estable de nuestra Obra Social y generando nuevos servicios al sector rural. El logro de esta estabilidad de acciones hace que la inversión en el área específicamente social durante el 2010 supere el 60% del total del dividendo social de nuestra Entidad. Su importante presencia lo ponen de manifiesto los más de ochocientos actos que han llegado a más de un millón de beneficiarios en las que han sido actuaciones de Obra Propia.

Las actividades culturales más destacables han sido el Verano Cultural, las Semanas de Flamenco, de Medio Ambiente, Semana de Jazz, el Premio Nacional de Poesía San Juan de la Cruz, las actividades desarrolladas en el Palacio Los Serrano, en los Espacios Cultural de Piedrahíta, San Martín de Arévalo, Las Navas del Marqués y el Barco de Ávila. Siguiendo con el área cultural, sus actos se concretaron, por lo que respecta a la música clásica en los Conciertos Extraordinarios y los ciclos de conciertos en la provincia. Es destacable también el ciclo Los Lunes Literarios que, a través de la presencia de los escritores más significativos de la actualidad de las letras españolas, se ha convertido en uno de los ámbitos de opinión literaria más importante del país. Se ha alcanzado el número de 173 autores presentes en este foro y más de 53.777 asistentes a lo largo de este ciclo.

La programación estable de todas las salas de exposiciones, nueve en la provincia y el Palacio Los Serrano, suman un total de 80 muestras realizadas y 76.241 visitantes en este año 2010. En esta programación estable de las salas de exposiciones, señalamos de especial interés el programa de "Artistas Jóvenes", creado para la promoción de los nuevos valores artísticos avilenses, y las muestras realizadas con museos nacionales y fundaciones como: Arte en los Aeropuertos (Fundación AENA), Rafael Muyor, Pintura Flamenca de la Colección Gerstenmaier, Ángel Sardina, Juan Bordes, Clara Gangutia.

En cuanto a la actividad social de Caja de Ávila ésta se orientó, principalmente, a sus propios centros de recreo para jubilados "San Juan de la Cruz" en Ávila y "Ciudad de Arévalo" en la localidad de Arévalo, dedicados totalmente a la atención de los hombres y mujeres de la tercera edad. En constante

adecuación de estos Centros a las necesidades actuales, se van ampliando los servicios tradicionales con otros nuevos como: actividades fisioterapéuticas, plásticas, peluquería, podología, cursos y talleres como los de Iniciación a las Nuevas Tecnologías, etc. y se van adecuando las instalaciones de acuerdo a demandas y a la sensibilidad actual. En esta misma área de acciones también destacamos los programas de formación para mayores en centros de la tercera edad de la provincia. A esto hemos de añadir toda la actividad -en colaboración- para la atención de disminuidos físicos y/o psíquicos así como programas encaminados a la integración laboral, formación y adaptación a la vida social.

La preocupación por el medio ambiente natural y cultural ha contado con acciones de sensibilización con los Viernes Ecológicos como máximo exponente; los Talleres de Medio Ambiente que se han impartido en los centros escolares de los núcleos de población mayores de nuestra provincia; colaboración con la Asociación Amagredos y un buen número de grupos y asociaciones de montañismo, así como los cursos en esta dirección que se desarrollan en el Palacio Los Serranos en colaboración con la Universidad Católica de Ávila y el amplio programa de becas de investigación que realizamos con esta universidad en el ámbito de medio ambiente. En el campo de patrimonio histórico, tenemos que el trabajo de los estudios previos a la intervención de la Iglesia de San Pedro y de la Fachada de la Catedral en Ávila.

Por lo que respecta a la Obra Social en colaboración, Caja de Ávila, un año más, participó en los más destacados proyectos culturales y sociales que se llevaron a cabo en Ávila. Asociaciones, instituciones, fundaciones y entidades, tanto de carácter cultural como asistencial o de docencia, se han visto beneficiados con la colaboración de la acción social y cultural de Caja de Ávila.

El desglose, por conceptos, de los saldos afectos a la Obra Social de la Entidad, a 31 de diciembre de 2010 y 2009, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
APLICACIÓN FONDO OBRA SOCIAL:		
INMOVILIZADO MATERIAL:		
VALOR DE COSTE	27.011	27.001
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	(8.458)	(7.696)
CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO DE ACTIVOS	-	-
OTROS SALDOS DEUDORES	-	-
TOTAL	18.553	19.305
FONDO OBRA SOCIAL:		
DOTACIÓN		
APLICADA A ACTIVO MATERIAL	18.553	19.305
APLICADA A OTRAS INVERSIONES	-	-
GASTOS DE MANTENIMIENTO DEL EJERCICIO CORRIENTE	(5.487)	(6.741)
GASTOS COMPROMETIDOS EN EL EJERCICIO	-	-
IMPORTE NO COMPROMETIDO	13.473	13.462
EXCEDENTES	-	-
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	1.721	1.721
OTROS PASIVOS	4	-
TOTAL	28.264	27.747

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

Los movimientos habidos durante los ejercicios de 2010 y 2009, del Fondo Obra Social son los siguientes:

	Miles de euros	
	2010	2009
SALDO INICIAL	27.747	27.488
DISTRIBUCIÓN EXCEDENTES DEL EJERCICIO ANTERIOR	6.000	7.000
GASTOS DE MANTENIMIENTO DEL EJERCICIO	(5.487)	(6.741)
OTROS	4	-
SALDO FINAL	28.264	27.747

Un detalle de los activos materiales afectos a la Obra Social, con detalle del coste de cada uno y su asignación a obras en colaboración o propia a 31 de diciembre de 2010 y 2009 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
ACTIVOS MATERIALES AFECTOS A LA OBRA SOCIAL		
PALACIO DE LOS SERRANO (ÁVILA)	12.499	12.496
RESIDENCIA DE MAYORES SAGRADA FAMILIA (ÁVILA)	3.108	3.107
CINE TEATRO CAJA DE ÁVILA (ÁVILA)	2.342	2.341
COLONIA INFANTIL VENERO CLARO (NAVALUENGA)	1.673	1.666
OTROS	7.389	7.391
	27.011	27.001

24 SITUACIÓN FISCAL

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

La Entidad no se ha compensado los beneficios fiscales relativos a las deducciones y bonificaciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto, por no tener base imponible para ello este año. Por lo que se compensarán en años futuros.

El detalle de los epígrafes de Activos y Pasivos fiscales a 31 de diciembre de 2010 y 2009 respectivamente es el siguiente:

	Miles de euros			
	2010		2009	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
CORRIENTES	17.337	-	33.590	-
DIFERIDOS	145.440	11.643	56.294	16.744
	162.777	11.643	89.884	16.744

El movimiento experimentado por los epígrafes de activos y pasivos fiscales corrientes y diferidos durante los ejercicios 2010 y 2009 es el siguiente:

Miles de euros								
	2010				2009			
	Activos Fiscales		Pasivos Fiscales		Activos Fiscales		Pasivos Fiscales	
	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos
SALDO INICIAL	33.590	56.294	-	16.744	2.037	49.173	-	15.395
ALTAS	14.144	366.275	-	56.570	57.106	232.391	-	1.623
BAJAS	(30.397)	(277.129)	-	(61.671)	(25.553)	(225.270)	-	(274)
OTROS	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO FINAL	17.337	145.440	-	11.643	33.590	56.294	-	16.744

Los Administradores consideran que no habrá problemas para la recuperación de los activos por impuestos corrientes y diferidos, dada su integración en el Grupo y el traspaso de activos y pasivos comentado en la Nota 28.

La conciliación entre los beneficios del ejercicio y las bases imponibles correspondientes a los ejercicios 2010 y 2009, es como sigue:

	Miles de euros	
	2010	2009
BENEFICIO DEL EJERCICIO, ANTES DE LA PROVISIÓN PARA EL IMPUESTO SOBRE SOCIEDADES	(3.845)	5.539
AUMENTOS (DISMINUCIONES) POR DIFERENCIAS PERMANENTES	(19.278)	(32.973)
RESULTADO CONTABLE AJUSTADO	(23.123)	(27.434)
AUMENTOS (DISMINUCIONES) POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS	22.019	27.729
BASE IMPONIBLE	(1.104)	295

	Miles de euros			
	2010		2009	
	Impuesto devengado	Impuesto a Pagar	Impuesto Devengado	Impuesto a Pagar
CUOTA (30%)				
SOBRE RESULTADO CONTABLE AJUSTADO	(6.937)	-	(8.230)	-
SOBRE BASE IMPONIBLE	-	(332)	-	89
DEDUCCIONES				
POR DOBLE IMPOSICIÓN	(1.065)	(1.065)	(355)	(355)
OTRAS	(38)	(38)	(63)	(63)
GASTO / CUOTA	(8.040)	(1.435)	(8.648)	(329)
INGRESOS A CUENTA	-	-	-	(3.389)
RETENCIONES	-	(699)	-	(696)
OTROS	(558)	(2.224)	-	(3.550)
GASTO / IMPUESTO A PAGAR	(8.598)	4.358	(8.648)	7.964

Entre las diferencias permanentes negativas destacan 2.460 miles de euros (2009: 6.000 miles de euros) de la dotación a efectuar y efectuada a la OBS con cargo a la distribución de resultados de los ejercicios 2010 y 2009, respectivamente.

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

25 CUENTA DE RESULTADOS

25.1 Intereses y rendimientos asimilados, intereses y cargas asimiladas, resultados netos de operaciones financieras y pérdidas netas por deterioro de activos

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

	Miles de euros	
	2010	2009
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS		
DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	651	844
DEPÓSITOS EN ENTIDADES DE CRÉDITO	2.980	979
CRÉDITO A LA CLIENTELA	144.501	235.773
VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA	18.138	25.184
ACTIVOS DUDOSOS	2.372	4.462
RECTIFICACIÓN DE INGRESOS POR OPERACIONES DE COBERTURA	-	-
RENDIMIENTOS DE CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES Y OBLIGACIONES SIMILARES	183	-
OTROS INTERESES	185	258
	169.010	267.500
INTERESES Y CARGAS ASIMILADOS		
DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES	(2.351)	(4.087)
DEPÓSITOS DE ENTIDADES DE CRÉDITO	(2.743)	(5.230)
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	(100.506)	(113.995)
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES	(20.721)	(16.361)
PASIVOS SUBORDINADOS	(6.546)	(9.141)
RECTIFICACIÓN DE GASTOS POR OPERACIONES DE COBERTURA	25.084	13.232
COSTE POR INTERESES DE LOS FONDOS DE PENSIONES	(408)	(286)
REMUNERACIÓN DE CAPITAL CON NATURALEZA DE PASIVO FINANCIERO	-	-
OTROS INTERESES	(54)	(33)
	(108.245)	(135.901)

	Miles de euros	
	2010	2009
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)		
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	(677)	1.391
OTROS INSTRUMENTOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	7.785	13.878
INVERSIONES CREDITICIAS	-	-
OTROS	909	373
	8.017	15.642
PÉRDIDAS POR DETERIOROS DE ACTIVOS (NETO)		
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	492	(5.692)
INVERSIONES CREDITICIAS (NOTA 10.3)	(22.282)	(64.594)
CARTERA DE INVERSIONES AL VENCIMIENTO	238	(238)
PARTICIPACIONES (NOTA 14)	-	(7.889)
RESTO DE ACTIVOS - EXISTENCIAS (NOTA 17)	185	(20.643)
	(21.367)	(99.056)

25.2 Comisiones

Los epígrafes de "comisiones percibidas" y "comisiones pagadas" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, recogen el importe de todas las comisiones a favor o pagadas o a pagar de la Entidad devengadas en el ejercicio, excepto las que forman parte integral del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros. Los criterios seguidos para su registro en resultados se encuentran detallados en la nota 3.q).

El detalle de los gastos e ingresos por comisiones durante los ejercicios 2010 y 2009 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
COMISIONES PAGADAS		
COMISIONES CEDIDAS A OTRAS ENTIDADES Y CORRESPONSALES	(1.065)	(1.147)
COMISIONES PAGADAS POR OPERACIONES CON VALORES	(6)	(1)
OTRAS COMISIONES	(284)	(322)
	(1.355)	(1.470)

	Miles de euros	
	2010	2009
COMISIONES COBRADAS		
POR RIESGOS CONTINGENTES	3.472	3.947
COMISIONES DE DISPONIBILIDAD DE COMPROMISOS CONTINGENTES	361	439
POR CAMBIOS DE DIVISAS Y MONEDA EXTRANJERA	287	64
POR SERVICIOS DE COBROS Y PAGOS	4.988	5.041
POR SERVICIOS DE VALORES	385	409
POR COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS FINANCIEROS NO BANCARIOS (NOTA 27.2)	18.753	3.802
OTRAS COMISIONES	1.764	1.309
POR ASESORAMIENTO Y DIRECCIÓN DE OPERACIONES SINGULARES	-	-
POR OPERACIONES DE FACTURACIÓN	-	-
OTRAS	1.764	1.309
	30.010	15.011

25.3 Otros productos de explotación

El detalle de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2010 y 2009 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
INGRESOS DE LAS INVERSIONES INMOBILIARIAS	210	173
OTROS PRODUCTOS	1.157	1.556
COMISIONES FINANCIERAS COMPENSADORAS DE COSTES DIRECTOS	801	1.062
OTRAS	356	494
	1.367	1.729

25.4 Gastos de personal

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

	Miles de euros	
	2010	2009
SUELDOS Y GRATIFICACIONES AL PERSONAL ACTIVO	(25.705)	(27.555)
CUOTAS DE LA SEGURIDAD SOCIAL	(6.434)	(6.625)
DOTACIONES A PLANES DE PRESTACIÓN DEFINIDA	(60)	(183)
DOTACIONES A PLANES DE APORTACIÓN DEFINIDA	(1.332)	(1.294)
INDEMNIZACIONES POR DESPIDOS	-	-
GASTOS DE FORMACIÓN	(345)	(447)
OTROS GASTOS DE PERSONAL	(1.350)	(1.178)
	(35.226)	(37.282)

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

	Miles de euros	
	2010	2009
GRUPO I		
NIVELES I A V	189	182
NIVELES VI A X	248	242
NIVELES XI A XIII	185	215
	622	639
GRUPO II	10	11
	632	650

La distribución por sexos y categorías profesionales al cierre de los ejercicios 2010 y 2009, es la siguiente:

	2010		2009	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
GRUPO I				
NIVELES I A V	170	28	152	24
NIVELES VI A X	177	72	178	58
NIVELES XI A XIII	79	95	99	110
	426	195	429	192
GRUPO II	8	2	9	2
	434	197	438	194

25.5 Otros gastos generales de administración

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

	Miles de euros	
	2010	2009
DE INMUEBLES, INSTALACIONES Y MATERIAL	(3.174)	(3.294)
INFORMÁTICA	(1.363)	(2.764)
COMUNICACIONES	(1.776)	(1.800)
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	(394)	(933)
GASTOS JUDICIALES Y DE LETRADOS	(35)	(49)
INFORMES TÉCNICOS	(1.013)	(1.054)
SERVICIOS DE VIGILANCIA Y TRASLADO DE FONDOS	(1.174)	(1.117)
PRIMAS DE SEGUROS Y AUTOSEGUROS	(428)	(291)
POR ÓRGANOS DE GOBIERNO Y CONTROL	(538)	(595)
GASTOS DE REPRESENTACIÓN Y DESPLAZAMIENTO DEL PERSONAL	(358)	(378)
CUOTAS DE ASOCIACIONES	(142)	(174)
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS SUBCONTRATADOS	(444)	(427)
CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS		
SOBRE INMUEBLES	(429)	(507)
OTROS	(7)	(8)
OTROS GASTOS	(1.378)	(1.228)
	(12.653)	(14.619)

25.6 Ganancias y pérdidas en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta

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

	Miles de euros	
	2010	2009
GANANCIAS EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA		
GANANCIAS POR VENTA DE ACTIVO MATERIAL	430	748
GANANCIAS POR VENTA DE PARTICIPACIONES	-	-
INDEMNIZACIÓN DE ENTIDADES ASEGURADORAS	-	-
RESTO	11.851	3.600
	12.281	4.348
PÉRDIDAS EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA		
PÉRDIDAS POR VENTA DE ACTIVO MATERIAL	(98)	-
PÉRDIDAS POR INVERSIONES INMOBILIARIAS	(8.398)	(2.997)
PÉRDIDAS POR VENTAS DE PARTICIPACIONES	-	(2.162)
RESTO	(11.843)	(1.917)
	(20.339)	(7.076)

26 PARTES VINCULADAS

La política seguida por la Entidad en la concesión de préstamos, depósitos, aceptaciones y operaciones de análoga naturaleza con partes vinculadas no difiere de la política comercial general de la misma para el resto de la clientela. El personal clave de la dirección con relación laboral con la Caja ostenta los mismos beneficios, en las relaciones comerciales con la Entidad, que el resto de la plantilla de la misma.

Los saldos y transacciones a 31 de diciembre de 2010 y 2009 de la Entidad con partes vinculadas, son los siguientes:

	Miles de euros					
	Entidades dependientes		Entidades asociadas		Negocios conjuntos	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
ACTIVO						
INVERSIONES CREDITICIAS	154.750	48.632	219.222	126.382	152.940	111.572
PASIVO						
DEPÓSITOS	70.571	71.982	6.059	3.819	3.619	145
CUENTAS DE ORDEN						
PASIVOS CONTINGENTES	34.900	390	28.752	27.547	9.528	8.907
GARANTÍAS FINANCIERAS		-		-		-
PERDIDAS Y GANANCIAS						
INGRESOS:						
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	2.621	5.694	3.790	7.661	2.201	2.193
RENDIMIENTO DE CARTERA DE RENTA VARIABLE	970	522	30	-	400	-
COMISIONES PERCIBIDAS	277	26	214	63	204	36
OTROS PRODUCTOS		-		-		-
GASTOS:						
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	2.982	3.546	42	5	33	2
COMISIONES PAGADAS	-	-	-	-	-	-
OTROS GASTOS	-	-	-	-	-	-

Asimismo, los saldos pendientes de disponer y depósitos con partes vinculadas son como sigue:

Saldos pendientes	Miles de euros	
	2010	2009
CRÉDITOS		
IMPORTE	42.993	18.124
TIPO DE INTERÉS	2,36%	6,90%
PLAZO (DÍAS)	1.475	389
DEPÓSITOS:		
IMPORTE	68.945	65.000
TIPO DE INTERÉS	4,49%	3,90%
PLAZO (DÍAS)*	87	90

* Plazo de las operaciones con vencimiento prefijado

Los saldos de la Entidad con miembros de su Consejo de Administración al 31 de diciembre de 2010 y 2009 son los siguientes:

Saldos pendientes	Miles de euros	
	2010	2009
CRÉDITOS		
IMPORTE	6	-
TIPO DE INTERÉS	6	-
GARANTÍA	Personal	-
PLAZO (DÍAS)	170	-
OTRAS CUENTAS DE PASIVO:		
IMPORTE	733	559
TIPO DE INTERÉS	3	2
PLAZO (DÍAS)	364	232

La remuneración devengada por los miembros del Consejo de Administración de la Entidad y por los directivos, correspondientes a los ejercicios 2010 y 2009 ha sido la siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:		
AGUSTÍN GONZÁLEZ GONZÁLEZ	23	34
FERNANDO CARRASCO DEL RÍO	18	29
JUAN DÍAZ JARO	8	7
JUAN JOSÉ ENCINAR HERRERO	8	8
MIGUEL ÁNGEL GARCÍA NIETO	17	25
JOSÉ GONZÁLEZ SAN AGAPITO	8	7
JOSÉ MARÍA MONFORTE CARRASCO	18	27
JOSÉ ENRIQUE BLANCO CEA	16	27
MIGUEL ÁNGEL GIL LÓPEZ	8	8
ANTONIO PADRÓ IGLESIAS	8	7
LUIS PÉREZ PÉREZ	17	28
ÁNGEL RODRÍGUEZ HERNÁNDEZ	19	28
ALBERTO MUÑOZ GONZÁLEZ	8	8
MOISÉS SÁNCHEZ VETAS	8	7
PEDRO PABLO PASCUAL SANZ	8	6
JOSÉ MARÍA MANSO GONZÁLEZ	8	7
JOSÉ MARTÍN JIMÉNEZ	7	7
DIRECTIVOS	1.022	1.257
TOTAL	1.229	1.527

Adicionalmente, durante el 2010, los miembros del Consejo de Administración han sido compensados por los gastos de desplazamiento incurridos, por un importe total de 12 miles de euros (10 miles de euros en el ejercicio 2009).

No existen compromisos en materia de pensiones y de seguros de vida con Administradores actuales o anteriores, excepto por su condición de empleados de la Entidad.

El importe de las remuneraciones percibidas por la Dirección corresponde a todos los miembros que han compuesto el Comité de Dirección durante el año 2010.

Los importes devengados por los directivos de la Entidad en concepto de retribución post-empleo han ascendido en el ejercicio 2010 a 148 miles de euros (165 miles de euros en el 2009). Esta cantidad incluye los compromisos por jubilaciones y prejubilaciones con los ex directivos detraídos del fondo interno dotado a estos efectos, tal y como se describe en la nota 20 de la Memoria.

Las aportaciones realizadas a fondos de pensiones a favor de directivos en el ejercicio han ascendido a 37 miles de euros (61 miles de euros en 2009).

Durante los ejercicios 2010 y 2009, se han producido transacciones entre fondos de pensiones de ex directivos y los mismos, por el cobro de derechos consolidados en dichos fondos de pensiones. Las aportaciones a estos fondos fueron cargadas a la cuenta de resultados en ejercicios anteriores.

El número de miembros de la Dirección de la Entidad a 31 de diciembre de 2010 asciende a 6 personas (1 director general y 5 subdirectores generales), al igual que en 2009.

27 OTRA INFORMACIÓN

27.1 Información por segmentos de negocio

El negocio fundamental de la Entidad es la banca minorista, sin que existan otras líneas de negocio significativas que requieran, conforme a la normativa, que la Entidad desglose su operativa en diferentes líneas de negocio.

La Entidad desarrolla su actividad, en su totalidad, en el territorio nacional siendo la tipología de la clientela similar en todo el territorio. Por tanto, la Entidad considera un único segmento geográfico para toda la operativa.

27.2 Negocios fiduciarios y servicios de inversión.

El detalle de los recursos de clientes fuera del balance de situación de la Entidad a 31 de diciembre de 2010 y 2009 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2010	2009
SOCIEDADES Y FONDOS DE INVERSIÓN	69.400	84.570
FONDO DE PENSIONES	93.320	92.875
RECURSOS GESTIONADOS POR LA ENTIDAD	-	-
RECURSOS COMERCIALIZADOS PERO NO GESTIONADOS POR LA ENTIDAD	162.720	177.445
TOTAL	162.720	177.445

Adicionalmente, Caja de Ávila presta servicios de administración y custodia de valores a sus clientes. Los compromisos asumidos por la Entidad dominante a 31 de diciembre de 2010 y 2009 en relación con este servicio son los siguientes:

	Miles de euros	
	2010	2009
VALORES PROPIEDAD DE TERCEROS		
INSTRUMENTOS DE CAPITAL E INSTRUMENTOS DE DEUDA	252.521	356.748
TOTAL	252.521	356.748

Caja de Ávila entiende que no existen responsabilidades que pudieran derivarse del incumplimiento de sus obligaciones fiduciarias.

Los ingresos netos por comisiones generados por las actividades anteriores durante los ejercicios 2010 y 2009 fueron los siguientes:

	Miles de euros	
	2010	2009
COMISIONES DE COMERCIALIZACIÓN DE PRODUCTOS NO BANCARIOS		
SOCIEDADES Y FONDOS DE INVERSIÓN	732	887
FONDO DE PENSIONES	657	826
SEGUROS	17.336	2.058
OTROS	28	31
	18.753	3.802

Con fecha 20 de enero de 2010, se ha suscrito un acuerdo con Caser por el cual Segurávil, Operador de Banca Seguros Vinculado de Caja de Ahorros de Ávila, S.L. (sociedad cuyo accionista único es Caja de Ávila) distribuirá a través de la Red Comercial de Caja de Ávila, de forma exclusiva, los productos de Caser en el Ramo de Vida, los Seguros de Dependencia, así como los Planes de Pensiones. El importe a percibir

por dicho acuerdo en el periodo 2010-2013, que se considera precio cerrado, fijo y no revisable, asciende a 14.207 miles de euros, más los intereses correspondientes. El citado acuerdo contempla también la posibilidad de percibir pagos adicionales a partir del año 2014, en función del grado de cumplimiento del plan de negocio establecido. El citado importe ha sido registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2010.

27.3 Contratos de agencia

Ni al cierre del ejercicio 2010 ni en ningún momento durante el mismo, la Entidad ha mantenido en vigor "contratos de agencia" en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de Julio (ninguna situación en 2009).

27.4 Compromisos de compra y venta

A 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Entidad tenía activos financieros vendidos con el compromiso de su posterior compra por importe de 206.652 y 685.300 miles de euros, respectivamente, y activos financieros comprados con compromiso de su venta posterior por importe de 685.300 miles de euros en 2010 (644.043 miles de euros en 2009) de acuerdo con el siguiente desglose:

	Miles de euros			
	2010		2009	
	Compromiso de reventa	Compromiso de recompra	Compromiso de reventa	Compromiso de recompra
OTROS VALORES	148.635	206.652	644.043	685.300
TOTAL	148.635	206.652	644.043	685.300

Los instrumentos financieros vendidos con compromiso de recompra no han sido dados de baja del balance de situación y el importe recibido por la venta ha sido considerado como una financiación recibida de terceros, que se presenta en el balance de situación de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2010	2009
CONTRAPARTIDA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS VENDIDOS CON COMPROMISO DE RECOMPRA		
BANCOS	28.912	-
CAJAS	97.065	557.170
RESTO CLIENTELA	80.675	128.130
	206.652	685.300

27.5 Auditoría externa

Los honorarios satisfechos por la auditoría de cuentas y otros servicios, de la Entidad, en 2010 y 2009, son los siguientes:

Ejercicio 2010	Miles de euros		Total
	Auditoría cuentas anuales	Otros servicios	
ENTIDAD	68	193	261
	68	193	261

Ejercicio 2009	Miles de euros		Total
	Auditoría cuentas anuales	Otros servicios	
ENTIDAD	67	36	103
	67	36	103

27.6 Saldos y depósitos abandonados

De conformidad con lo indicado en el artículo 18 de la Ley 33/2003, de 3 de noviembre, sobre el patrimonio de las administraciones públicas, los saldos y depósitos en la Entidad inmersos en abandono conforme a lo dispuesto en el citado artículo ascienden a 31 de diciembre de 2010 a 35 miles de euros, aproximadamente (2009: 7 miles de euros).

A 31 de diciembre de 2010 existen 70 cuentas abiertas por clientes en las que no se ha practicado gestión alguna por sus titulares (2009: 13 cuentas), en ejercicio de su derecho de propiedad, en los últimos 20 años, y que por tanto ponen de manifiesto su situación de abandono de acuerdo con lo establecido en Ley 33/2003.

27.7 Servicio de atención al cliente

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

— Resumen estadístico de las quejas y reclamaciones atendidas

Durante el ejercicio 2010 se atendieron 24 quejas y 49 reclamaciones (2009: 11 quejas y 37 reclamaciones). Todas las quejas y reclamaciones recibidas por la Entidad han sido atendidas. Entre los conceptos de las reclamaciones destacan las relativas a cobro de comisiones por descubiertos en cuenta. En el caso de las quejas no existe un concepto que destaque sobre los demás, siendo de muy variada índole la tipología de las quejas presentadas.

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

	2010	%	2009
OPERACIONES DE ACTIVO	24%		29%
OPERACIONES DE PASIVO	38%		35%
VALORES Y SEGUROS	20%		15%
OTROS	18%		21%

– Quebrantos producidos

Los quebrantos económicos producidos durante el ejercicio 2010 como consecuencia de las reclamaciones recibidas han sido por importe de 4.581,11 euros (2009: 1.225,94 euros), importe que se corresponde con un reintegro realizado en un cajero de la Entidad que por avería técnica quedó anotado pero que no se puso a disposición del cliente.

Al cierre del ejercicio no existían expedientes pendientes de resolución ni importe reclamados.

– Áreas de mejora

Al no existir tipologías comunes en las que puedan encuadrarse las quejas y reclamaciones presentadas a la Entidad, y por tanto las causas de las peticiones, el criterio mantenido desde el Servicio es continuar en la mejora de todas las relaciones que puedan entablarse con los clientes, ya sea desde un plano personal u operacional.

27.8 Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, la cual ha sido desarrollada por la Resolución de 29 de diciembre de 2010 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales indicar que:

- Dada la actividad a la que se dedica fundamentalmente la Entidad (actividad financiera), la información que se presenta en esta Nota relativa a los aplazamientos de pagos corresponde, exclusivamente, a los pagos a proveedores por prestación de servicios y suministros diversos a la Entidad, distintos de los pagos a depositantes y tenedores de valores emitidos por la Entidad, los cuales se han realizado, en todos los casos, en escrupuloso cumplimiento de los plazos contractuales y legales establecidos para cada uno de ellos, ya fuesen pasivos a la vista o con pago aplazado.
- En relación con la información requerida por la Ley 15/2010, de 5 de julio correspondiente a los proveedores comerciales y de servicios de la Entidad, y teniendo en cuenta lo dispuesto en la disposición transitoria segunda de la Resolución de 29 de diciembre de

2010 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, a continuación se presenta, con el alcance definido en el párrafo anterior, la información sobre los pagos aplazados a proveedores pendientes de desembolso al 31 de diciembre de 2010 que a dicha fecha acumulaban un aplazamiento superior al plazo legal de pago:

	31 de diciembre de 2010	
	Importe	% sobre el total de
	(miles de euros)	pagos aplazados
APLAZAMIENTOS QUE A LA FECHA DE CIERRE SOBREPASAN EL PLAZO MÁXIMO LEGAL (*)	-	-

(*) El plazo legal se ha determinado de acuerdo al que corresponde en función de la naturaleza del bien o servicio recibido por la Entidad de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales.

28 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Desde el 1 de enero de 2011 ha entrado en vigor el sistema de participación mutua en resultados en virtud del cual los resultados derivados del negocio desarrollado por la Entidad se encuentran 100% mutualizados a la Sociedad Central, según lo establecido en el Contrato de Integración y lo descrito en la Nota 1.2.

Asimismo, conforme al hecho relevante publicado con fecha 28 de enero de 2011, la Entidad junto con la Sociedad Central (y el resto de Cajas que componen el nuevo Grupo), han suscrito una segunda adenda al Contrato de Integración en la que se acuerda la cesión por parte de la Entidad a la Sociedad Central de la titularidad de todos los activos y pasivos afectos a su respectivo negocio bancario minorista, tanto los situados en territorios comunes, como ya estaba previsto, como los situados en sus territorios naturales. Adicionalmente, se ha acordado la voluntad de preservar la personalidad jurídica e identidad territorial de la Entidad (y la del resto de Cajas), que mantendrá su naturaleza de entidad de crédito y sus competencias de gestión sobre su negocio bancario minorista territorial en el marco de las políticas del Grupo, así como respecto de la obra social.

La segregación de los activos y pasivos afectos al negocio bancario minorista tanto de la Entidad como del resto de Cajas se sujetará, en su caso, cuando ello resulte procedente, a la obtención de las pertinentes autorizaciones y aprobaciones de las Comunidades Autónomas, organismos públicos competentes y las asambleas generales.

En este sentido, el Consejo de Administración de la Caja celebrado el 15 de febrero de 2011 ha aprobado y suscrito el Proyecto de Segregación de los negocios bancarios de Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila y Banco Financiero y de Ahorro, S.A., por el cual, una vez obtenidas las autorizaciones y aprobaciones pertinentes, se segregarán y transmitirán los activos y pasivos de la Caja con las excepciones de la marca, los activos y pasivos afectos a la Obra Social, determinadas participaciones recogidas en el Contrato de Integración, el Monte de Piedad, aquéllos activos y pasivos que tuviesen alguna restricción legal o contractual para ser traspasados y determinados bienes muebles e inmuebles de naturaleza artística y cultural.

Por otro lado, en enero de 2011 el Ministerio de Economía y Hacienda ha hecho público su proyecto de elaboración del denominado "Plan de Reforzamiento del Sector Financiero" que, entre otros objetivos, contempla adelantar los requisitos de solvencia establecidos en Basilea III, estableciendo determinados requerimientos mínimos de capital básico a alcanzar antes del otoño de 2011. En este contexto, la dirección del Grupo está analizando las diferentes alternativas de reforzamiento de su capital regulatorio que le permitan alcanzar los niveles mínimos que, de acuerdo con el plan publicado, puedan ser legalmente exigibles en el ejercicio 2011.

Con posterioridad a 31 de diciembre de 2010 y hasta el 15 de febrero de 2011, fecha de formulación por parte del Consejo de Administración de la Entidad de sus cuentas anuales, no ha ocurrido ningún otro acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad al mencionado con anterioridad.

ANEXO I

Información adicional sobre sociedades dependientes y multigrupo del Grupo Caja de Ávila a 31.12.09

Sociedad	Domicilio	% Participación		Miles de euros	Actividad
		Directa	Indirecta	Valor en Libros C. Ávila	
SOCIEDADES DEPENDIENTES					
INVERÁVILA, S.A.	ÁVILA, HORNOS CALEROS, 26	100,00%	-	590	INMOBILIARIA
CAJA DE ÁVILA PREFERENTES, S.A.	ÁVILA, HORNOS CALEROS, 26	100,00%	-	52	EMISIÓN PARTICIPACIONES PREFERENTES
SEGURÁVILA, AGENCIA DE SEGUROS, S.A.	ÁVILA, Pº 2 DE MAYO, 2 Y 4	100,00%	-	3	AGENCIA DE SEGUROS
VIAJES CAJA DE ÁVILA, S.A.	ÁVILA, ARÉVALO, 2	70,00%	-	42	AGENCIA DE VIAJES
COBIMANSA PROMOCIONES INMOBILIARIAS, S.L.	MADRID, LAGASCA, 124 BJ	-	83,30%	-	INMOBILIARIA
VIAJES HIDALGO, S.A.	ÁVILA, PLAZA EJÉRCITO, 7	-	52,49%	-	AGENCIA DE VIAJES
INVERSIONES TURÍSTICAS DE ÁVILA, S.A.	ÁVILA, HORNOS CALEROS, 26	100,00%	-	62	TURISMO
				749	
SOCIEDADES MULTIGRUPO					
INVERSIONES AHORRO 2000, S.A.	MADRID, Pº DE LA CASTELLANA, 89	20,00%	-	4.027	ADQUISICIÓN, ENAJENACIÓN, GESTIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE VALORES
PARTICIPACIONES AGRUPADAS, S.R.L.	MADRID, Pº DE LA CASTELLANA, 83	25,00%	-	12.501	PARTICIPACIÓN EN SOCIEDADES
GRUPO LAR DESARROLLOS URBANÍSTICOS, S.L.	MADRID, SERRANO, 60	-	50,00%	-	INMOBILIARIA
EUROPEA DE DESARROLLOS URBANOS, S.A.	GUADALAJARA, TRAV. DE LOS CAUCES, 37	20,00%	-	5.559	URBANÍSTICA
PROMOTORA DE VIVIENDAS LAMIRA, S.L.	MADRID, GOYA, 34 2º L	-	50,00%	-	CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIA
ANIRA INVERSIONES, S.L.	MADRID, Pº DE LA CASTELLANA, 89	20,00%	-	7.670	PARTICIPACIÓN EN SOCIEDADES
ALMENARA CAPITAL, S.L.	MADRID, Pº DE LA CASTELLANA, 89	20,00%	-	6.673	CAPITAL RIESGO E INVERSIÓN
				36.430	

Información adicional sobre sociedades asociadas del Grupo Caja de Ávila a 31.12.09

Sociedad	Domicilio	Miles de euros			
		% Participación		Valor en Libros C. Ávila	Actividad
		Directa	Indirecta		
SOCIEDADES ASOCIADAS					
LARCAVILLA PROMOCIONES, S.L.	MADRID, CEDACEROS, 10	-	50,00%	-	INMOBILIARIA
GENERA ENERGÍAS NATURALES, S.L.	ÁVILA, JORGE SANTAYANA, PARC. 51	35%	-	7	ELECTRICIDAD
PROMOPUERTO 2006, S.L.	EL PUERTO DE SANTA MARÍA, CÁDIZ, LAS MARGARITAS, 56	-	43,90%	-	INMOBILIARIA
SUELÁBULA, S.A.	MADRID, DOCTOR ESQUERDO, 105	-	22,74%	-	INMOBILIARIA
GESTORA DEL SUELO DE LEVANTE, S.L.	MADRID, Pº DE LA HABANA, 140	-	24,07%	-	URBANÍSTICA
PROMOCIONES GUADÁVILA, S.L.	MADRID, SAN BERNARDO, 107	30,00%	-	-	INMOBILIARIA
JULIÁN MARTÍN, S.A.	SALAMANCA, GUIJUELO, CTRA. CAMPILLO, 68	20,00%	-	4.910	ALIMENTACIÓN
COMTAL ESTRUC, S.L.	MADRID, Pº DE LA CASTELLANA, 216	22,10%	-	323	INMOBILIARIA
URBAPINAR, S.L.	MADRID, Pº DE LA HABANA, 140	36,11%	-	5.880	URBANÍSTICA
VECTRINSA GESTIÓN, S.L.	MADRID, ALCALÁ, 147	49,00%	-	786	VARIOS
INDUSTRIA MANUFACTURERA ABULENSE, S.L.	ÁVILA, RÍO PISUERGA, 3	20,00%	-	-	VARIOS
HESTENAR, S.L.	MADRID, Pº DE LA HABANA, 140	25,83%	-	3.606	INMOBILIARIA
INMOVEMU, S.L.	MADRID, TOLEDO 126-128	-	50,00%	-	INMOBILIARIA
				15.512	

Información adicional sobre sociedades dependientes y multigrupo del Grupo Caja de Ávila a 31.12.10

Sociedad	Domicilio	% Participación		Miles de euros	Actividad
		Directa	Indirecta	Valor en Libros	
				C. Ávila	
SOCIEDADES DEPENDIENTES					
INVERÁVILA, S.A.	ÁVILA, HORNOS CALEROS, 26	100,00%	-		INMOBILIARIA
CAJA DE ÁVILA PREFERENTES, S.A.	ÁVILA, HORNOS CALEROS, 26	100,00%	-	61	EMISIÓN PARTICIPACIONES PREFERENTES
SEGURAVILA OPERADOR DE BANCA-SEGUROS VINCULADO DE CAJA DE AHORROS DE AVILA, S.L.	ÁVILA, Pº 2 DE MAYO, 2 Y 4	100,00%	-	3	AGENCIA DE SEGUROS
VIAJES CAJA DE ÁVILA, S.A.	ÁVILA, ARÉVALO, 2	70,00%	-	42	AGENCIA DE VIAJES
INMOVEMU, S.L.	MADRID, C) TOLEDO, 126-128		95,22%		INMOBILIARIA
COBIMANSA PROMOCIONES INMOBILIARIAS, S.L.	MADRID, LAGASCA, 124 BJ	-	83,30%	-	INMOBILIARIA
VIAJES HIDALGO, S.A.	ÁVILA, PLAZA EJÉRCITO, 7	-	52,50%	-	AGENCIA DE VIAJES
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 4, S.L.	MADRID, Pº DE LA CASTELLANA, 89, 28046	100,00%		6.619	INMOBILIARIA
INVERSIONES TURÍSTICAS DE ÁVILA, S.A.	ÁVILA, HORNOS CALEROS, 26	100,00%	-	62	INMOBILIARIA
				6.787	
SOCIEDADES MULTIGRUPO					
INVERSIONES AHORRO 2000, S.A.	MADRID, Pº DE LA CASTELLANA, 89	20,00%	-	4.027	ADQUISICIÓN, ENAJENACIÓN, GESTIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE VALORES
PARTICIPACIONES AGRUPADAS, S.R.L.	MADRID, Pº DE LA CASTELLANA, 89	25,00%	-	21.751	PARTICIPACIÓN EN SOCIEDADES
GRUPO LAR DESARROLLOS URBANÍSTICOS, S.L.	MADRID, Pº DE LA CASTELLANA, 130	-	50,00%	-	INMOBILIARIA
LARCAVILLA PROMOCIONES, S.L.	MADRID, AVDA. DEL TALGO, 155	-	50,00%	-	INMOBILIARIA
EUROPEA DE DESARROLLOS URBANOS, S.A.	MADRID , C) ARTURO SORIA, 65, 28027,	20,00%	-	6.052	URBANÍSTICA
PROMOTORA DE VIVIENDAS LAMIRA, S.L.	MADRID, GOYA, 34 2º L	-	50,00%	-	CONSTRUCCIÓN E INMOBILIARIA
ANIRA INVERSIONES, S.L.	MADRID, Pº DE LA CASTELLANA, 89	20,00%	-	8.300	PARTICIPACIÓN EN SOCIEDADES
ALMENARA CAPITAL, S.L.	MADRID, Pº DE LA CASTELLANA, 89	20,00%	-	6.672	CAPITAL RIESGO E INVERSIÓN
				46.802	

Información adicional sobre sociedades asociadas del Grupo Caja de Ávila a 31.12.10

Sociedad	Domicilio	% Participación		Miles de euros	
		Directa	Indirecta	Valor en Libros C. Ávila	Actividad
SOCIEDADES ASOCIADAS					
GENERA ENERGÍAS NATURALES, S.L.	ÁVILA, JORGE SANTAYANA, PARC. 51	35%	-	7	ELECTRICIDAD
PROMOPUERTO 2006, S.L.	EL PUERTO DE SANTA MARÍA, CÁDIZ, LAS MARGARITAS, 56	-	44,56%	-	INMOBILIARIA
SUELÁBULA, S.A.	MADRID, DOCTOR ESQUERDO, 105	-	22,74%	-	INMOBILIARIA
GESTORA DEL SUELO DE LEVANTE, S.L.	MADRID, Pº DE LA HABANA, 140	-	29,16%	-	URBANÍSTICA
PROMOCIONES GUADÁVILA, S.L.	MADRID, SAN BERNARDO, 107	30,00%	-	-	INMOBILIARIA
JULIÁN MARTÍN, S.A.	SALAMANCA, GUIJUELO, CTRA. CAMPILLO, 68	20,00%	-	4.910	ALIMENTACIÓN
COMTAL ESTRUC, S.L.	MADRID, Pº DE LA CASTELLANA, 216	31,51%	-	43	INMOBILIARIA
URBAPINAR, S.L.	MADRID, C) ALCALÁ, 54	43,7%	-	31.808	URBANÍSTICA
VECTRINSA GESTIÓN, S.L.	MADRID, ALCALÁ, 147	49,00%	-	814	VARIOS
INDUSTRIA MANUFACTURERA ABULENSE, S.L.	ÁVILA, RÍO PISUERGA, 3	20,00%	-	0	VARIOS
HESTENAR, S.L.	MADRID, Pº DE LA CASTELLANA,81	25,83%	-	5	INMOBILIARIA
CONCESSIA, CARTERA Y GESTIÓN DE INFRAESTRUCTURAS, S.A.	MADRID, C) ALCALÁ, 27, 28014	7,30%	-	1.607	INMOBILIARIA
GRUPO INMOBILIARIO FERROCARRIL, S.A.	RIVAS VACIAMADRID (MADRID), C) MARIE CURIE, 5-7 EDIFICIO ALPHA, 1ª PLANTA, 28521	19,40%	-	24.694	INMOBILIARIA
ALIANCIA ZERO, S.L.	LAS ROZAS (MADRID), C) JOSÉ ECHEGARAY 8 P. EMPRESARIAL ALVIA ED.3, 28232,	14,96%	4,3%	8.672	INMOBILIARIA
PROMOCIONES PARCELA H1 DOMINICANA, S.L.	PONTEVEDRA, AV. DE VIGO, 39 BAJO, 36003	19,67%	-	3.850	INMOBILIARIA
BANCO FINANCIERO Y DE AHORRO, S.A.	VALENCIA, C) PINTOR SOROLLA, 8, 46002	2,33%	-	420	INTERMEDIACIÓN
ALTER INMUEBLES, S.L.	MADRID, C) ANTONIO MAURA, 14, 1ª PLANTA	15,66%	-	3.069	INMOBILIARIA
ALIANCIA INVERSIÓN EN INMUEBLES DOS, S.L.	LAS ROZAS (MADRID), C) JOSÉ ECHEGARAY 8-IED.3, 28232	31,42%	-	7.132	INMOBILIARIA
VEHÍCULO DE TENENCIA Y GESTIÓN 9, S.L.	MADRID, C) SANTA ENGRACIA, 113, 5º DCHA. 28010	22,87%	-	5.016	INMOBILIARIA
				92.047	

El Consejo de Administración de Caja de Ávila, en la sesión celebrada el día 15 de febrero de 2011 aprobó con 16 votos a favor y la abstención del Consejero General D. Alberto Muñoz González la formulación de estas cuentas anuales, balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivos y memoria, del ejercicio 2010 de Caja de Ávila y la propuesta de aplicación de resultados del ejercicio 2010 así como el Informe de Gestión de dicho ejercicio, todo ello de conformidad con lo dispuesto en los Estatutos de la Entidad y en la legislación vigente.

D. AGUSTÍN GONZÁLEZ GONZÁLEZ
PRESIDENTE

D. MIGUEL ÁNGEL GARCÍA NIETO
VICEPRESIDENTE 1º

D. FERNANDO CARRASCO DEL RÍO
VICEPRESIDENTE 2º

D. ÁNGEL RODRÍGUEZ HERNÁNDEZ
SECRETARIO

D. JOSÉ ENRIQUE BLANCO CEA
CONSEJERO

D. JUAN DÍAZ JARO
CONSEJERO

D. JUAN JOSÉ ENCINAR HERRERO
CONSEJERO

D. MIGUEL ÁNGEL GIL LÓPEZ
CONSEJERO

D. JOSÉ GONZÁLEZ SAN AGAPITO
CONSEJERO

D. JOSÉ MARÍA MANSO GONZÁLEZ
CONSEJERO

D. JOSÉ MARTÍN JIMÉNEZ
CONSEJERO

D. JOSÉ MARÍA MONFORTE CARRASCO
CONSEJERO

D. ALBERTO MUÑOZ GONZÁLEZ
CONSEJERO

D. ANTONIO PADRÓ IGLESIAS
CONSEJERO

D. PEDRO PABLO PASCUAL SANZ
CONSEJERO

D. LUIS PÉREZ PÉREZ
CONSEJERO

D. MOISÉS SÁNCHEZ VETAS
CONSEJERO

D. JOSÉ MANUEL ESPINOSA HERRERO
DIRECTOR GENERAL

10

MEMORIA OBRA SOCIAL

Informe Anual Caja de Ávila 2010

1 ÁREA SOCIAL

La Obra Social de la Caja destina y gestiona eficazmente una importante cantidad de recursos económicos dirigidos a aquellos sectores de la sociedad abulense que más los necesitan. Acciones sociales que, además de las que en este apartado explicitaremos, impregnan también las actividades culturales como se puede ver en las más de doscientos cincuenta proyectos de 52 asociaciones con las que colaboramos o los cursos que se desarrollan en horario de mañana en el Espacio Cultural Palacio Los Serrano y en los realizados en los Espacios de Desarrollo Social en la Provincia como Piedrahita, Arévalo, Las Navas del Marqués y El Barco de Ávila.

En el área social las actividades se han centrado, principalmente, en tres sectores de edad a través de distintos programas vacacionales, Centros de Recreo y el programa Residencial para personas mayores.

La actividad social de Caja de Ávila en el año 2010 dirigida a las personas mayores se orientó, principalmente, a los Centros de Recreo para Jubilados "San Juan de la Cruz", en Ávila, y "Ciudad de Arévalo", en la localidad de Arévalo, que la entidad posee, dedicados totalmente a la atención de los hombres y mujeres de la Tercera Edad. Son lugares de esparcimiento, encuentro y convivencia donde pueden desarrollar sus aficiones e inquietudes formativas.

En constante adecuación de estos Centros a las necesidades actuales, se van ampliando los servicios tradicionales con otros nuevos como: actividades fisioterapéuticas, plásticas, peluquería, podología, cursos y talleres como los de Iniciación a las Nuevas Tecnologías... y se van adecuando las instalaciones de acuerdo a demandas y a la sensibilidad actual. Sus instalaciones los convierten en una referencia de ocio que utilizan cerca de 200 personas diariamente.

En esta misma área de acciones también destacamos los programas de formación para mayores en centros de la Tercera Edad de la provincia. Así mismo, de fundamental importancia son los programas de ayuda residencial, con 68 beneficiarios, y los que se realizan con la Federación de Jubilados de Ávila.

Los Programas de Vacaciones de la Obra Social de Caja de Ávila son un referente, en lo que concierne a este tipo de actividades en nuestra provincia, fundamentalmente, por dos aspectos: tanto por el número de beneficiarios como por el grado de satisfacción que en ellos generan. Al ingente grupo de jóvenes y mayores, que disfrutan de Venero Claro, Naturávila e Isdabe, hay que añadir un colectivo especialmente sensible: el de los discapacitados psíquicos quienes, gracias a distintos viajes, han podido desplazarse hasta la playa y gozar del mar, así como descansar en instalaciones ubicadas en las montañas abulenses. Algo normal para el resto de la sociedad; un logro para estas personas y su entorno más cercano; un motivo de alegría y orgullo para nuestra Entidad.

El programa más ambicioso es la Colonia de Vacaciones de Venero Claro que ha acogido, durante su ya larga trayectoria, a miles de niños y niñas de edades comprendidas entre 9 y 12 años. Como es bien conocido, Venero Claro se encuentra en un privilegiado entorno, en el Valle del Alberche, próximo a la Reserva Natural del Valle de Iruelas, con 90.000 metros cuadrados de espacios naturales, pistas deportivas, jardines y áreas de juego. En los tres turnos de la Colonia, en el año 2010, han asistido un total de 528 niños y niñas.

Venero Claro ha acogido, además, por tercer año consecutivo, el "Campus de Iker Casillas" donde 110 niños y niñas de entre 9 y 13, han disfrutado aprendiendo su deporte favorito. También hemos realizado el Campus de Baloncesto con el "Club Óbila" para un segmento de edad similar a los anteriores en el que han participado 60 niñas/os.

La experiencia positiva de nuestra Colonia de Venero Claro durante más de 30 años nos llevó, hace ya 11, a ampliar el periodo infantil a la adolescencia, y así nació la Colonia de Caja de Ávila en Naturávil. Con una dinámica más apropiada a la edad, 240 jóvenes de entre 13 y 15 años disfrutaron, durante una semana, en un contexto lúdico adecuado.

Algún año antes de poner en marcha la Colonia de Caja de Ávila-Naturávil, nuestra Obra Social abordó un nuevo sector de beneficiarios: el de personas que, por sus condiciones físicas o psíquicas, no podían asistir a estos programas vacacionales. Para desarrollar esta iniciativa Caja de Ávila colabora en la financiación de Vacaciones con asociaciones como Pronisa y Respirávil. Se trata de proyectos especiales en los que ponemos todo nuestro apoyo y nuestra ilusión. Son programas de los que se benefician anualmente unas 90 personas. Estas vacaciones han abierto un horizonte insospechado de trabajo con los discapacitados. En este caso personas con discapacidades psíquicas, pueden disfrutar, algunos por primera vez en su vida, del mar, de la arena y del sol. Cosas que la mayoría de nosotros percibimos como normales y para ellos y sus familias son un auténtico triunfo.

Cerramos este amplio programa vacacional con el sector de personas mayores. Vacaciones en ISDABE, es un programa destinado a los socios de nuestros Centros de Recreo. Se desarrollan entre los meses de abril y mayo en la costa malagueña y los beneficiarios son 50 personas anualmente. Del conjunto de estos programas vacacionales se benefician anualmente más de 1.000 personas.

2 OBRA SOCIAL EN LA PROVINCIA

Nuestro compromiso con la provincia quedó plasmado en el año 2000 cuando establecimos un amplio programa de creación de nuevos Espacios de Desarrollo Social y Cultural en toda el área geográfica abulense, ubicados en núcleos cabezas de zonas, para, así, alcanzar con nuestras actividades a todas las comarcas. Cinco han sido los Espacios generados en estos años: Arévalo, Piedrahíta, Candeleda, El Barco de Ávila y Las Navas del Marqués; espacios que se han sumado a las cuatro Aulas de Cultura ya existentes en El Tiemblo, Arenas de San Pedro, Cebreros y Burgohondo.

La creación de estos Espacios nos ha permitido la realización de programas estables a lo largo de todo el año y completan la actividad que desarrollamos con nuestro Verano Cultural dirigido fundamentalmente a los núcleos de población de nuestra provincia.

La oferta de actividades desde nuestra Obra Social llega a través de la realización de cursos, talleres, conciertos, exposiciones o conferencias, así como a través de un conjunto de acciones más que se desarrollan en colaboración con otras instituciones, entidades o asociaciones.

A través de sus programas itinerantes por estos Espacios y Aulas, Caja de Ávila ha conseguido materializar los objetivos planteados para 2010. Estos eran, por un lado, mostrar a la sociedad abulense creadores plásticos de nivel nacional y, por otro, promocionar a los artistas jóvenes abulenses, abarcando las modalidades de pintura, escultura, grabado y fotografía.

Algunas salas, como las de Cebreros o Burgohondo, realizan además, programas propios durante los meses de verano. Y otras, como San Martín de Arévalo, Piedrahíta, Las Navas del Marqués, la Fábrica de Harinas de El Barco de Ávila y el Matadero Viejo de Candelada, tienen durante todo el año una programación especial contando, además de programa expositivo, con música, cursos, talleres. Los alumnos matriculados en los cursos realizados en estos Centros son alrededor de 300 alumnos.

Algunas de las exposiciones que han podido ser visitadas son: Perfiles Dolorosos, Manuel Fuentes, Miguel Oyarbide, Pablo Carnero, José María Mezquita, Juan Cruz, Elinor Evanas, Artenavas...

En el año 2010, en total, se realizaron 80 exposiciones en la provincia con una asistencia aproximada de 76.241 visitantes.

Para muchos de nuestros pueblos, el verano es una época donde se recuperan actividad y vida. Por ello, el Verano Cultural es otra de las actividades capitales de Caja de Ávila, porque acerca la Obra Social de nuestra Caja hasta el último rincón de la provincia, y ejerce con todos los ciudadanos su vocación de servicio, sin importar las limitaciones que impone la extrema dispersión geográfica de nuestros pueblos. La Caja de todos los abulenses lleva a todos los lugares la música, el teatro y actividades formativas.

Las cifras en este caso son muy expresivas: durante los meses de julio a septiembre se celebraron más de 197 actos que llegaron a más de 116.480 personas de 150 pueblos. Ninguna otra entidad ha llevado a cabo una labor tan extensa de difusión de la cultura, en la provincia, ni ha beneficiado, con su esfuerzo, a tantos ciudadanos en sus propios pueblos.

- Actividades musicales: 49.600 asistentes
- Actividades teatrales: 24.750 asistentes
- Actividades de formación: 2.500 asistentes
- Otros: 39.360 asistentes

Con mucha frecuencia, la conciencia colectiva no sólo olvida a las personas sino incluso a los personajes que un día compartieron la vecindad. Tal es el caso del músico (guitarrista) Áureo Herrero, en El Barraco; Boccherini y el infante don Luis, en Arenas de San Pedro; el músico Tomás Luis de Victoria, en Sanchidrián o Vivanco en Ávila; Goya en Piedrahíta y tantos y tantos que, con su trabajo, han hecho universal nuestra historia.

Caja de Ávila trabaja por recuperar esas historias personales a través de diversas actuaciones, como en el caso de El Barraco con el ciclo de conciertos en homenaje a don Áureo Herrero, y también a través de múltiples publicaciones como la Historia de Ávila, el Escultor Francisco Rodríguez, Pedro Berruguete, Tomás Luis de Victoria, los volúmenes de Personajes Abulenses...

3 ÁREA CULTURAL

Las actividades de la Obra Social de Caja de Ávila que se engloban dentro del Área cultural abarcan un amplio abanico de acciones, desde literarias y expositivas, pasando por musicales, medioambientales o de conservaciones de Patrimonio, entre otras, y están dirigidas al conjunto de la población, abarcando todas las franjas de edad de la misma.

3.1 Actividades Teatrales

Las actividades teatrales de 2010 organizadas por la Obra Social de Caja de Ávila han estado formadas por:

- Programa de Teatro Infantil.
- Actividades teatrales y cuentacuentos en Ávila y provincia.
- Certamen Nacional de Teatro Infantil Santa Teresa.
- Certamen de Teatro Juvenil Isabel de Castilla.

Algunas de las compañías que han representado las distintas obras teatrales han sido: Bululú Teatro, Hierbabuena, Jufran, Muñoz Seca, Nueva Escena además de Cuentacuentos, Espectáculos Infantiles, Humor y Magia...

Entre este tipo de actividades, las más reseñables son los Ciclos de Teatro Infantil Caja de Ávila, tanto desde un punto de vista de la calidad de los grupos que configuran estos ciclos, como de la acogida que entre el público infantil tiene, con cerca de 500 espectadores por representación. El Teatro Infantil concentra uno de los mayores intereses de los abulenses en la mañana de los sábados. La actividad se desarrolla en el Teatro Caja de Ávila que, con cerca de seiscientas localidades, se ve desbordado con mucha frecuencia. El interés por el teatro de padres e hijos y la calidad de sus programaciones, hacen de estos ciclos no sólo un encuentro obligado, sino también factor de educación que es apreciado por todos. El número total de actuaciones fueron 20, con una estimación global de espectadores de 10.061. Se realizaron un total de 74 actos anuales con una asistencia de 35.724 asistentes.

Las obras representadas más significativas han sido: Cocina de Risas, Guyi-Guyi, Vacamioneta, La Vuelta al Día en 80 mundos, El Tiempo perdido, Jugando con Alicia, Cuento de Brujas, Simoon en la Luna, El Soldadito de Plomo, Me duele el caparazón, El Tesoro de la Serpiente Guaguadu, Lola, Kaspar, El príncipe Feliz, el Flautista mágico, Un soldadito de plomo.

3.2 Actividades Literarias

La Literatura, junto a las Artes Plásticas, la Música y el Teatro, es el cuarto pilar de la programación cultural de Caja de Ávila. Se estructura en torno a cinco actividades estables que gozan del aprecio y la demanda masiva por parte del público. Son los Lunes Literarios, los Talleres Escolares Literarios, la Escuela Literaria, el Taller sobre Literatura y Memoria y el Taller de Teatro Infantil.

Algunas de estas actividades se realizan en el Espacio Cultural Palacio Los Serrano. Son cursos que atienden y acogen a más de 1.433 alumnos de edades comprendidas entre los 9 y los 90 años.

Estos programas tienen como objetivo acercar a la sociedad abulense los creadores de la actual literatura española, fomentar los hábitos de lectura y la expresión escrita en el contexto escolar e iniciar en las técnicas literarias a todas las personas interesadas.

Desde que se inició la actividad de los Talleres Literarios Escolares, son ya más de 160 los impartidos entre Ávila capital y provincia, realizando una importante labor de acercamiento a los niños, de los géneros narrativos, periodísticos y poéticos. Este año los Centros han sido: IES Juana de Pimentel, Salesianos S.J. Bosco, IES Adaja, CM Milagrosa, Colegio Diocesano, IES Alberche, IES Jorge Santayana, IES Claudio Sanchez Albornoz, IES Vasco de la Zarza, Divina Pastora, IESO San Juan de la Cruz, IES Eulogio F. Sanz, IES Isabel de Castilla, IES Alberche, C. Amor de Dios.

Es destacable el ciclo los Lunes Literarios que, a través de la presencia de los escritores más significativos de la actualidad de las letras española, se ha convertido en uno de los ámbitos de opinión literaria más importante del país, alcanzando el número de 73 autores presentes en este foro y más de 54.323 asistentes a lo largo de todos estos ciclos. Este año nos ha visitado:

Joaquín Leguina, Mercedes Castro, Juan José Millás, Andrés Neuman, Ángeles Caso, Olvido García Valdés, Ricardo Menéndez Salmón, Rosa Montero.

Esta positiva respuesta tiene su reflejo al otro lado de la mesa. La seriedad y el interés demostrados por el público abulense despiertan la admiración de los autores invitados, de forma que los Lunes Literarios se han ganado un merecido prestigio más allá de nuestras fronteras. Se han realizado un total de 17 ciclos.

3.3 Actividades Musicales

Variedad y calidad. Probablemente estos sean los términos que mejor definan el compendio de actividades de corte musical con sello de Caja de Ávila.

Ciclos como las Semanas de la Mujer Cantaora, Jazz, Flamenco (un referente nacional), Polifonía, Conciertos Extraordinarios (Semana Santa, Día del Ahorro, y Navidad),... son citas obligadas para los miles de abulenses que disfrutan, según la estación del año, con un elenco de grandísimos profesionales en cada una de sus disciplinas.

- Flamenco: El Pele, Rociero Segura, Kiko Peña, Coro Rociero.
- Jazz: Ronald Bake Quartet, Flavia N. Brasil, Lee Wolfe, Gisela João.

3.4 Actividades Deportivas

La Educación y el Deporte son dos elementos inseparables, ambos con un fuerte carácter integrador y de socialización. La práctica de actividades deportivas (sean éstas tanto de base como de alta competición) favorece, además de la motivación y participación, el fomento de virtudes como el entendimiento, la colaboración, el respeto, la solidaridad, el diálogo, el trabajo en equipo y la amistad.

El Torneo de Fútbol para la Integración, la Feria del Deporte de la Casa Social Católica, la Medio Maratón, la Milla Urbana, Cross Ciudad de Ávila, el Maratón de Fútbol Sala de Cáritas, el Campus del Óbila, Campus Iker Casillas, Campus Jorge Barrera... son sólo algunos ejemplos de la implicación y complicidad, a lo largo de un año, de Caja de Ávila con el deporte base en el que han participado más de 2.000 pequeños deportistas.

3.5 Publicaciones

Las publicaciones son uno de los cometidos de la Obra Social de Caja de Ávila con mayor proyección científica y didáctica. Difunden el conocimiento, la creación y la investigación en nuestra provincia y plasman el trabajo de nuestros intelectuales e investigadores. Con este planteamiento, la Caja ha atesorado un fondo editorial propio que supera los 260 títulos.

Durante 2010 se han publicado en Publicaciones Propias "Microrrelatos, Volumen 3", "Corazón Frontera" (Premio San Juan de la Cruz 2010, autor: Jesús Losada.

Revista "DeÁvila" – Revista y Catálogos de las Exposiciones llevadas a cabo en los diferentes Espacios Culturales: Rafel Muyor, Borja Campillo, Ángel Sardina, Alumnos Talleres Palacio 2010, Clara Gangutia, Juan Fernández, Andrés García, Manuel Fuentes, Pablo Carnero, Daniel Hidalgo, Miguel Oyarbide, José Manuel Galan, Victorio, Elinor Evans, Ángel Aragonés, Perfiles dolorosos, Juan Cruz Ibañez.

Colaboramos con las siguientes publicaciones: "Construye el Vacío" José Manuel Sanz, "Heterodoxos y Olvidados" Adolfo Yañez, "Tirando" Juan Carlos Vegas.

3.5.1 Publicaciones en Colaboración

Construye el Vacío de José Manuel Sanz.

Heterodoxos y Olvidados de Adolfo Yañez.

Tirando de Juan Carlos Vegas.

En Colaboración con la Institución Gran Duque de Alba:

- Documentos de la Catedral de Ávila (2 volúmenes)
- Documentación Medieval Abulense
- Documentación Medieval de Piedrahita.
- Finanzas de un Concejo,
- Padrones y Registros Notariales Medievales

3.5.2 Publicaciones en Colaboración con la Fundación de Patrimonio Histórico de Castilla y León

Revista Cuatrimestral

Soluciones Sostenibles para ciudades patrimonio de la Humanidad.

3.6 Premios

Durante el año 2010 se han otorgado

- Certamen de Teatro Isabel de Castilla.
- Certamen Nacional de Teatro Infantil Santa Teresa.
- XVII Premio Nacional de Narrativa de la Asociación de la Prensa de Ávila.
- Certamen de pintura rápida Ciudad de Ávila, en colaboración con el Ayuntamiento de Ávila y el Hogar de Ávila en Madrid.
- XXI Premio Internacional de Poesía San Juan de la Cruz, en colaboración con la Colonia Fontiveroña Abulense, el Ayuntamiento de Fontiveros y la editorial Rialp.
- Certamen Pintura Rápida de Piedrahíta, Arenas de San Pedro y Arévalo, Madrigal de las Altas Torres....
- Premio Pablo Iglesias.

3.7 Programas de Formación

Como actividad propia, la mayoría de los programas formativos se desarrollan en los Espacios Culturales Palacio Los Serrano, San Martín de Arévalo, Piedrahíta, El Barco de Ávila y Las Navas del Marqués, programas que cuentan con más de 2.000 alumnos matriculados al año.

Otros programas de interés han sido:

- Cultural agrícola
- Cultural Insalud
- Colaboraciones con Entidades, Instituciones y Asociaciones como UNED, Fundación Santa Teresa...
- Curso de formación para mayores, conjuntamente con la Federación de Jubilados y pensionistas de Ávila.

Un total de 218 cursos de duración anual impartidos en el 2010

3.8 Patrimonio Histórico y Monumental

La rehabilitación, el cuidado y la promoción del patrimonio histórico y monumental abulense convierten a la Obra Social de Caja de Ávila en un instrumento imprescindible. La riqueza y abundancia del patrimonio de nuestra tierra plantea numerosas posibilidades y también necesidades de intervención; bien sea en el terreno de la investigación, bien en el de la restauración o la propia difusión. Ahí podemos afirmar, satisfechos, que Caja de Ávila realiza una importante labor, tanto individual, como en colaboración con otras instituciones públicas o privadas.

Tenemos que los estudios que se están realizando de: los Ábsides de la Iglesia de San Pedro y la fachada principal de la Catedral.

3.9 Medio Ambiente y Naturaleza

La conservación del medio ambiente; el respeto y la preocupación por el entorno, la concienciación, en materia ecológica, de la sociedad y el impulso por el desarrollo sostenible tienen, han tenido y tendrán un significado especial para nuestra Entidad. El ya histórico ciclo Los Viernes Ecológicos, amén de un sinnúmero de convenios con universidades, asociaciones, instituciones... desempeñan un papel crucial en uno de los ámbitos que, a corto-medio plazo, más inversión requerirá por parte de todos.

En este año han intervenido en el foro Viernes Ecológicos: Miguel Ángel García Gallego, Fernando Garrido, Narciso de Dios, Javier Álvarez, Hermanos Pou, Ángel Rituerto...

Otras actuaciones que se han llevado a cabo en este sentido han sido los Talleres de Medio Ambiente que se han impartido en los centros escolares de los núcleos de población mayores de nuestra provincia y un buen número de grupos y asociaciones de montañismo, así como los cursos específicos que se desarrollan en el Palacio Los Serrano en colaboración con la Universidad Católica de Ávila, y el amplio programa de Becas de Investigación que realizamos con esta universidad en el ámbito de Medio Ambiente.

En el apartado anterior, de Obra Social en la Provincia, hemos reflejado las actividades llevadas a cabo durante 2010 para llegar a todos los ciudadanos y todos los rincones de nuestra geografía. Ahora nos detendremos en el papel que han desempeñado los grandes espacios culturales de la Caja: el Auditorio, el Teatro y el Palacio Los Serrano.

3.10 Palacio Los Serrano

Desde su inauguración, en octubre de 2003, el Espacio Cultural y buque insignia de la Obra Social de Caja de Ávila, Palacio Los Serrano, se ha convertido en el eje vertebrador y motor de la cultura en nuestra capital.

El Palacio Los Serrano, además de ser un ejemplo de rehabilitación de edificios históricos, es, ante todo, un centro vivo donde se intenta dar respuesta a las inquietudes formativas, artísticas y lúdicas que demanda nuestra sociedad desde las más diversas áreas o campos de interés.

En el año 2010 el Espacio Cultural de Caja de Ávila, Palacio Los Serrano, siguió siendo, sin lugar a dudas, el Centro de Cultura con mayor actividad y servicio a la sociedad abulense, lo que supone una enorme satisfacción para Caja de Ávila. Se han realizado 10 exposiciones de carácter nacional e internacional; se han impartido 61 cursos con una matrícula total de 1.433 alumnos, 253 actos celebrados y el total de usuarios del Palacio Los Serrano ha sido de 69.653. Además de las actividades en colaboración con las Universidades de Salamanca, Universidad Católica de Ávila y UNED, se ha vuelto a realizar la cátedra Francisco de Goya, en colaboración con la Universidad Complutense de Madrid, Facultad de Bellas Artes, donde se desarrollan actividades plásticas en cursos de verano.

En el Área Expositiva podemos destacar las exhibiciones de: Colección AENA: Arte en los Aeropuertos, La pintura flamenca de la Colección Gerstenmaier, Jóvenes artistas escultores, Rafael Muyor, Borja Campillo, Ángel Sardina, Alumnos Talleres Palacio Los Serrano, Juan Bordes, Luciano Díaz Castilla, Clara Gantutia.

En el Área Plástica destacamos: Taller de Pintura Infantil, Taller de Pintura Juvenil, Talleres de Pintura, Taller de Dibujo, Taller de Grabado, Taller de Encuadernación, Taller de Acuarela, Curso Avanzado de Fotografía Digital, Curso de Iniciación a la Fotografía Digital.

En cuanto al Área de Documentación: Cuentacuentos para Niños, Curso de Formación de Usuarios de Biblioteca UCAV-Palacio Los Serrano, Curso de Formación de Usuarios de Biblioteca Nivel Básico, Cursos de Formación de Usuarios de Biblioteca Nivel Avanzado, Google y sus Herramientas, Recursos Documentales y Electrónicos para Museos y Centros Expositivos, Catalogación con Formato Marc, Curso de Base de Datos Jurídica La Ley, Curso de Base de Datos Jurídica Westlaw, Día del Libro (23 de abril).

Por otro lado, se han desarrollado, además, otros cursos como: Curso de Orientación a la Cata de Vinos y Especialización, Curso de Cartografía y Métodos de Orientación, Descubrir la Imagen, Taller de Práctica de Yoga...

Hemos de destacar, por su importancia y repercusión nacional, la Cátedra Francisco de Goya en colaboración con la Facultad de Bellas Artes de Madrid (Universidad Complutense) con talleres impartidos por Antonio López, Isabel Quintanilla, Francisco López Hernández. Cada taller contó con la presencia de 20 alumnos elegidos por cada profesor.

La Biblioteca del Palacio Los Serrano se ha revelado como un espacio fundamental en la vida cultural abulense. Durante el año 2010 contó con 20.437 usuarios.

Total de Visitas realizadas al Palacio Los Serrano: 69.653 (en el número total de visitas, los alumnos matriculados en los diferentes cursos y talleres, sólo son contabilizados como una única visita a lo largo del año).

3.11 Auditorio Caja de Ávila

El creciente protagonismo del Palacio Los Serrano no ha restado actividad al Auditorio de la Entidad, que cumple una importante labor como escenario de tamaño medio para acoger la programación de la Semana de Jazz, Semana de la Mujer Cantora, Viernes Ecológicos y la Semana Flamenca además de conferencias, presentaciones y actos públicos en colaboración con numerosas instituciones y entidades. En 2010, acogió 48 actos. La asistencia total fue de 8.862 personas.

De modo global, se establece una clasificación en áreas de todas las actividades realizadas en este centro, ya sean propias o en colaboración, al objeto de obtener una visión general de lo realizado en el Auditorio. Así, las actividades musicales fueron 12; sobre Naturaleza 7; 29 conferencias y cursos, etc...

3.12 Teatro Caja de Ávila

El Teatro de Caja de Ávila alberga aquellos espectáculos, conciertos y actuaciones que precisan de un moderno espacio escénico y de mayor aforo y presta un gran servicio a toda la sociedad.

En su programación, durante 2010, destacaron los ciclos de Teatro Infantil Caja de Ávila. Un año más acogió con gran éxito la Muestra de Teatro Ciudad de Ávila, el Certamen de Teatro Infantil Santa Teresa y el Certamen de Teatro Juvenil Isabel de Castilla, sin contar con los conciertos extraordinarios.

En él se llevaron a cabo, además, actos en colaboración con el propio Grupo de Empresa de la Caja, el Ayuntamiento de Ávila, Colegios públicos y privados, Asociaciones de Vecinos y diversas entidades.

Observando el conjunto de la actividad que se desarrolla en este espacio, podemos concluir que buena parte de su programación está destinada a niños y jóvenes, con más de 60 actos destinados a este sector de la población.

En total se realizaron 74 actividades, con una estimación global de asistencia de más de 35.724 personas.

Distribución del Área Cultural

—	Exposiciones	Actos realizados: 80 Beneficiarios: 76.241
—	Actividades Musicales	Actos realizados: 123 Beneficiarios: 77.467
—	Actividades Teatrales	Actos realizados: 142 Beneficiarios: 89.263
—	Actividades Literarias	Actos realizados: 42 Beneficiarios: 6.954
—	Actividades Ecológicas	Actividades realizadas: 10 Beneficiarios: 1.650

— Programas Vacaciones	Programas realizados: 6 Beneficiarios: 1.000
— Programas de Formación	Actos realizados: 102 Beneficiarios: 10.352 Palacio Los Serrano Actos: 246 Beneficiarios: 62.513 Cursos: 68 Matrículas: 1.451
— Total de Actos Culturales Realizados:	874
— Total de Beneficiarios:	423.491

Quedan sin contabilizar los demás actos en colaboración que realizamos con Asociaciones, Instituciones, Ayuntamientos..., tanto en Ávila capital como en la Provincia, así como el número de beneficiarios de los mismos que fácilmente duplicarían las cifras indicadas.

4 OBRA SOCIAL EN COLABORACIÓN

Caja de Ávila, a través de su Obra Social en Colaboración, participó en los más destacados proyectos culturales y sociales que se llevaron a cabo en Ávila a lo largo de 2010. Asociaciones, Instituciones, Fundaciones y Entidades, tanto de carácter asistencial como de docencia o cultural, se han visto beneficiadas con el apoyo de la acción social de la Caja.

La adaptación a las nuevas demandas sociales y la cooperación con estas instituciones constituyen uno de los aspectos más atractivos de la Obra Social de nuestra Caja.

Ese espíritu solidario debe traducirse, para ser efectivo, en proyectos y acuerdos de colaboración que lleguen a todos los sectores marginales. Este año 2010 Caja de Ávila ha colaborado con las siguientes asociaciones:

- INSTITUCIÓN GRAN DUQUE DE ALBA
- UNIVERSIDAD CATÓLICA DE ÁVILA
- TRANSPORTE UNIVERSITARIO (Ayuntamiento de Ávila)
- CASA DE MISERICORDIA- Cofundadora de Nuestra Entidad
- ESCUELA DE CAPACITACIÓN AGRARIA
- ALBERGUE DE TRANSEÚNTES
- FUNDACIÓN CULTURAL SANTA TERESA- Centros Universitarios
- PRONISA
- ASPACE
- CASA SOCIAL CATÓLICA- Cofundadora de Nuestra Entidad
- CENTRO DE EDUCACIÓN ESPECIAL SANTA TERESA
- FAEMA
- CRUZ ROJA ABULENSE
- CENTRO INTERNACIONAL DE ESTUDIOS MÍSTICOS
- UNIVERSIDAD DE EDUCACIÓN A DISTANCIA
- IGLESIA ABULENSE- Reparación de Templos
- Colaboración en Actividades Culturales del AYUNTAMIENTO DE ÁVILA (TEATRO)

- ASOCIACIÓN DE PARKINSON DE ÁVILA
- CÁRITAS DIOCESANA- Iniciativa de Proyectos de empleo y proyecto "una vivienda digna".
- ASOCIACIÓN SÍNDROME DE DOWN
- ASOCIACIÓN FAMILIARES ENFERMOS DE ALZHEIMER
- ASOCIACIÓN FIBROMIALGIA
- HERMANDAD DE DONANTES DE SANGRE
- FUNDABEM

Por otro lado, Caja de Ávila ha tenido colaboraciones puntuales con más de 200 asociaciones, colegios, Ayuntamientos, etc., destacando:

APA Colegio Santa Teresa, ADS Ganado Vacuno Valle de Gredos, Agropecuaria Valdecorneja, Aires de San Miguel de Serrezuela, AMPA IES Isabel de Castilla, Argarreal, ASAJA, Asociación Deportiva los Cucos, Asociación Cultural Amigos de Tolbaños, Asociación de Vecinos Aldea del Rey Niño, Asociación Cultural Peña La Lastra del Cano, Asociación Cultural Prado Verde, Asociación Cultural Alameda del Tormes, Asociación Amas de Casa, Asociación Amigos de la Universidad Católica, Asociación Celiaca de Castilla y León, Asociación El Roble, Asociación Cultural Cantobolero, Asociación Cultural El Rollo, Aso. Cul. Los Moragatos, Asociación Cultural Nueva Escena, Aso. Cultural y Deportiva El Piornal, Asociación Empresarial Las Navas del Marqués, Asociación Esclerosis Múltiple Abulense, Escuela Municipal de Música, Asociación Fibromilagia, Asociación Jubilados y Pensionistas, Asociación Muralla del Dragón, Asociación APA Amor de Dios, RESPIRAVILA, Asociación Santa Teresa de Gotarrendura, Asociación Socio Cultural Cabezas del Pozo, Asociación Barrio de Vecinos Barrio de San Esteban, Aso. Vecinos Puerta del Alcazar, Asociación de Vecinos Zona Norte, Ayuntamientos de la provincia de Ávila (150 ayuntamientos en total), Cadena Cope, Cámara de Comercio de Arévalo, Casa Social Católica, Casino Abulense, Cesvimap, Club Deportivo Caza Bernuy Salinero, Club Deportivo Ecosport, Club Deportivo Milán, Club de Montaña Azagaya Gredos, Cofradía Nuestra Señora del Socorro, Colegio Diocesano Pablo VI, Colegio Oficial de Peritos, Colegio Oficial de Veterinarios, Colegio Profesional Diplomados en Enfermería, CP Gran Duque de Alba, CP Santo Tomás, Comunidad Propietarios Reyes Católicos, CONFAE, Cooperativa Valle Amblés, Coral Moraña Arevalense, Delegación de Hacienda de Ávila, Dirección Provincial de Educación, Diputación de Ávila, Federación de Castilla y León de Fútbol, Federación de Jubilados, FUNDABEM, Fundación Intered, Grupo de Montaña Almanzor, Hospital Nuestra Sra. De Sonsoles, Colegio de Procuradores, Colegios de Abogados, Junta de Castilla y León, Mafer Música, Obispado de Ávila, Parroquia San Juan Bautista, Peña Fuente del Alberche, Planeta Nilaya, PRONISA, Rotary Club, Seminario San Juan Bosco, Tesorería General de la Seguridad Social, UPA Ávila, UGT, Unión de Campesinos de Ávila, Universidad Católica, Universidad de Salamanca.

11

DATOS DE IDENTIFICACIÓN

Informe Anual Caja de Ávila 2010

DATOS DE IDENTIFICACIÓN

La CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ÁVILA, es una Institución de Patronato Privado, fundada en 1985 por fusión de la Caja General de Ahorros y Monte de Piedad de Ávila y la Caja Central de Ahorros y Préstamos de Ávila.

Domicilio Social: Plaza de Santa Teresa, 10 - Ávila

Teléfono: 920 35 53 00

Telefax: 920 25 25 28

Inscrita en los Libros de Registros de Cajas de Ahorros del Banco de España con el número 2094, de la Comunidad Autónoma de Castilla y León con el número 103 y en el Registro Mercantil de Ávila al Tomo 55, Libro 13, Folio 1, S8, Hoja AV684

Número de Identificación Fiscal: G05011846

Miembro del Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros.

Caja integrada en la Confederación Española de Cajas de Ahorros.

Los Estatutos y demás información pública pueden consultarse en el domicilio social indicado.

12

RELACIÓN DE OFICINAS DE CAJA DE ÁVILA

Informe Anual Caja de Ávila 2010

CLAVE	OFICINA	DIRECCIÓN	TELÉFONO
0001	ÁVILA - PRINCIPAL	PZ. SANTA TERESA, 10	920 355 374
0002	ÁVILA - URBANA 1	CL. ARÉVALO, 1	920 229 100
0003	ARENAS DE SAN PEDRO	CL. TRISTE CONDESA, 22	920 370 443
0004	ARÉVALO	PZ. DEL ARRABAL, 30	920 300 272
0005	EL BARCO DE ÁVILA	CL. MAYOR, 50	920 340 781
0006	EL BARRACO	PZ. DE LA CONSTITUCIÓN, 5	920 281 019
0007	BECEDAS	PZ. EGEDILLO, S.N.	923 430 042
0008	BURGOHONDO	CL. MAYOR, 6	920 283 010
0010	CANDELEDA	CL. RAMÓN Y CAJAL, 65	920 380 194
0011	CEBREROS	PZ. ESPAÑA, 2	918 630 068
0012	CRESPOS	CL. MAYOR, 19	920 244 007
0013	FONTIVEROS	PZ. SAGRADO CORAZÓN, 3	920 245 225
0014	HERNANSANCHO	CL. CANTARRANAS, 6	920 261 006
0015	HORCAJO DE LAS TORRES	PZ. CALVO SOTELO, 14	920 327 009
0016	HOYO DE PINARES	CL. SANTA TERESA, 5	918 638 062
0017	LANZAHÍTA	CL. SARGENTOS PROVISIONALES, 24	920 378 617
0018	MADRIGAL DE LAS ALTAS TORRES	PZ. SAN NICOLÁS, 3	920 320 003
0019	MUÑANA	CL. GENERAL MOLA, 17	920 231 301
0020	MUÑICO	AV. DE ÁVILA, 27	920 232 002
0021	NAVALPERAL DE PINARES	CL. 18 DE JULIO, 2	918 980 055
0022	NAVALUENGA	CL. IGLESIA, 115	920 286 043
0023	NAVARREDONDA DE GREDOS	AV. GENERALÍSIMO, 9	920 348 011
0024	LAS NAVAS DEL MARQUÉS	AV. PRINCIPAL, 85	918 972 275
0025	PEDRO BERNARDO	CL. SANTA ANA, 22	920 389 076
0026	PIEDRAHÍTA	CL. DE LA ALHÓNDIGA, 6	920 360 037
0027	PIEDRALAVES	AV. CASTILLA LEÓN, 70	918 665 028
0028	SAN BARTOLOMÉ DE PINARES	CL. PELIGROS, 13	920 270 010
0029	SANCHIDRIÁN	PZ. GENERALÍSIMO, 10	920 318 018
0030	SAN MIGUEL DE SERREZUELA	PZ. DE ESPAÑA, 1	920 365 013
0031	SAN PEDRO DEL ARROYO	CL. CALZADA, 29	920 240 012
0032	SOLOSANCHO	CL. GENERALÍSIMO, 9	920 291 042
0033	SANTA MARÍA DEL BERROCAL	CL. SAN CRISTÓBAL, 10	920 367 338
0034	SOTILLO DE LA ADRADA	CL. MANUEL SÁNCHEZ SAUGAR, 2	918 661 006
0035	EL TIEMBLO	PZ. ESPAÑA, 20	918 625 061
0036	VILLATORO	CL. CALVO SOTELO, 34	920 230 258

CLAVE	OFICINA	DIRECCIÓN	TELÉFONO
0037	FLORES DE ÁVILA	CL. LARGA, 50	923 563 014
0038	NARROS DEL CASTILLO	PZ. DE LA CONSTITUCIÓN, S.N.	923 563 181
0039	LEGANÉS	AV. FUENLABRADA, 97	916 942 962
0040	LAS BERLANAS	CR. ÁVILA, 19	920 266 228
0041	SAN ESTEBAN DEL VALLE	CL. CUESTA, 2	920 383 345
0042	MIJARES	CR. GAVILANES, 11	920 385 103
0043	EL ARENAL	PZ. DE LA BENEMÉRITA, 1	920 375 043
0044	NAVALMORAL	CL. J. ANTONIO, 1	920 280 034
0046	ALCORCÓN I	CL. CABO SAN VICENTE, 8	916 101 213
0047	ÁVILA - URBANA 3	CL. REYES CATOLICÓS, 14	920 211 782
0048	ARÉVALO - URBANA 1	AV. EMILIO ROMERO, 10	920 300 103
0049	MAELLO	PZ. EMPEDRADA, 1	921 192 075
0050	NAVARREVISCA	CL. ÁVILA, 2	920 289 039
0051	CASAVIEJA	CL. RELOJ, 49	918 678 056
0052	MUÑO GALINDO	CL. ENRIQUE JIMÉNEZ ASENJO, 2	920 265 136
0053	ÁVILA - URBANA 4	PS. DE LA ESTACIÓN, 19	920 221 025
0054	ÁVILA - URBANA 5	CL. VIRGEN DE LA SOTERRAÑA, 7	920 221 020
0055	ÁVILA - URBANA 6	CL. NUESTRA SRA. DE SONSOLES, 96	920 223 423
0056	ÁVILA - URBANA 7	PS. DE SAN ROQUE, 19	920 223 249
0057	NAVA DE ARÉVALO	CL. IGLESIA, 4	920 314 066
0058	ÁVILA - URBANA 11	CL. VALLADOLID, 42	920 228 344
0059	ALCORCÓN II	CL. MAYOR, 63	916 434 100
0060	LA ADRADA	AV. CASTILLA Y LEÓN, 15	918 671 036
0061	ÁVILA - URBANA 8	CL. PADRE VICTORIANO, 9	920 227 950
0062	BRUNETE	CL. CARIDAD ESQUINA ESPERANZA	918 159 432
0064	LA CAÑADA	CL. CARRETERA, 4	920 272 020
0065	ÁVILA - URBANA 10	PS. SANTO TOMÁS, 20	920 251 633
0066	CASILLAS	CL. M. CRISÓSTOMO ZAMORA, 17	918 667 043
0067	ÁVILA - URBANA 9	CL. BURGOHONDO, 11	920 250 291
0068	MÓSTOLES I	CL. SIMÓN HERNÁNDEZ, 51	916 456 499
0069	LA HORCAJADA	CL. MAYOR, 52	920 364 030
0071	MOMBELTRÁN	CL. CALVO SOTELO, 30	920 386 043
0072	FUENLABRADA	AV. EUROPA, 5	916 061 045
0074	MÓSTOLES II	CL. JUAN XXIII, 5	916 141 499
0075	NAVACEPEDA DE TORMES	CL. IGLESIA, 39	920 349 181

CLAVE	OFICINA	DIRECCIÓN	TELÉFONO
0076	MADRID - GRAN VÍA	CL. GRAN VÍA, 1	915 313 975
0077	MADRID - SAN BERNARDO	CL. SAN BERNARDO, 107	915 934 044
0078	MADRID - ARAVACA	AV. DE EUROPA, 30	913 522 968
0079	GETAFE	CL. MADRID, 83 MODERNO	916 831 590
0080	MADRID - VALLECAS	CL. ALTO DEL LEÓN, 12	913 281 530
0081	ALCALÁ DE HENARES	VÍA COMPLUTENSE, 41	918 830 867
0082	VILLALBA	PZ. DE LOS BELGAS, 15	918 510 714
0083	TRES CANTOS	CL. DEL BOLILLERO, 33	918 042 131
0111	EL ESCORIAL	CL. ALFONSO XII, 14	918 902 487
0113	ÁVILA - URBANA 13	CENTRO COMERCIAL EL BULEVAR	920 219 040
0114	TORRELODONES	CL. REAL, 33-35	918 590 050
0115	PARACUELLOS DE JARAMA	PS. DEL RADAR, 1	916 581 777
0116	MAJADAHONDA	CL. DE LA IGLESIA, 8	916 385 061
0117	GUADARRAMA	CL. ALFONSO SENRA, 17	918 548 323
0118	ÁVILA - URBANA 14	CL. AGUSTÍN RODRIGUEZ SAHAGÚN, 20	920 227 835
0119	MORALZARZAL	CL. ESCUADRA, 16	918 421 330
0120	GALAPAGAR	PZ. DEL CAÑO, 7	918 580 985
0121	TORREJÓN DE ARDOZ	CL. VEREDILLAS, 3 TORRE-B	916 565 312
0122	MADRID - ALUCHE	CL. CAMARENA, 169-171	917 179 912
0123	PINTO	CL. DE LA CADENA, 1	916 915 899
0124	VALLADOLID - DUQUE DE LA VICTORIA	CL. DUQUE DE LA VICTORIA, 16	983 391 355
0125	SAN SEBASTIÁN DE LOS REYES	CL. REAL, 33	916 518 112
0126	COLMENAR VIEJO	CL. MOLINO DE VIENTO, 9	918 453 281
0127	ÁVILA - URBANA 15	CL. JORGE RUIZ DE SANTAYANA, 50	920 221 776
0128	BOADILLA DEL MONTE	CL. ISABEL II, 26	916 327 139
0129	MADRID - CARABANCHEL	CL. OCA, 47	914 611 299
0130	ALPEDRETE	CL. COLMENILLAS, 1	918 579 794
0131	ÁVILA - URBANA 16	CALLE MAGNOLIO, 1	920 218 025
0132	VILLANUEVA DE LA CAÑADA	CL. REAL, 1	918 155 509
0133	VALDEMORO	AV. ANDALUCÍA, 30	918 084 182
0134	GRIÑÓN	CL. DEL PALO, 1	918 103 370
0135	MADRID - VALLECAS 2	CL. EMBALSE VALMAYOR, 39	914 940 226
0136	ARGANDA DEL REY	AV. DEL EJÉRCITO, 17	918 758 360
0137	SALAMANCA	PS. CARMELITAS, 27-33	923 262 233
0138	NAVALCARNERO	CL. DE LA CONSTITUCIÓN, 156	918 113 400

CLAVE	OFICINA	DIRECCIÓN	TELÉFONO
0139	PEÑARANDA DE BRACAMONTE	CL DEL CARMEN, 18	923 540 035
0140	GUADALAJARA - PLAZA DE MORENO	PZ. DE MORENO, 5	949 232 537
0141	MADRID - VELÁZQUEZ	CL. VELÁZQUEZ, 96	915 784 071
0142	TALAVERA DE LA REINA	CL. JOAQUINA SANTANDER, 5	925 818 165
SIN CLAVE	BOHOYO	CL. MAYOR, 6	920 340 781
SIN CLAVE	NAVARREDONDILLA	PZ. CAUDILLO, 8	920 297 718
SIN CLAVE	ÁVILA - HOSPITAL SEGURIDAD SOCIAL	CR. ÁVILA-VILLACASTÍN, S.N	920 250 499
SIN CLAVE	ÁVILA - JUNTA DE CASTILLA Y LEÓN	PJ. DEL CÍSTER, 1	920 355 111
SIN CLAVE	CARDEÑOSA	PZ. MARIANO SILVELA, S.N	920 260 162
SIN CLAVE	CUEVAS DEL VALLE	PZ. DE LA CONSTITUCIÓN, S.N	920 383 186
SIN CLAVE	EL HORNILLO	CL. SAN MARCOS, 1	920 374 609
SIN CLAVE	GAVILANES	AV. ANTONIO FERNÁNDEZ ORTS, 7	920 384 740
SIN CLAVE	HOYOS DEL ESPINO	CR. BARCO DE ÁVILA, S.N	920 349 140
SIN CLAVE	MINGORRÍA	CL. CELEDONIO SASTRE, S.N	920 200 017
SIN CLAVE	PEGUERINOS	CL. IGLESIA, S.N	918 972 275
SIN CLAVE	POYALES DEL HOYO	PZ. JOSÉ ANTONIO, 6	920 390 188
SIN CLAVE	RASUEROS	PZ. DE LA CONSTITUCIÓN, S.N	920 327 247
SIN CLAVE	SAN JUAN DE LA NAVA	CL. JESÚS MARTÍNEZ, S.N	920 297 196
SIN CLAVE	SANTA CRUZ DEL VALLE	CL. MEDIODÍA, 7	920 386 215
SIN CLAVE	SANTA MARÍA DEL TIÉTAR	AV. JOSÉ ANTONIO, 20	918 662 030
SIN CLAVE	SERRANILLOS	CL. JOSÉ ANTONIO, 6	920 289 145
SIN CLAVE	TIÑOSILLOS	PZ. DE LA CONSTITUCIÓN, S.N	920 267 087
SIN CLAVE	VILLAREJO DEL VALLE	PZ. DE ESPAÑA, 2	920 383 120
SIN CLAVE	UNIDAD MÓVIL 1	PZ SANTA TERESA, 10 (ÁVILA)	
SIN CLAVE	UNIDAD MÓVIL 2	PZ DEL ARRABAL, 30 (ARÉVALO)	

CORRESPONSALÍAS C.E.C.A. EN EL EXTRANJERO

Sucursal Reino Unido	Dirección 16, Waterloo Place, UK-London SW1Y4AR, Tel 0044207.9252560 / Fax 0044207.9252554	Director General D. Robert Bauer E-mail rbauer@ceca.es
Oficinas de Representación y Filiales Alemania	Dirección Oficina de Representación Schaumainkai, 69 60596 Frankfurt am Main Tel 0049.69230964 / Fax 0049.69233503	Representante D. Juan José de Vicente E-mail jdevicen@ceca.es
Benelux (Bélgica, Holanda y Luxemburgo)	Oficina de Representación UE y Benelux Avenue des Arts, 3-4-5 B-1210 Bruselas Tel 0032-22194940 / Fax 0032-22193578 E-mail 00999245@ceca.skynet.be	D. Luis Martínez E-mail lmartisa@ceca.es
Francia	Oficina de Representación 14, Av. du Président Wilson, F-75116 París Tel 00331.47235801 / Fax 00331.47235799	D ^a . María Recalde E-mail mrecalde@ceca.es
Suiza	Oficina de Representación Rue du Grand-Pré 64. CH-1202 Ginebra Tel 004122.7329910 / Tel 004122.7321267 Fax 004122.7382473	D. José Luis Somoano E-mail jsomoano@ceca.es
Hong-Kong	Citibank N.A. Trade Processing Center 9a/F, Two Harbourfront 22 Tak Fung Street. Hunghom, Kowloon Hong-Kong (China) Citigroup Trade Services 6/F Menara Northam 55 Jalan Sultan Ahmad Shah 10050 Pulau. Penang (Malaysia)	Jefe de Comercio Exterior D. Avelino Rodríguez Tel 91 5965649 E-mail arodriife@ceca.es Créditos Documentarios D. Carlos Bartolomé Gironella Tel 91 5965244 E-mail cbartolo@ceca.es

13

BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS

Informe Anual Caja de Ávila 2010

13 BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS

PERFIL DE GRUPO BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS



Activos: 328.000 millones de euros

Volumen de negocio: 486.000 millones de euros

Resultado de explotación antes de saneamientos: 2.966 millones de euros

Oficinas: 4.500 oficinas

Empleados: 25.800 personas

Ratings

Moody's Investors Service: Pendiente de recibir calificación crediticia.

Fitch Ratings: A-, con perspectiva estable

Standard & Poor's: Pendiente de recibir calificación crediticia.

NACE UN GRUPO LÍDER NACIONAL

El 14 de septiembre de 2010 las Asambleas Generales de Caja Madrid, Bancaja, Caja Insular de Canarias, Caja de Ávila, Caixa Laietana, Caja Segovia y Caja Rioja aprobaron su integración bajo un Sistema Institucional de Protección, creando un Grupo financiero líder nacional.

El 3 de diciembre de 2010 se constituyó el Banco Financiero y de Ahorros y se aprobaron sus estatutos, quedando plenamente configurado el nuevo Grupo integrado que opera desde enero de 2011.

El Grupo Banco Financiero y de Ahorros tiene unos activos de más de 328.000 millones de euros, que le sitúan como la tercera mayor institución financiera de España. Es la primera entidad del mercado nacional en banca comercial y de empresas por volumen de negocio.

Está presente en todo el territorio español a través de 4.500 oficinas, que representan el 10% de toda la red de sucursales que existe en el país.

Cuenta con una cartera de participaciones diversificada en los sectores de finanzas, seguros, energía, servicios, tecnología, alimentación, ocio e inmobiliario.

El Grupo, a través de la Obra Social de las cajas integradas, se convierte en una de las entidades financieras nacionales que más invierte en asistencia social y sanitaria, en educación e investigación y en patrimonio y cultura.

25.800 profesionales forman parte del nuevo Grupo.

Banco Financiero y de Ahorros inició en febrero de 2011 los trámites para su salida a Bolsa.

ENTORNO DE TRANSFORMACIÓN

La crisis económica y la inestabilidad de los mercados financieros, que desde hace dos años sufren las principales economías desarrolladas, han debilitado a las instituciones bancarias haciendo vulnerables los sistemas financieros de todo el mundo.

La respuesta internacional se ha centrado en aumentar los requerimientos de capital de las entidades, firmándose un Nuevo Acuerdo de Basilea más exigente en la cantidad y calidad de los recursos propios, que incorpora también obligaciones nuevas relacionadas con el riesgo de liquidez y con el sistémico.

Como reacción a las severas condiciones económicas y regulatorias, el sector bancario mundial está inmerso en una profunda reestructuración que persigue acelerar la recuperación de las entidades y aumentar su fortaleza, al tiempo que ajusta las organizaciones y los negocios para afrontar los desafíos futuros.

El sector bancario en España ha resistido mejor que en otros países las dificultades del entorno debido a la labor de supervisión y a la vinculación del negocio y de los riesgos al cliente. De esta forma, ha abordado su reestructuración en una mejor posición relativa, avanzando en las reformas necesarias para afrontar los cambios estructurales que afectan a variables clave de negocio como las condiciones de liquidez, el capital regulatorio y la rentabilidad de las actividades.

En apoyo a la reforma se creó un mecanismo de financiación (FROB) para aquellos procesos que cumplen estrictas condiciones de viabilidad, y se flexibilizó el marco normativo de las cajas de ahorros, dándoles acceso a instrumentos de máxima calidad para una capitalización suficiente y diseñando fórmulas variadas para su integración.

OPORTUNIDAD HISTÓRICA

El Grupo formado por Caja Madrid, Bancaja, Caja Insular de Canarias, Caja de Ávila, Caixa Laietana, Caja Segovia y Caja Rioja ha decidido aprovechar esta oportunidad histórica y participar como líder en la reestructuración del sector bancario español.

Con la integración, el Grupo de cajas toma la iniciativa de los cambios y se anticipa con el objetivo de ocupar una posición relevante en el mapa bancario nacional y europeo que se está configurando.

El Banco resultado de la integración está dotado de una dimensión relevante para acceder en condiciones favorables a recursos en los mercados internacionales y de masa crítica para reorganizar las actividades y crecer. Además, contribuye al ajuste la capacidad productiva en aras de la eficiencia.

La integración es garantía de continuidad de la Obra Social de las cajas individuales, que, con plena autonomía sobre la labor social y cultural en sus territorios, asumen el compromiso de robustecer este vínculo que enraíza en sus orígenes.

BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS

El Banco Financiero y de Ahorros nace de la integración total de activos y pasivos de las cajas participantes y bajo el acuerdo de apoyo mutuo en solvencia y liquidez, unidad de órganos de gobierno y de todas las políticas y mutualización del 100% de los resultados.

El Banco posee las competencias necesarias para una dirección unitaria del Grupo, que incluyen todas las políticas y estrategias, la vigilancia y control, la representación pública, así como la gestión de los mecanismos de integración financiera y funcional; convirtiendo la integración material y económicamente en una fusión de hecho.

La integración financiera permite al Banco presentarse ante los reguladores y los mercados como una única entidad y un único riesgo. Para ello se han creado tres instrumentos que lo hacen posible:

El Sistema de Apoyo Mutuo, que supone la obligación de asistencia financiera recíproca en forma de garantía de solvencia y liquidez entre las cajas integradas, comprometiendo la totalidad de sus recursos propios. El compromiso de garantía recíproca es asumido por las cajas también frente a terceros acreedores.

- El Sistema de Tesorería Global, que gestiona de forma centralizada la tesorería del Banco, con lo que se logra una única posición de liquidez, el acceso unificado a los mercados financieros y la actuación como sujeto único frente al Eurosistema y otras instituciones financieras. Las emisiones del Banco cuentan con la garantía de todas las entidades del grupo.
- El Sistema de Participación Mutua en Resultados, de forma que las cajas mutualizarán el 100% de los resultados.
- Todo lo anterior se refuerza con la aportación al Banco del total de negocio bancario.

La integración funcional afecta a las políticas, a los negocios y a los sistemas tecnológicos y de operaciones, con el siguiente desarrollo:

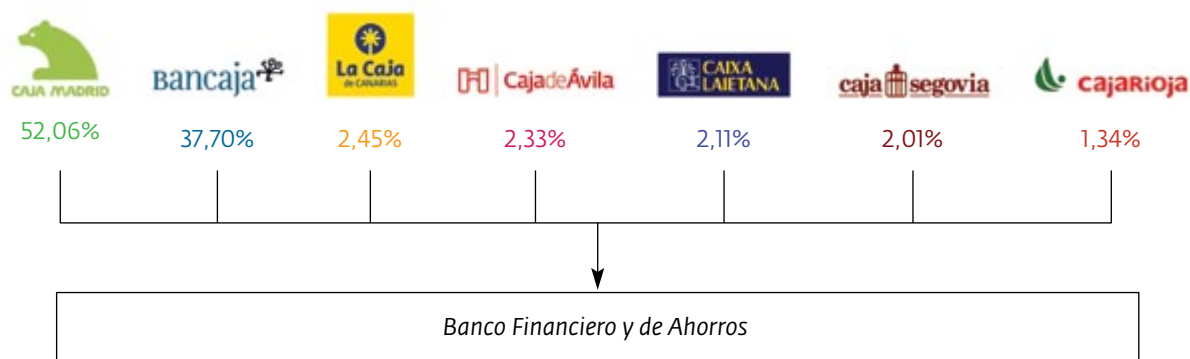
La centralización de todas las políticas (financiera, de riesgos, comercial, marketing y comunicación, de marca común e inversiones industriales, entre otras), que son marcadas por el Banco.

- La puesta en común y desarrollo conjunto de negocios, mediante la aportación al Banco de todos los activos y pasivos gestionados por las cajas a excepción de los Montes de Piedad, la obra social y determinadas sociedades participadas vinculadas al territorio natural.
- La integración operativa y tecnológica de los servicios corporativos comunes, de la plataforma tecnológica y de los vehículos de acceso a los mercados de capitales, entre otros.

- Cada caja mantiene su identidad territorial y personalidad jurídica, preservando su naturaleza de entidades de crédito y las competencias de gestión sobre su negocio bancario minorista territorial (delegadas por el Banco) en el marco de las políticas del Grupo, así como respecto de la obra social.

ÓRGANOS DE GOBIERNO

La participación de cada caja en el capital del Banco Financiero y de Ahorros se reparte de la siguiente manera:



El Consejo de Administración está formado por 21 miembros, 11 nombrados a propuesta de Caja Madrid, 6 de Bancaja, dos nombrados a propuesta de las restantes cajas con carácter rotatorio cada dos años y dos independientes. Cada consejero tiene derecho a emitir un voto. La adopción de acuerdos se realizará por mayoría absoluta de los consejeros presentes o representados, salvo para asuntos de especial importancia que requerirán el voto favorable de, al menos, 16 consejeros.

La sede social del Banco y la dirección de las sociedades participadas del Grupo está en Valencia y la sede operativa en Madrid.

SOLIDEZ FINANCIERA

El Grupo Banco Financiero y de Ahorros nace con una posición de liquidez y solvencia sólida.

Pese a la difícil situación de los mercados, Banco Financiero y de Ahorros tiene cubiertas las necesidades de financiación de los dos próximos años lo que unido a la vocación minorista del negocio, permite disponer de una posición de liquidez cómoda y de una estructura de financiación basada en recursos estables y diversificados.

El Grupo parte de un nivel global de solvencia y provisiones adecuado al haber realizado un ejercicio prudente de saneamiento del balance, que se ha concretado en más de 9.200 millones de euros de saneamientos, que complementan el apoyo financiero recibido del FROB, de 4.465 millones de euros, y la dotación de 1.400 millones de euros en reconocimiento del total de costes de reestructuración.

La próxima salida a bolsa de Banco Financiero y de Ahorros reforzará las garantías de solvencia del Grupo ante las nuevas exigencias de capital.

OPORTUNIDADES DE INTEGRACIÓN

Banco Financiero y de Ahorros unifica la gestión de las cajas participantes haciendo posible ganar eficiencia con la puesta en común de los negocios y mejorando el posicionamiento conjunto en los mercados.

El Banco espera obtener con la integración unos ahorros estimados en 500 millones de euros anuales a partir de 2013.

Para alcanzar este objetivo, el Banco acometerá la reorganización de la red de oficinas de acuerdo a criterios de rentabilidad, volumen de actividad, proximidad e impacto en negocio. Se estima que se podrán cerrar unas 600 sucursales con el menor trastorno para los clientes que seguirán siendo atendidos por una amplia red con solapamientos mínimos.

Adicionalmente, se realizará una política de control de costes en servicios centrales que producirá un ahorro de al menos el 10%. El diseño del funcionamiento conjunto aprovecha las economías de escala y las mejores prácticas. Así, los procesos administrativos como la gestión de proveedores y compras son mejorados a la vez que se unifican para aumentar la capacidad de negociación del Banco. Asimismo, la centralización de la actividad de tesorería y mercado de capitales permite operar con mayores volúmenes y mejorar las condiciones de financiación.

La reordenación interna produce la consiguiente racionalización de la plantilla en cerca de 4.000 empleados de la red comercial y servicios centrales. El ajuste se realizará según las condiciones marcadas en el Acuerdo Laboral de Integración, firmado por los trabajadores y las entidades, que garantiza el consenso y la seguridad de todo el proceso.

En cuanto al negocio, el Banco, al que se han transferido todos los activos y los pasivos, acomete la gestión integrada de las actividades utilizando las mejores prácticas, al tiempo que se apoya en el liderazgo de cada caja en sus mercados de origen donde son potentes marcas locales. De esta forma, se consigue una amplia cobertura geográfica fundada en la proximidad local y el conocimiento cercano de las familias y empresas clientes, a la vez que se ofrecen productos mejorados y servicios más eficientes, posibles en una gestión global del negocio.

El éxito de la integración garantiza la continuidad e impulso de la obra social, que administrada por las cajas individuales, refuerza los vínculos distintivos de estas entidades con el territorio y la sociedad.

CRONOLOGÍA DE LA INTEGRACIÓN

28 MAYO 2010	ANUNCIO DE CONVERSACIONES ENTRE CAJA MADRID, LA CAJA DE CANARIAS, CAJA ÁVILA, CAIXA LAIETANA, CAJA SEGOVIA Y CAJA RIOJA PARA CONSTITUIR UN SIP
10 JUNIO	PRINCIPIO DE ACUERDO DE BANCAJA CON LAS SEIS ENTIDADES PARA ENTRAR A FORMAR PARTE DEL SIP
14 JUNIO	APROBACIÓN DEL PROTOCOLO DE INTEGRACIÓN POR LOS CONSEJOS DE LAS SIETE CAJAS
15 JUNIO	FIRMA DEL PROTOCOLO DE INTEGRACIÓN DEL SIP POR LOS PRESIDENTES EN CECA
29 JULIO	APROBACIÓN DEL CONTRATO DE INTEGRACIÓN POR LOS CONSEJOS DE LAS CAJAS
14 SEPTIEMBRE	APROBACIÓN DEL CONTRATO DE INTEGRACIÓN POR LAS ASAMBLEAS GENERALES DE LAS CAJAS DE AHORROS
21 SEPTIEMBRE	CONSTITUCIÓN DE LOS GRUPOS DE TRABAJO PARA EL PLAN DE INTEGRACIÓN
7 OCTUBRE	PRESENTACIÓN DEL ACUERDO LABORAL EN LA MESA LABORAL
8-9 Y 28-29 OCTUBRE	PRESENTACIÓN DEL SIP A INVERSORES EXTRANJEROS
15 NOVIEMBRE	LANZAMIENTO DE EXTRANET, INTRANET COMÚN PARA LAS CAJAS DEL SIP
16 NOVIEMBRE	AUTORIZACIÓN DE LA GENERALITAT DE CATALUNYA A LA INTEGRACIÓN DE CAIXA LAIETANA EN EL SIP
18 NOVIEMBRE	AUTORIZACIÓN DEL SIP POR LA COMISIÓN NACIONAL DE LA COMPETENCIA
2 DICIEMBRE	AUTORIZACIÓN DE LAS COMUNIDADES DE MADRID Y CASTILLA Y LEÓN PARA LA INTEGRACIÓN EN EL SIP DE LAS CAJAS DE DICHAS COMUNIDADES. SE COMPLETAN LAS AUTORIZACIONES PARA CONSTITUIR LA SOCIEDAD
3 DICIEMBRE	CONSTITUCIÓN FORMAL DEL BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS, S.A. PRIMERA REUNIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
DICIEMBRE	CIERRE DE PROCESOS INTERNOS DE INTEGRACIÓN
1 ENERO 2011	COMIENZO DE LA ACTIVIDAD Y CONSOLIDACIÓN CONTABLE DEL NUEVO GRUPO. EL BANCO INICIA SU ACTIVIDAD.
ENERO	FUNCIONAMIENTO DE LA WEB CORPORATIVA DEL BANCO
24-28 ENERO	APROBACIÓN POR LOS CONSEJOS DE LAS CAJAS DE LA APORTACIÓN TOTAL DE ACTIVOS Y PASIVOS AL BANCO

GOBIERNO DEL BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS

Consejo de Administración

Presidente ejecutivo

D. Rodrigo de Rato Figaredo

Vicepresidente ejecutivo

D. José Luis Olivas Martínez

Vocales

D. José Manuel Fernández Norriella

D.^a Mercedes de la Merced Monge

D.^a Mercedes Rojo Izquierdo

D. Arturo Fernández Álvarez

D. Javier López Madrid

D. Ricardo Romero de Tejada y Picatoste

D. Virgilio Zapatero Gómez

D. Jorge Gómez Moreno

D. José Antonio Moral Santín

D. Pedro Bedia Pérez

D. Antonio Tirado Jiménez

D. Rafael Ferrando Giner

D. Ángel Villanueva Pareja

D. Remigio Pellicer Segarra

D. José Rafael García-Fuster y González Alegre

D. Juan Manuel Suárez del Toro

D. Agustín González González

D. José Manuel Serra Peris

D. Juan Llopart Pérez

Secretario no Consejero

D. Miguel Crespo Rodríguez

Comité de Dirección

D. Rodrigo de Rato Figaredo

Presidente

D. José Luis Olivas Martínez

Vicepresidente

D. Ildefonso Sánchez Barcoj

Director General Financiero y de Riesgos

D. Aurelio Izquierdo Gómez

Director General de Negocio

D. Matías Amat Roca

Director General de Participadas

D. Pedro Vázquez Fernández

Director General de Medios

D. Miguel Crespo Rodríguez

Secretario General

D. Luis Maldonado García-Pertierra

Director General Adjunto de Gabinete de Presidencia, Estrategia y Desarrollo Corporativo

D.ª Pilar Trucios Caballero

Directora General Adjunta de Comunicación y Marca

