

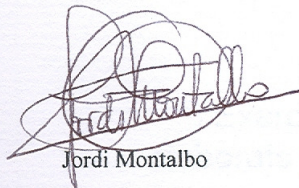
## INFORME D'AUDITORIA DELS COMPTES ANUALS

A l'Assemblea General de  
Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu:

1. Hem auditat els comptes anuals de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2005 i el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades a Espanya, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.
2. Segons s'indica a la Nota 1 de la memòria, els comptes anuals de l'exercici 2005 són els primers que Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu ha preparat aplicant la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, sobre Normes d'Informació Financera Pública i Reservada i Models d'Estats Financers aplicables a les entitats de crèdit espanyoles, que requereixen, amb caràcter general, que els comptes anuals presentin informació comparativa. En aquest sentit, i d'acord amb la legislació mercantil, els Administradors de l'Entitat presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis en el patrimoni net, de l'estat de fluxos d'efectiu i de la memòria, a més de les dades de l'exercici 2005, les corresponents a l'exercici anterior, que han estat reelaborades mitjançant l'aplicació de l'esmentada Circular 4/2004. Conseqüentment, les dades corresponents a l'exercici 2004 que es presenten en els comptes anuals de l'exercici 2005 adjunts no constitueixen els comptes anuals de l'exercici 2004 atès que difereixen de les contingudes en els comptes anuals de l'esmentat exercici que es van elaborar conforme als principis i normes comptables aleshores vigents (Circular 4/1991 del Banc d'Espanya) i varen ser aprovats per l'Assemblea General de 10 de maig de 2005. A la Nota 5 de la memòria es detallen els principals efectes que les diferències entre ambdues normatives han tingut sobre el patrimoni net de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu a 1 de gener i a 31 de desembre de 2004 i sobre els resultats de l'exercici 2004. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2005. Amb data 30 de març de 2005 vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2004, formulats conforme als principis i normes comptables vigents en l'esmentat exercici, en el qual vàrem expressar una opinió favorable.
3. Els Administradors de la Caixa han formulat, simultàniament, els comptes anuals individuals de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu de l'exercici 2005 i els comptes anuals consolidats del Grup Caixa Manlleu corresponents al mateix exercici, sobre els quals hem emès el nostre informe d'auditoria amb data 29 de març de 2006. D'acord amb el contingut d'aquests comptes anuals consolidats preparats conforme a les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea, l'import total dels actius i del patrimoni net consolidat del Grup Caixa Manlleu al tancament de l'exercici 2005 és de 2.108.241 i 103.553 milers d'euros, respectivament, i el benefici net consolidat atribuït al Grup de l'exercici 2005 és de 7.348 milers d'euros.

4. Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2005 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu a 31 de desembre de 2005 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu, corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb principis i normes comptables continguts a la Circular 4/2004, que guarden uniformitat amb els aplicats en la preparació dels estats financers i restant informació corresponent a l'exercici anterior que, com s'ha indicat al paràgraf anterior, s'han incorporat als comptes anuals de l'exercici 2005, únicament i exclusiva, a efectes comparatius.
5. L'informe de gestió de l'exercici 2005 adjunt conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, l'evolució del seu negoci i sobre altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2005. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de l'Entitat.

DELOITTE  
Inscrita al ROAC Núm. S0692



Jordi Montalbo

29 de març de 2006

COL·LEGI  
DE CENSORS JURATS  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA

Membre exercent:

DELOITTE, S.L.

Any 2006 Núm. CC004142  
CÒPIA GRATUÏTA

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

# **CAIXA MANLLEU**

Comptes Anuals Corresponents a  
l'Exercici Finalitzat a 31 de desembre de 2005,  
elaborats conforme a la Circular del Banc d'Espanya,  
de 22 de desembre

**CAIXA MANLLEU**  
**BALANÇ PÚBLIC**  
corresponent al 31 de desembre del 2005 i 2004

| <b>ACTIU</b>                                                                            |           | (Milers d'euros arrodonits) |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|------------------|
|                                                                                         |           | <b>2005</b>                 | <b>2004*</b>     |
| <b>1. CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS CENTRALS (Nota 7).....</b>                              |           | <b>40.481</b>               | <b>32.237</b>    |
| <b>2. CARTERA DE NEGOCIACIÓ (Nota 8).....</b>                                           |           | <b>861</b>                  | <b>32</b>        |
| 2.1. Dipòsits en entitats de crèdit .....                                               | -         | -                           | -                |
| 2.2. Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida .....          | -         | -                           | -                |
| 2.3. Crèdit a la clientela .....                                                        | -         | -                           | -                |
| 2.4. Valors representatius de deute .....                                               | 195       | -                           | -                |
| 2.5. Altres instruments de capital .....                                                | 567       | -                           | -                |
| 2.6. Derivats de negociació .....                                                       | 99        | 32                          | -                |
| <i>Pro-memoria: Prestats o en garantia .....</i>                                        | -         | -                           | -                |
| <b>3. ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYYS .....</b> |           | <b>-</b>                    | <b>-</b>         |
| 3.1. Dipòsits en entitats de crèdit .....                                               | -         | -                           | -                |
| 3.2. Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida.....           | -         | -                           | -                |
| 3.3. Crèdit a la clientela.....                                                         | -         | -                           | -                |
| 3.4. Valors representatius de deute .....                                               | -         | -                           | -                |
| 3.5. Altres instruments de capital .....                                                | -         | -                           | -                |
| <i>Pro-memoria: Prestats o en garantia .....</i>                                        | -         | -                           | -                |
| <b>4. ACTIVOS FINANCIERS DISPONIBLES PER A LA VENDA (Nota 9).....</b>                   |           | <b>105.547</b>              | <b>149.057</b>   |
| 4.1. Valors representatius de deute .....                                               | 86.906    | 129.107                     | -                |
| 4.2. Altres instruments de capital .....                                                | 18.641    | 19.950                      | -                |
| <i>Pro-memoria: Prestats o en garantia .....</i>                                        | 46.703    | 34.379                      | -                |
| <b>5. INVERSIONS CREDITÍCIES (Nota 10).....</b>                                         |           | <b>1.828.214</b>            | <b>1.472.875</b> |
| 5.1. Dipòsits en entitats de crèdit .....                                               | 98.485    | 111.083                     | -                |
| 5.2. Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida .....          | -         | -                           | -                |
| 5.3. Crèdit a la clientela .....                                                        | 1.726.633 | 1.360.399                   | -                |
| 5.4. Valors representatius de deute .....                                               | -         | -                           | -                |
| 5.5. Altres actius financers .....                                                      | 3.096     | 1.393                       | -                |
| <i>Pro-memoria: Prestats o en garantia .....</i>                                        | -         | -                           | -                |
| <b>6. CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT (Nota 11).....</b>                                 |           | <b>20.563</b>               | <b>5.271</b>     |
| <i>Pro-memoria: Prestats o en garantia .....</i>                                        | 11.685    | -                           | -                |
| <b>9. AJUSTOS A ACTIUS FINANCIERS PER MACRO-COBERTURES .....</b>                        |           | <b>-</b>                    | <b>-</b>         |
| <b>10. DERIVATS DE COBERTURA (Nota 12).....</b>                                         |           | <b>12.723</b>               | <b>7.271</b>     |
| <b>11. ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA (Nota 13).....</b>                                   |           | <b>29</b>                   | <b>231</b>       |
| 11.1. Dipòsits en entitats de crèdit .....                                              | -         | -                           | -                |
| 11.2. Crèdit a la clientela .....                                                       | -         | -                           | -                |
| 11.3. Valors representatius de deute .....                                              | -         | -                           | -                |
| 11.4. Instruments de capital .....                                                      | -         | -                           | -                |
| 11.5. Actiu material .....                                                              | 29        | 231                         | -                |
| 11.6. Resta d'actius .....                                                              | -         | -                           | -                |
| <b>12. PARTICIPACIONS (Nota 14).....</b>                                                |           | <b>3.155</b>                | <b>3.155</b>     |
| 12.1. Entitats associades .....                                                         | -         | -                           | -                |
| 12.2. Entitats multigrup .....                                                          | -         | -                           | -                |
| 12.3. Entidades del grup .....                                                          | 3.155     | 3.155                       | -                |
| <b>13. CONTRACTES D'ASSEGURANCES VINCULATS A PENSIONS .....</b>                         |           | <b>-</b>                    | <b>-</b>         |
| <b>15. ACTIU MATERIAL (Nota 15).....</b>                                                |           | <b>53.392</b>               | <b>52.710</b>    |
| 15.1. D'ús propi .....                                                                  | 48.151    | 47.204                      | -                |
| 15.2. Inversions immobiliàries.....                                                     | 2.989     | 3.032                       | -                |
| 15.3. Altres actius cedits en arrendament operatiu .....                                | -         | -                           | -                |
| 15.4. Afecte a l'Obra Social.....                                                       | 2.252     | 2.474                       | -                |
| <i>Pro-memoria: Adquirit en arrendament financer .....</i>                              | -         | -                           | -                |
| <b>16. ACTIU INTANGIBLE (Nota 16).....</b>                                              |           | <b>4.844</b>                | <b>2.210</b>     |
| 16.1. Fons de comerç.....                                                               | -         | -                           | -                |
| 16.2. Altres actius intangibles .....                                                   | 4.844     | 2.210                       | -                |
| <b>17. ACTIUS FISCALS (Nota 25).....</b>                                                |           | <b>12.779</b>               | <b>13.269</b>    |
| 17.1. Corrents .....                                                                    | 1.804     | 1.855                       | -                |
| 17.2. Diferits .....                                                                    | 10.975    | 11.414                      | -                |
| <b>18. PERIODIFICACIONS (Nota 17).....</b>                                              |           | <b>1.050</b>                | <b>813</b>       |
| <b>19. ALTRES ACTIUS (Nota 18).....</b>                                                 |           | <b>18.057</b>               | <b>4.765</b>     |
| <b>TOTAL ACTIU</b>                                                                      |           | <b>2.101.695</b>            | <b>1.743.896</b> |

\* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.  
Les notes (1 a 44) descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació a 31 de desembre del 2005.



**CAIXA MANLLEU**  
**BALANÇ PÚBLIC**  
corresponent al 31 de desembre del 2005 i 2004

| <b>PASSIU</b>                                                                            |           | (Milers d'euros arrodonits) |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|------------------|
|                                                                                          |           | <b>2.005</b>                | <b>2004*</b>     |
| <b>1. CARTERA DE NEGOCIACIÓ (Nota 8).....</b>                                            |           | <b>49</b>                   | <b>59</b>        |
| 1.1. Dipòsits d'entitats de crèdit .....                                                 | -         | -                           | -                |
| 1.2. Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida .....           | -         | -                           | -                |
| 1.3. Dipòsits de la clientela .....                                                      | -         | -                           | -                |
| 1.4. Débits representats per valors negociables.....                                     | -         | -                           | -                |
| 1.5. Derivats de negociació .....                                                        | 49        | 59                          | -                |
| 1.6. Posicions curtes de valors .....                                                    | -         | -                           | -                |
| <b>2. ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYES .....</b> |           |                             |                  |
| 2.1. Dipòsits d'entitats de crèdit .....                                                 | -         | -                           | -                |
| 2.2. Dipòsits de la clientela .....                                                      | -         | -                           | -                |
| 2.3. Débits representats per valors negociables .....                                    | -         | -                           | -                |
| <b>3. PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PATRIMONI NET .....</b>            |           |                             |                  |
| 3.1. Dipòsits d'entitats de crèdit .....                                                 | -         | -                           | -                |
| 3.2. Dipòsits de la clientela .....                                                      | -         | -                           | -                |
| 3.3. Débits representats per valors negociables .....                                    | -         | -                           | -                |
| <b>4. PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT (Nota 19).....</b>                             |           | <b>1.968.009</b>            | <b>1.616.912</b> |
| 4.1. Dipòsits de bancs centrals.....                                                     | -         | -                           | -                |
| 4.2. Dipòsits d'entitats de crèdit .....                                                 | 45.879    | 20.998                      | -                |
| 4.3. Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida .....           | -         | -                           | -                |
| 4.4. Dipòsits de la clientela .....                                                      | 1.860.363 | 1.548.076                   | -                |
| 4.5. Débits representats per valors negociables.....                                     | -         | -                           | -                |
| 4.6. Passius subordinats .....                                                           | 50.678    | 35.233                      | -                |
| 4.7. Altres passius financers .....                                                      | 11.089    | 12.605                      | -                |
| <b>10. AJUSTOS A PASSIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES .....</b>                        |           |                             |                  |
| <b>11. DERIVATS DE COBERTURA (Nota 12).....</b>                                          |           | <b>49</b>                   | <b>59</b>        |
| <b>12. PASSIUS ASSOCIATS A ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA .....</b>                         |           |                             |                  |
| 12.1. Dipòsits de la clientela .....                                                     | -         | -                           | -                |
| 12.2. Altres passius .....                                                               | -         | -                           | -                |
| <b>14. PROVISIONS .....</b>                                                              |           | <b>8.738</b>                | <b>7.992</b>     |
| 14.1. Fons per pensions i obligacions similars (Nota 39).....                            | 7.531     | 6.920                       | -                |
| 14.2. Provisions per impostos .....                                                      | -         | -                           | -                |
| 14.3. Provisions per riscos i compromisos contingents (Nota 20).....                     | 458       | 349                         | -                |
| 14.4. Altres provisions (Nota 20).....                                                   | 749       | 723                         | -                |
| <b>15. PASSIUS FISCALS (Nota 25).....</b>                                                |           | <b>7.371</b>                | <b>6.896</b>     |
| 15.1. Corrents .....                                                                     | 82        | -                           | -                |
| 15.2. Diferits .....                                                                     | 7.289     | 6.896                       | -                |
| <b>16. PERIODIFICACIONS (Nota 21).....</b>                                               |           | <b>3.986</b>                | <b>3.298</b>     |
| <b>17. ALTRES PASSIUS .....</b>                                                          |           | <b>10.472</b>               | <b>11.239</b>    |
| 17.1. Fons Obra Social (Nota 29).....                                                    | 5.127     | 5.431                       | -                |
| 17.2. Altres (Nota 22).....                                                              | 5.345     | 5.808                       | -                |
| <b>18. CAPITAL AMB NATURALES DE PASSIU FINANCER .....</b>                                |           |                             |                  |
| <b>TOTAL PASSIU</b>                                                                      |           | <b>1.998.674</b>            | <b>1.646.455</b> |

\* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.  
Les notes (1 a 44) descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació a 31 de desembre del 2005.

**CAIXA MANLLEU**  
**BALANÇ PÚBLIC**  
corresponent al 31 de desembre del 2005 i 2004

| <b>PATRIMONI NET</b>                                                    |  | (Milers d'euros arrodonits) |                  |
|-------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------|------------------|
|                                                                         |  | <b>2.005</b>                | <b>2004*</b>     |
| <b>2. AJUSTOS PER VALORACIÓ (Nota 23).....</b>                          |  | <b>5.230</b>                | <b>5.167</b>     |
| 2.1. Actius financers disponibles per a la venda .....                  |  | 5.230                       | 5.167            |
| 2.2. Passius financers a valor raonable amb canvis a patrimoni net..... |  | -                           | -                |
| 2.3. Cobertures dels fluxos d'efectiu .....                             |  | -                           | -                |
| 2.4. Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger.....        |  | -                           | -                |
| 2.5. Diferències de canvi .....                                         |  | -                           | -                |
| 2.6. Actius no corrents en venda .....                                  |  | -                           | -                |
| <b>3. FONS PROPIS .....</b>                                             |  | <b>97.791</b>               | <b>92.274</b>    |
| 3.1. Capital o fons de dotació .....                                    |  | -                           | -                |
| 3.1.1. Emès .....                                                       |  | -                           | -                |
| 3.1.2. Pendent de desemborsament no exigit (-) .....                    |  | -                           | -                |
| 3.2. Prima d'emissió .....                                              |  | -                           | -                |
| 3.3. Reserves (Nota 27).....                                            |  | 90.667                      | 86.641           |
| 3.3.1. Reserves (pèrdues) acumulades.....                               |  | 90.667                      | 86.641           |
| 3.3.2. Remanent .....                                                   |  | -                           | -                |
| 3.4. Altres instruments de capital .....                                |  | -                           | -                |
| 3.4.1. D'instruments financers compostos .....                          |  | -                           | -                |
| 3.4.2. Altres .....                                                     |  | -                           | -                |
| 3.5. Menys: Valors propis.....                                          |  | -                           | -                |
| 3.6. Quotes participatives i fons associats (Caixes d'Estalvi) .....    |  | -                           | -                |
| 3.6.1. Quotes participatives .....                                      |  | -                           | -                |
| 3.6.2. Fons de reserva de quotaparticipis .....                         |  | -                           | -                |
| 3.6.3. Fons d'estabilització .....                                      |  | -                           | -                |
| 3.7. Resultat atribuït al Grup .....                                    |  | 7.124                       | 5.633            |
| 3.8. Menys: Dividends i retribucions.....                               |  | -                           | -                |
| <b>TOTAL PATRIMONI NET</b>                                              |  | <b>103.021</b>              | <b>97.441</b>    |
| <b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>                                     |  | <b>2.101.695</b>            | <b>1.743.896</b> |

| <b>PRO - MEMÒRIA</b>                              |  | (Milers d'euros arrodonits) |                |
|---------------------------------------------------|--|-----------------------------|----------------|
|                                                   |  | <b>2.005</b>                | <b>2004*</b>   |
| <b>1. RIESGOS CONTINGENTES (Nota 30).....</b>     |  | <b>44.449</b>               | <b>34.678</b>  |
| 1.1. Garanties financeres.....                    |  | 44.449                      | 34.678         |
| 1.2. Actius afectes a obligacions de tercers..... |  | -                           | -              |
| 1.3. Altres riscos contingents .....              |  | -                           | -              |
| <b>2. COMPROMISOS CONTINGENTS (Nota 30).....</b>  |  | <b>367.999</b>              | <b>266.661</b> |
| 2.1. Disponibles per tercers.....                 |  | 367.999                     | 266.661        |
| 2.2. Altres compromisos .....                     |  | -                           | -              |

\* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.  
Les notes (1 a 44) descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació a 31 de desembre del 2005.

**CAIXA MANLLEU**  
**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES PÚBLIC**  
corresponent als exercicis 2005 i 2004

(Milers d'euros arrodonits)

|                                                                                  | 2005   | 2004*  |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| 1. INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS (Nota 31).....                             | 72.498 | 56.923 |
| 2. INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES (Nota 32).....                             | 38.072 | 24.819 |
| 2.1. Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer.....               | -      | -      |
| 2.2. Altres.....                                                                 | 38.072 | 24.819 |
| 3. RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL (Nota 33).....                             | 481    | 398    |
| 3.1. Participacions en entitats associades.....                                  | -      | -      |
| 3.2. Participacions en entitats multigrup.....                                   | -      | -      |
| 3.3. Participacions en entitats del grup.....                                    | -      | -      |
| 3.4. Altres instruments de capital.....                                          | 481    | 398    |
| A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ.....                                                    | 34.907 | 32.502 |
| 5. COMISSIONS PERCEBUES (Nota 34).....                                           | 11.031 | 8.442  |
| 6. COMISSIONS PAGADES (Nota 35).....                                             | 1.697  | 583    |
| 8. RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (NET) (Nota 36)                             | 2.958  | 4.422  |
| 8.1. Cartera de negociació.....                                                  | -      | (234)  |
| 8.2. Altres instruments financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys | (67)   | 4      |
| 8.3. Actius financers disponibles per a la venda.....                            | 2.623  | 4.584  |
| 8.4. Inversions creditícies.....                                                 | -      | -      |
| 8.5. Altres.....                                                                 | 402    | 68     |
| 9. DIFERÈNCIES DE CANVI (NET) (Nota 37).....                                     | 46     | 30     |
| B) MARGE ORDINARI.....                                                           | 47.245 | 44.813 |
| 12. ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ (Nota 38).....                                 | 2.144  | 1.787  |
| 13. DESPESES DE PERSONAL (Nota 39).....                                          | 20.657 | 18.715 |
| 14. ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ (Nota 40).....                      | 9.369  | 8.115  |
| 15. AMORTITZACIÓ.....                                                            | 3.143  | 3.319  |
| 15.1. Actiu material (Nota 15).....                                              | 3.035  | 3.130  |
| 15.2. Actiu intangible (Nota 16).....                                            | 108    | 189    |
| 16. ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ.....                                           | 409    | 346    |
| C) MARGE D'EXPLOTACIÓ.....                                                       | 15.811 | 16.105 |
| 17. PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS (NET).....                                | 6.243  | 6.819  |
| 17.1. Actius financers disponibles per la venda (Nota 7).....                    | (83)   | 190    |
| 17.2. Inversions creditícies (Nota 10).....                                      | 6.326  | 6.509  |
| 17.3. Cartera d'inversió a venciment.....                                        | -      | -      |
| 17.4. Actius no corrents en venda.....                                           | -      | -      |
| 17.5. Participacions.....                                                        | -      | -      |
| 17.6. Actiu material (Nota 15).....                                              | -      | 42     |
| 17.7. Fons de comerç.....                                                        | -      | -      |
| 17.8. Altres actius intangibles.....                                             | -      | -      |
| 17.9. Resta d'actius.....                                                        | -      | 78     |
| 18. DOTACIONS A PROVISIONS (NET) (Nota 20, 25, 39).....                          | 203    | 1.452  |
| 21. ALTRES GUANYES (Nota 42).....                                                | 492    | 406    |
| 21.1. Guany per venda d'actiu material.....                                      | 218    | 56     |
| 21.2. Guany per venda de participacions.....                                     | -      | -      |
| 21.3. Altres conceptes.....                                                      | 274    | 350    |
| 22. ALTRES PÈRDUES (Nota 42).....                                                | 344    | 356    |
| 22.1. Pèrdues per venda d'actiu material.....                                    | 113    | 28     |
| 22.2. Pèrdues per venda de participacions.....                                   | -      | -      |
| 22.3. Altres conceptes.....                                                      | 231    | 328    |
| D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS.....                                                | 9.513  | 7.884  |
| 23. IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 25).....                                        | 2.389  | 2.251  |
| 24. DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS.....                              | -      | -      |
| E) RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA.....                                        | 7.124  | 5.633  |
| 25. RESULTAT D'OPERACIONS INTERROMPUDES (NET).....                               | -      | -      |
| F) RESULTAT DE L'EXERCICI.....                                                   | 7.124  | 5.633  |

\* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 44) descrites en la memòria adjunta formen part del comptes de pèrdues i guanys de l'exercici.

**CAIXA MANLLEU**  
**ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET**  
**corresponent al 31 de desembre del 2005**

(Milers d'euros arrodonits)

|                                                                                  | 2005         | 2004*        |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1. INGRESSOS NETS RECONEGUTS DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET</b>              | <b>63</b>    | <b>3.644</b> |
| 1.1. Actius financers disponibles per a la venda (Nota 9).....                   | 63           | 3.644        |
| 1.1.1. Guanyys/Pèrdues per valoració .....                                       | 3.383        | 10.189       |
| 1.1.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanyys.....                   | (1.704)      | (2.979)      |
| 1.1.3. Impost sobre beneficis.....                                               | (1.616)      | (3.566)      |
| 1.1.4. Reclassificacions .....                                                   | -            | -            |
| 1.2. Passius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net.....      | -            | -            |
| 1.2.1. Guanyys/Pèrdues per valoració.....                                        | -            | -            |
| 1.2.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanyys.....                   | -            | -            |
| 1.2.3. Impost sobre beneficis.....                                               | -            | -            |
| 1.2.4. Reclassificacions.....                                                    | -            | -            |
| 1.3. Coberturas de los flujos de efectivo .....                                  | -            | -            |
| 1.3.1. Guanyys/Pèrdues per valoració.....                                        | -            | -            |
| 1.3.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanyys.....                   | -            | -            |
| 1.3.3. Imports transferits al valor comptable inicial de les partides cobertes   | -            | -            |
| 1.3.4. Impost sobre beneficis.....                                               | -            | -            |
| 1.3.5. Reclassificacions.....                                                    | -            | -            |
| 1.4. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger:.....                 | -            | -            |
| 1.4.1. Guanyys/Pèrdues per valoració.....                                        | -            | -            |
| 1.4.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanyys.....                   | -            | -            |
| 1.4.3. Impost sobre beneficis.....                                               | -            | -            |
| 1.4.4. Reclassificacions.....                                                    | -            | -            |
| 1.5. Diferències de canvi.....                                                   | -            | -            |
| 1.5.1. Guanyys/Pèrdues per conversió.....                                        | -            | -            |
| 1.5.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanyys.....                   | -            | -            |
| 1.5.3. Impost sobre beneficis.....                                               | -            | -            |
| 1.5.4. Reclassificacions.....                                                    | -            | -            |
| 1.6. Actius no corrents en venda.....                                            | -            | -            |
| 1.6.1. Guanyys per valoració.....                                                | -            | -            |
| 1.6.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanyys.....                   | -            | -            |
| 1.6.3. Impost sobre beneficis.....                                               | -            | -            |
| 1.6.4. Reclassificacions.....                                                    | -            | -            |
| <b>2. RESULTAT DE L'EXERCICI.....</b>                                            | <b>7.124</b> | <b>5.633</b> |
| 2.1. Resultat publicat.....                                                      | 7.124        | 5.633        |
| 2.2. Ajustos per canvis de criteri comptable.....                                | -            | -            |
| 2.3. Ajustos per errors .....                                                    | -            | -            |
| <b>3. INGRESSOS I DESPESES TOTALS DE L'EXERCICI.....</b>                         | <b>7.187</b> | <b>9.277</b> |
| <b>PRO-MEMÒRIA: AJUSTOS EN EL PATRIMONI NET IMPUTABLES A PERÍODES ANTERIORS:</b> | -            | -            |
| Per canvis en criteris comptables.....                                           | -            | -            |
| - Fons propis .....                                                              | -            | -            |
| - Ajustos per valoració.....                                                     | -            | -            |
| Per errors.....                                                                  | -            | -            |
| - Fons propis .....                                                              | -            | -            |
| - Ajustos per valoració.....                                                     | -            | -            |

\* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 44) descrites en la memòria adjunta formen part de l'estat de canvis en el patrimoni de l'exercici 2005.



**CAIXA MANLLEU**  
**ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU PÚBLIC**  
**corresponent al 31 de desembre del 2005**

(Milers d'euros arrodonits)

|                                                                                       | 2005            | 2004*          |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>1. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>                            |                 |                |
| <b>Resultat de l'exercici.....</b>                                                    | <b>7.124</b>    | <b>5.633</b>   |
| Ajustos al resultat: .....                                                            | 8.869           | 9.361          |
| -Amortització d'actius materials (+) .....                                            | 3.035           | 3.130          |
| -Amortització d'actius intangibles (+) .....                                          | 108             | 189            |
| -Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-) .....                                 | 6.243           | 6.819          |
| -Dotacions a provisions (net) (+/-) .....                                             | 203             | 1.452          |
| -Guany/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-) .....                                 | (105)           | (28)           |
| -Guany/Pèrdues per venda de participacions (+/-) .....                                | -               | -              |
| -Impostos(+/-) .....                                                                  | 2.389           | 2.251          |
| -Altres partides no monetàries (+/-) .....                                            | (3.004)         | (4.452)        |
| <b>Resultat ajustat.....</b>                                                          | <b>15.993</b>   | <b>14.994</b>  |
| <b>Augment/disminució neta en els actius d'explotació.....</b>                        | <b>335.490</b>  | <b>367.605</b> |
| <b>-Cartera de negociació.....</b>                                                    | <b>829</b>      | <b>147</b>     |
| -Dipòsits en entitats de crèdit.....                                                  | -               | -              |
| -Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida.....             | -               | -              |
| -Crèdit a la clientela.....                                                           | -               | -              |
| -Valors representatius de deute.....                                                  | 49              | (12)           |
| -Altres instruments de capital.....                                                   | 514             | (161)          |
| -Derivats de negociació.....                                                          | 266             | 320            |
| <b>-Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.....</b>   | <b>67</b>       | <b>-</b>       |
| -Dipòsits en entitats de crèdit.....                                                  | -               | -              |
| -Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida.....             | -               | -              |
| -Crèdit a la clientela.....                                                           | -               | -              |
| -Valors representatius de deute.....                                                  | -               | -              |
| -Altres instruments de capital.....                                                   | 67              | -              |
| <b>-Actius financers disponibles per a la venda.....</b>                              | <b>(45.467)</b> | <b>44.947</b>  |
| -Valors representatius de deute.....                                                  | (41.593)        | 47.333         |
| -Altres instruments de capital.....                                                   | (3.874)         | (2.386)        |
| <b>-Inversions creditícies.....</b>                                                   | <b>360.339</b>  | <b>323.284</b> |
| -Dipòsits en entitats de crèdit.....                                                  | (13.893)        | 51.121         |
| -Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida.....             | -               | -              |
| -Crèdit a la clientela.....                                                           | 372.577         | 273.214        |
| -Valors representatius de deute.....                                                  | -               | -              |
| -Altres actius financers.....                                                         | 1.655           | (1.051)        |
| <b>-Altres actius d'explotació.....</b>                                               | <b>19.722</b>   | <b>(773)</b>   |
| <b>Augment/Disminució neta en els passius d'explotació .....</b>                      | <b>335.360</b>  | <b>360.539</b> |
| <b>-Cartera de negociació.....</b>                                                    | <b>(21.008)</b> | <b>(59)</b>    |
| -Dipòsits d'entitats de crèdit.....                                                   | (20.998)        | -              |
| -Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida.....             | -               | -              |
| -Dipòsits de la clientela.....                                                        | -               | -              |
| -Deutes representats per valors negociables.....                                      | -               | -              |
| -Derivats de negociació.....                                                          | (10)            | (59)           |
| -Posicions curtes de valors.....                                                      | -               | -              |
| <b>-Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys .....</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>       |
| -Dipòsits d'entitats de crèdit.....                                                   | -               | -              |
| -Dipòsits de la clientela.....                                                        | -               | -              |
| -Deutes representats per valors negociables.....                                      | -               | -              |
| <b>-Passius financers a valor raonable amb canvis a patrimoni net.....</b>            | <b>-</b>        | <b>-</b>       |
| -Dipòsits d'entitats de crèdit.....                                                   | -               | -              |
| -Dipòsits de la clientela.....                                                        | -               | -              |
| -Deutes representats per valors negociables.....                                      | -               | -              |
| <b>-Passius financers a cost amortitzat .....</b>                                     | <b>357.052</b>  | <b>359.644</b> |
| -Dipòsits de bancs centrals.....                                                      | -               | -              |
| -Dipòsits d'entitats de crèdit.....                                                   | 45.879          | (24.130)       |
| -Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida.....             | -               | -              |
| -Dipòsits de la clientela.....                                                        | 312.689         | 383.039        |
| -Deutes representats per valors negociables.....                                      | -               | -              |
| -Altres passius financers.....                                                        | (1.516)         | 735            |
| <b>-Altres passius d'explotació.....</b>                                              | <b>(684)</b>    | <b>954</b>     |
| <b>Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'explotació (1)</b>                 | <b>15.863</b>   | <b>7.928</b>   |

\* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 44) descrites en la memòria adjunta formen part de l'estat de fluxos d'efectiu de l'exercici 2005.

**CAIXA MANLLEU**  
**ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU PÚBLIC**  
corresponent al 31 de desembre del 2005

|                                                                                       |                 |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>2. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>                               |                 |                 |
| <b>Inversions (-)</b> .....                                                           | <b>21.922</b>   | <b>13.541</b>   |
| -Entitats del grup, multigrup i associades.....                                       | -               | -               |
| -Actius materials.....                                                                | 3.717           | 6.967           |
| -Actius intangibles.....                                                              | 2.742           | 2.103           |
| -Cartera d'inversió a venciment.....                                                  | 15.463          | 4.471           |
| -Altres actius financers.....                                                         | -               | -               |
| -Altres actius.....                                                                   | -               | -               |
| <b>Desinversions (+)</b> .....                                                        | <b>105</b>      | <b>-</b>        |
| -Entitats del grup, multigrup i associades.....                                       | -               | -               |
| -Actius materials.....                                                                | 105             | -               |
| -Actius intangibles.....                                                              | -               | -               |
| -Cartera d'inversió a venciment.....                                                  | -               | -               |
| -Altres actius financers.....                                                         | -               | -               |
| -Altres actius.....                                                                   | -               | -               |
| <b>Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'inversió (2)</b> .....             | <b>(21.817)</b> | <b>(13.541)</b> |
| <b>3. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>                           |                 |                 |
| Emissió/Amortització de capital o fons de dotació (+/-) .....                         | -               | -               |
| Adquisició d'instruments de capital propis (-) .....                                  | -               | -               |
| Alienació d'instruments de capital propis (+) .....                                   | -               | -               |
| Emissió/Amortització quotes participatives (+/-).....                                 | -               | -               |
| Emissió/Amortització altres instruments de capital (+/-) .....                        | -               | -               |
| Emissió/Amortització capital amb naturalesa de passiu financer (+/-) .....            | -               | -               |
| Emissió/Amortització passius subordinats (+/-) .....                                  | 15.445          | (5)             |
| Emissió/Amortització altres passius a llarg termini (+/-) .....                       | -               | -               |
| Dividends/Interessos pagats (-) .....                                                 | -               | -               |
| Altres partides relacionades amb les activitats de finançament (+/-) .....            | -               | -               |
| <b>Total fluxos d'efectiu net de les activitats de finançament (3)</b> .....          | <b>15.445</b>   | <b>(5)</b>      |
| <b>4. Efecte de les variacions dels tipus de canvi en l'efectiu o equivalents (4)</b> | <b>48</b>       | <b>30</b>       |
| <b>5. AUGMENT/ DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4)</b>               | <b>9.539</b>    | <b>(5.588)</b>  |
| <b>Efectiu o equivalents al començament de l'exercici.....</b>                        | <b>37.433</b>   | <b>43.021</b>   |
| <b>Efectiu o equivalents al final de l'exercici.....</b>                              | <b>46.972</b>   | <b>37.433</b>   |

\* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 44) descrites en la memòria adjunta formen part de l'estat de fluxos d'efectiu de l'exercici 2005.

# CAIXA MANLLEU

## Memòria dels Comptes Anuals Corresponents a l'Exercici Finalitzat a 31 de desembre de 2005

### **1. Introducció, bases de presentació dels comptes anuals i comparació de la informació**

#### **1. 1. Introducció**

Caixa Manlleu (en endavant, l' "Entitat"), és una Entitat subjecta a la normativa i regulacions de les entitats bancàries que operen a Espanya. El domicili social es troba situat a Manlleu, Plaça Fra. Bernadí 24-25. Tant a la "web" oficial de l'Entitat ([www.caixamanlleu.es](http://www.caixamanlleu.es)) com en el seu domicili social (Manlleu) es pot consultar la informació pública sobre l'Entitat.

Adicionalment a les operacions que duu a terme directament, l'Entitat és capçalera d'un grup d'entitats dependents, que constitueixen, juntament amb ella, el Grup Caixa Manlleu (en endavant, el "Grup" o el "Grup Caixa Manlleu"). En conseqüència, l'Entitat està obligada a elaborar, a més dels seus propis comptes anuals individuals, els comptes anuals consolidats del Grup que inclouen així mateix les participacions en negocis conjunts.

Els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2004 van ser aprovats per l'Assemblea General de l'Entitat celebrada el 10 de maig de 2005. Els comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2005, es troben pendents d'aprovació per part de l'Assemblea General. No obstant això, el Consell d'Administració de l'Entitat entén que els comptes anuals citats seran aprovats sense canvis significatius.

#### **1. 2. Bases de presentació dels comptes anuals**

Els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2005 han estat formulats pels Administradors de l'Entitat, en reunió del Consell d'Administració celebrat el dia 21 de març de 2006.

Els comptes anuals de l'Entitat es presenten d'acord amb allò que estableix la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.

Els estats financers de l'Entitat adjunts no reflexen les variacions patrimonials que resultarien d'aplicar criteris de consolidació global i proporcional, segons correspongui a les participacions en el capital de societats dependents i multigrup, segons la normativa vigent que regula la consolidació de les entitats de crèdit. Adicionalment, han estat formulats, d'acord amb les Normes Internacionals de Informació Financera (NIIF) adoptades per la Unió Europea a 31 de desembre de 2005, els comptes anuals del Grup Caixa Manlleu que recullen les esmentades variacions.

A continuació es presenta el Patrimoni Net consolidat, el resultat de l'exercici atribuït al Grup i el total d'actius consolidats corresponents als exercicis 2005 i 2004.

|                                         | <b>Milers d'Euros</b> |             |
|-----------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                         | <b>2005</b>           | <b>2004</b> |
| Patrimoni Net                           | 103.553               | 97.731      |
| Resultat de l'exercici atribuït al Grup | 7.366                 | 5.649       |
| Total Actius                            | 2.108.241             | 1.743.103   |

Els comptes anuals de l'Entitat s'han elaborat tot tenint en consideració la totalitat dels principis i normes comptables i els criteris de valoració d'aplicació obligatòria que tenen un efecte significatiu en els comptes anuals esmentats, de forma que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de l'Entitat a 31 de desembre de 2005 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu que s'han produït a l'Entitat en l'exercici anual finalitzat en la data esmentada.

En la Nota 2 es resumeixen els principis i polítiques comptables, així com els criteris de valoració més significatius aplicats en la preparació dels comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2005.

#### **1. 3. Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades**

La informació que contenen aquests comptes anuals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat.

En els comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2005 s'han emprat ocasionalment estimacions realitzades pels Administradors de l'Entitat per quantificar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi figuren registrats. Bàsicament, aquestes estimacions fan referència a:

- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius (vegeu Notes 9 i 10).
- Les hipòtesis emprades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos per retribucions post-ocupació i altres compromisos a llarg termini que s'han mantingut amb els empleats (vegeu Notes 2.11 i 39)
- La vida útil dels actius materials i intangibles (vegeu Notes 15 i 16),
- El valor raonable de determinats actius no cotitzats (vegeu Nota 26).

Tot i que les estimacions descrites anteriorment es van efectuar en funció de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2005 sobre els fets analitzats, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en propers exercicis de manera significativa; el que es faria, en el cas de ser precisos, conformes amb l'establert en la Norma dinovena de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, de forma prospectiva tot reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el compte de pèrdues i guanys dels exercicis afectats.

#### **1. 4. Nova normativa**

Els comptes anuals corresponents a l'exercici anual finalitzat a 31 de desembre de 2005 han estat els primers que s'han elaborat d'acord amb la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre. Aquesta normativa suposa, en relació a la que es trobava en vigor al temps de formular-se els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2004 (la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, de 14 de juny):

- Importants canvis en els criteris de valoració i forma de presentació dels estats financers que formen part dels comptes anuals.
- La incorporació als comptes anuals de dos nous estats financers: l'estat de canvis en el patrimoni net i l'estat de fluxos d'efectiu, i
- Un increment significatiu en la informació facilitada en la memòria dels comptes anuals.

En la Nota 5 es presenten les següents conciliacions exigides per la Disposició Transitòria Primera de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre:

- Una conciliació entre el patrimoni net de l'Entitat a 1 de gener de 2004 calculat d'acord amb la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, de 14 de juny, i el patrimoni citat calculat en la data esmentada d'acord amb allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.
- Una conciliació entre el patrimoni net de l'Entitat a 31 de desembre de 2004 calculat d'acord amb la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, de 14 de juny, i el patrimoni citat calculat en la data esmentada d'acord amb allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.
- Una conciliació entre el compte de pèrdues i guanys de l'Entitat de l'exercici 2004 elaborada d'acord amb la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, de 14 de juny i el compte de pèrdues i guanys de l'Entitat del període citat elaborat d'acord amb la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.

## **1. 5. Informació referida al exercici 2004**

Conforme a allò que exigeix la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, la informació continguda en aquesta Memòria referida a l'exercici 2004 es presenta, exclusivament, a efectes comparatius amb la informació relativa a l'exercici 2005 i, en conseqüència, no constitueix els comptes anuals de l'Entitat del exercici 2004, els quals, es van elaborar i presentar d'acord amb allò que estableix la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, de 14 de juny.

Com ja s'ha indicat anteriorment, els comptes anuals de l'exercici 2005 són els primers que l'Entitat prepara aplicant la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, sobre Normes d'Informació Financera Pública i Reservada i Models d'Estats Financers aplicables a les entitats de crèdit espanyoles, que requereixen, amb caràcter general, que els comptes anuals presentin informació comparativa. En aquest sentit, i d'acord amb la legislació mercantil, es presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides dels balanç de situació, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis en el patrimoni net, de l'estat de fluxos d'efectiu i de la memòria, a més de les dades de l'exercici 2005, les corresponents a l'exercici anterior, que han estat reelaborades mitjançant l'aplicació de l'esmentada Circular. Conseqüentment, les dades corresponents a l'exercici 2004 que es presenten en els comptes anuals de l'exercici 2005 adjunts no constitueixen els comptes anuals de l'exercici 2004 atès que difereixen de les contingudes en els comptes anuals de l'esmentat exercici que es van elaborar conforme als principis i normes comptables aleshores vigents (Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, 14 de juny) i varen ser aprovats per l'Assemblea General de 10 de maig de 2005. A la Nota 5 es detallen els principals efectes que les diferències entre ambdues normatives han tingut sobre el patrimoni net de l'Entitat a 1 de gener i a 31 de desembre de 2004 i sobre els resultats de l'exercici 2004.

## **1. 6. Contractes d'agència**

Ni en el tancament de l'exercici 2005 ni en cap altre moment de la seva duració, l'Entitat ha mantingut en vigor "contractes d'agència" en la forma en què aquests es contemplen en l'article 22 del Reial Decret 1245/1995, de 14 de juliol.

## **1. 7. Participacions en el capital d'entitats de crèdit**

A 31 de desembre de 2005, l'Entitat no posseïa cap participació en el capital d'altres entitats de crèdit, nacionals o estrangeres, igual o superior al 5% del seu capital o els seus drets de vot.

## **1. 8. Impacte mediambiental**

Degut a les activitats a les quals es dedica fonamentalment, l'Entitat no genera un impacte significatiu en el medi ambient. Per aquest motiu, en els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2005, no es desglossa cap informació relativa a aquesta matèria.

## **1. 9. Coeficients mínims**

### *1. 9. 1. Coeficient de Recursos Propis Mínims:*

La Llei 13/1992, d'1 de juny, i la Circular 5/1993 del Banc d'Espanya i les successives modificacions regulen els recursos propis mínims que han de mantenir les entitats de crèdit espanyoles - tant a títol individual com de grup consolidat - i la forma en què han de determinar-se aquests recursos propis.

A 31 de desembre de 2005 i 2004, els recursos propis computables del Grup excedien dels exigits per la normativa esmentada.

### *1. 9. 2. Coeficient de Reserves Mínimes:*

D'acord amb la circular monetària 1/1998, de 29 de setembre, amb efectes d'1 de gener de 1999, va quedar derogat el coeficient de caixa decennal, tot essent substituït pel coeficient de reserves mínimes.

A 31 de desembre de 2005 i 2004, així com al llarg dels exercicis 2005 i 2004, l'Entitat complia amb els mínims exigits per a aquest coeficient per la normativa espanyola aplicable.

## **1. 10. Fons de Garantia de Dipòsits**

L'Entitat està integrada en el Fons de Garantia de Dipòsits i realitza les aportacions anuals al mateix que li correspon.

En l'exercici 2005, la despesa en què va incórrer per les contribucions a aquest organisme per l'Entitat van pujar a 380 milers d'euros (321 milers d'euros en l'exercici 2004), aproximadament; que s'han registrat en el capítol "Altres Productes d'Explotació" del compte de pèrdues i guanys adjunt.

#### **1. 11. Fets posteriors**

Entre la data de tancament i la data de formulació d'aquests comptes anuals no s'ha produït cap succés que els afecti de manera significativa.

#### **1. 12. Canvis en els criteris comptables**

No ha existit cap modificació en els criteris comptables, que tingui efecte a l'exercici actual o a l'exercici anterior.

#### **1. 13. Canvis en les estimacions comptables**

No existeix cap modificació amb estimacions comptables que afecti a l'exercici actual o que s'espera que pugui afectar els exercicis futurs.

#### **1. 14. Comparació de la informació**

D'acord amb la naturalesa del saldo (deutor) dels actius de cobertura, i seguint instruccions del Banc d'Espanya, a l'exercici 2005, s'han reclassificat 4.918 milers d'euros del epígraf "Interessos i càrregues assimilades – rectificació de despeses amb origen a cobertures comptables" a l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats – rectificació d'ingressos amb origen a cobertures comptables" (vegeu Nota 31). A l'exercici 2004 l'import corresponent classificat a l'epígraf "Interessos i despeses assimilats – rectificació de despeses amb origen a cobertures comptables" puja a 2.827 milers d'euros.

### **2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats**

En l'elaboració dels comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2005 s'han aplicat els següents principis i polítiques comptables, i criteris de valoració:

#### **2. 1. Participacions**

##### *2. 1. 1. Entitats del Grup:*

Es consideren "Entitats del Grup" aquelles que, juntament amb l'Entitat, constitueixen una unitat de decisió; aquesta unitat de decisió es manifesta, general encara que no únicament, per la propietat per part de l'Entitat, directa o indirecta, del 50% o més dels drets de vot de les entitats participades o, tot i ser inferior o nul aquest percentatge, si hi ha altres circumstàncies o acords que determinen l'existència d'unitat de decisió.

En la Nota 14 d'aquesta Memòria es facilita informació significativa sobre les participacions més rellevants en aquest tipus de societats.

Les participacions en entitats del Grup es presenten en aquests comptes anuals registrades en l'epígraf "Participacions – Entitats del Grup" del balanç de situació i valorades pel seu cost d'adquisició, net dels deterioraments que, en el seu cas, poguessin haver patit les participacions esmentades.

Quan, d'acord amb allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, existeixin evidències de deteriorament d'aquestes participacions, l'import del deteriorament citat s'estima com la diferència negativa entre el seu import recuperable (calculat com el major import entre el valor raonable de la participació menys els costos necessaris per a la seva venda; o el seu valor en ús, definit aquest com el valor actual dels fluxos d'efectiu que s'esperen rebre de la participació en forma de dividends i els corresponents a la seva alienació o disposició per altres mitjans) i el seu valor comptable. Les pèrdues per deteriorament sobre aquestes participacions i les recuperacions de les pèrdues esmentades es registren, amb càrrec o abonament, respectivament, en l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius (net) – Participacions" del compte de pèrdues i guanys.

Els dividends meritats en l'exercici per aquestes participacions es registren en l'epígraf "Rendiment d'instruments de capital - Participacions en entitats del grup" del compte de pèrdues i guanys.

##### *2. 1. 2. Negocis conjunts:*

Es consideren "Negocis conjunts" aquelles participacions en entitats que, no essent dependents, estan controlades conjuntament per dos o més entitats no vinculades entre si.



A 31 de desembre de 2005 i 2004 l'Entitat no posseeix participacions directes en negocis conjunts.

#### *2. 1. 3. Entitats associades:*

Es consideren entitats associades aquelles societats sobre les quals l'Entitat té capacitat per exercir una influència significativa; tot i que no de control o control conjunt. Habitualment, aquesta capacitat es manifesta en una participació (directa o indirecta) igual o superior al 20% dels drets de vot de l'entitat participada.

Així mateix, ni a l'exercici 2004 ni a l'exercici 2005, l'Entitat no posseeix participacions en entitats associades.

### **2. 2. Instruments financers**

#### *2. 2. 1. Registre inicial d'instruments financers:*

Els instruments financers es registren inicialment en el balanç quan l'Entitat es converteix en una part del contracte que els origina, d'acord amb les condicions del contracte esmentat. En concret, els instruments de deute, tal com els crèdits i els dipòsits de diner, es registren des de la data en què sorgeix el dret legal de rebre o l'obligació legal de pagar, respectivament, efectiu. Per la seva banda, els derivats financers, amb caràcter general, es registren en la data de la seva contractació.

Les operacions de compra-venda d'actius financers instrumentades mitjançant contractes convencionals, entesos com aquells contractes en els quals les obligacions recíproques de les parts s'han de consumir dins d'un marc temporal establert per la regulació o per les convencions de mercat i que no poden liquidar-se per diferències, com ara els contractes borsaris o la compra-venda a termini de divises, es registren des de la data en la qual els beneficis, riscos, drets i deures inherents a qualsevol propietari siguin de la part adquiridora, que tot depenent del tipus d'actiu financer comprat o venut pot ser la data de contractació o la data de liquidació o lliurament. En particular, les operacions realitzades en el mercat de divises de comptat es registren en la data de liquidació; les operacions realitzades amb instruments de capital negociats en mercats secundaris de valors espanyols es registren en la data de contractació i les operacions realitzades amb instruments de deute negociats en mercats secundaris de valors espanyols es registren en la data de liquidació.

#### *2. 2. 2. Baixa dels instruments financers:*

Un actiu financer es dona de baixa del balanç quan es produeixi alguna de les circumstàncies següents:

- Els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu que generen han expirat, o
- Es transfereix l'actiu financer i es transmeten substancialment els riscos i beneficis de l'actiu financer, o encara que no existís ni la seva transmissió ni retenció substancial, es transmeti el control de l'actiu financer (vegeu la Nota 2.7).

Per la seva part, un passiu financer es dona de baixa del balanç quan s'han extingit les obligacions que generen o quan es readquireixen per part de l'Entitat, ja sigui amb la intenció de recol·locar-los de nou, ja sigui amb la intenció de cancel·lar-los.

#### *2. 2. 3. Valor raonable i cost amortitzat dels instruments financers:*

S'entén per valor raonable d'un instrument financer en una data determinada l'import pel qual podria ésser comprat o venut en aquesta data entre dues parts, degudament informades, en una transacció realitzada en condicions d'independència mútua. La referència més objectiva i habitual del valor raonable d'un instrument financer és el preu que se'n pagaria en un mercat organitzat, transparent i profund ("preu de cotització" o "preu de mercat").

Quan no existeix preu de mercat per a un determinat instrument financer, es recorre per estimar el seu valor raonable a l'establert en transaccions d'instruments anàlegs i, en el seu defecte, a models de valoració suficientment contrastats per la comunitat financera internacional; tot tenint-se en consideració les peculiaritats específiques de l'instrument que s'hagi de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos que l'instrument porta associats.

Concretament, el valor raonable dels derivats financers negociats en mercats organitzats, transparents i profunds inclosos en les carteres de negociació s'assimila a la seva cotització diària i si, per raons excepcionals, no es pot establir la seva cotització en una data concreta, es recorre per valorar-los a mètodes similars als emprats per valorar els derivats no negociats en mercats organitzats.

El valor raonable dels derivats no negociats en mercats organitzats o negociats en mercat organitzats poc profunds o transparents, s'assimila a la suma de fluxos de caixa futurs amb origen en l'instrument, descomptats a

la data de la valoració ("valor actual" o "tancament teòric"); tot emprant-se en el procés de valoració mètodes reconeguts pels mercats financers: "valor actual net" (VAN), models de determinació de preus d'opcions, etc.

Per la seva banda, per cost amortitzat s'entén el cost d'adquisició d'un actiu o passiu financer corregit (en més o en menys, segons sigui el cas) pels reemborsaments de principal i d'interessos i, més o menys, segons el cas, la part imputada en el compte de pèrdues i guanys, mitjançant la utilització del mètode del tipus d'interès efectiu, de la diferència entre l'import inicial i el valor de reemborsament dels instruments financers citats. En el cas dels actius financers, el cost amortitzat inclou, a més, les correccions al seu valor motivades pel deteriorament que hagin experimentat.

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala exactament el valor inicial d'un instrument financer a la totalitat dels seus fluxos d'efectiu estimats per tots els conceptes al llarg de la seva vida romanent. Pels instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual establert en el moment de la seva adquisició, ajustat, si és el cas, per les comissions i pels costos de transacció que, d'acord amb allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, s'hagin d'incloure en el càlcul del tipus d'interès efectiu esmentat. En els instruments financers a tipus d'interès variable, el tipus d'interès efectiu s'estima de manera anàloga al de les operacions de tipus d'interès fix, tot essent calculat un altre cop en cada data de revisió del tipus d'interès contractual de l'operació, tot atenent als canvis que hagin patit els canvis dels fluxos d'efectiu futurs de la mateixa.

Com ja s'ha indicat anteriorment, determinats actius i passius es registren en el balanç de situació adjunt pel seu valor raonable, com ara els inclosos en les carteres de negociació o els disponibles per a la venda. D'altres, com els inclosos en els capítols "Inversions creditícies" o "Passius financers a cost amortitzat" es registren pel seu valor de cost amortitzat segons es defineix en aquesta mateixa nota.

Part dels actius i passius d'aquests capítols estan inclosos en alguna de les micro cobertures de valor raonable gestionades per l'Entitat i per això figuren de fet, en el balanç de situació, pel seu valor raonable corresponent al risc cobert.

La majoria de la resta d'actius i alguns passius són a tipus variable amb revisió anual del tipus d'interès aplicable, per tant el valor raonable d'aquests actius com a conseqüència exclusivament dels moviments dels tipus d'interès de mercat no serà significativament diferent del registrat en el balanç.

La resta d'actius i passius són a tipus fix, d'aquests una part significativa té venciment residual inferior a 1 any i per tant, a l'igual que en el cas anterior, el seu valor raonable com a conseqüència exclusivament dels moviments del tipus d'interès de mercat no és significativament diferent del registrat en el balanç.

Els imports dels actius i passius que no s'inclouen en un dels paràgrafs anteriors, és a dir, els que són a tipus fix amb venciment residual superior a 1 any i no coberts són poc significatius en relació amb el total de cada capítol, i per tant l'Entitat considera que el seu valor raonable com a conseqüència exclusivament dels tipus d'interès de mercat no serà significativament diferent del registrat en el balanç.

Pel que fa al valor raonable dels actius classificats al capítol del balanç de situació "Actiu material" i "Cartera d'inversió a venciment", s'informa del seu valor raonable i del mètode utilitzat pel seu càlcul a la Nota 26.

#### *2. 2. 4. Classificació i valoració dels actius i passius financers:*

Els instruments financers es presenten classificats en el balanç de situació d'acord amb les següents categories:

- **Actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:** aquesta categoria l'integren els instruments financers classificats com a cartera de negociació, així com altres actius i passius financers classificats com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:
  - Es consideren **actius financers inclosos en la cartera de negociació** aquells que s'adquireixen amb la intenció de realitzar-se a curt termini o que formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per a la qual hi ha evidència d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini i els instruments derivats que no hagin estat designats en qualitat d'instruments de cobertura, inclosos aquells segregats d'instruments financers híbrids en aplicació d'allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.
  - Es consideren **passius financers inclosos en la cartera de negociació** aquells que s'han emès amb la intenció d'adquirir-los altre cop en un futur proper o formen part d'una cartera d'instruments financers identificats o gestionats conjuntament, pels quals existeixen evidències d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini; les posicions curtes de valors fruit de

vides d'actius adquirits temporalment amb pacte de retrocessió no opcional o de valors rebuts en préstec; i els instruments derivats que no s'hagin designat com instruments de cobertura, inclosos aquells segregats d'instruments financers híbrids en aplicació d'allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.

Els instruments financers classificats com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es valoren inicialment pel seu valor raonable. Tot registrant-se posteriorment les variacions produïdes en el valor raonable citat amb contrapartida en el capítol de "Resultats d'operacions financeres" del compte de pèrdues i guanys, a excepció de les variacions en el valor raonable citat a causa dels rendiments meritats d'instruments financers distints dels derivats de negociació, que es registraran en els epígrafs d' "Interessos i rendiments assimilats", "Interessos i càrregues assimilades" o "Rendiments d'instruments de capital – Altres instruments de capital" del compte de pèrdues i guanys esmentat, tot atenent a la seva naturalesa. Els rendiments dels instruments de deute inclosos en aquesta categoria es calculen aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

- **Cartera d'inversió a venciment:** en aquesta categoria s'inclouen valors representatius de deute amb venciment fix i fluxos d'efectiu d'import determinat o determinable que l'Entitat manté, des de l'inici i en qualsevol data posterior, amb intenció i amb la capacitat financera de mantenir-los fins al seu venciment.

Els valors representatius de deute inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment al seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, els quals s'imputaran al compte de pèrdues i guanys mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre. Posteriorment es valoraran al seu cost amortitzat, calculat mitjançant el seu tipus d'interès efectiu.

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi de valors denominats en divisa diferent a l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament patides per aquests valors es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.8.

- **Inversions creditícies:** en aquesta categoria s'inclouen els valors no cotitzats representatius de deute, el finançament prestat a tercers amb origen en les activitats típiques de crèdit i préstec realitzades per l'Entitat i els deutes contrets amb ella pels compradors de béns i pels usuaris dels serveis que presten. S'inclouen també en aquesta categoria els imports que s'han de cobrar per les operacions d'arrendament financer en les quals l'Entitat actua com a arrendadora.

Els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import de les comissions i dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, i que, d'acord amb allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, s'hagin d'imputar al compte de pèrdues i guanys mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu fins al seu venciment. Amb posterioritat a la seva adquisició, els actius inclosos en aquesta categoria es valoren al seu cost amortitzat.

Els actius adquirits a descompte es comptabilitzen per l'efectiu desemborsat i la diferència entre el seu valor de reembors i l'efectiu desemborsat citat es reconeix com a ingressos financers conforme al mètode del tipus d'interès efectiu durant el període que resta fins al seu venciment.

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi de valors denominats en divisa diferent a l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament patides per aquests valors es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.8.

- **Actius financers disponibles per a la venda:** en aquesta categoria s'inclouen els valors representatius de deute no classificats com a inversió a venciment, com a inversions creditícies, o a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, propietat de l'Entitat i els instruments de capital propietat de l'Entitat corresponents a entitats que no siguin del Grup, negocis conjunts o associats i que no s'hagin classificat com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.

Els instruments inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, els quals s'imputaran al compte de pèrdues i guanys mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, fins al seu venciment, tret que els actius financers no tinguin venciment fix, en aquest cas s'imputen al compte de pèrdues i

guanys quan es produeixi el seu deteriorament o es produeixi la seva baixa del balanç. Posteriorment a la seva adquisició, els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren pel seu valor raonable.

No obstant això, els instruments de capital, el valor raonable dels quals no es pugui determinar de forma suficientment objectiva, apareixen valorats en aquests comptes anuals pel seu cost, net dels possibles deterioraments del seu valor, calculat d'acord amb els criteris explicats en la Nota 2.8.

Les variacions que es produeixen en el valor raonable dels actius financers classificats com a disponibles per a la venda corresponents als seus interessos o dividends meritats, es registren amb contrapartida en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" (calculats en aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu) i en l'epígraf "Rendiment d'instruments de capital - Altres instruments de capital" del compte de pèrdues i guanys, respectivament. Les pèrdues per deteriorament que hagin pogut patir aquests instruments, es comptabilitzen d'acord amb allò que disposa la Nota 2.8. Les diferències de canvi dels actius financers denominats en divises diferents a l'euro es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.4.

La resta de canvis que es produeixen en el valor raonable dels actius financers, classificats com a disponibles per a la venda des del moment de la seva adquisició, es comptabilitzen amb contrapartida en el patrimoni net de l'Entitat en l'epígraf "Patrimoni net - Ajustos per valoració - Actius financers disponibles per a la venda" fins al moment en què es produeix la baixa de l'actiu financer, moment en el qual el saldo registrat en l'epígraf citat es registra en el compte de pèrdues i guanys en l'epígraf "Resultats d'operacions financeres – Actius financers disponibles per a la venda".

- **Passius financers a cost amortitzat:** en aquesta categoria d'instruments financers s'inclouen aquells passius financers que no s'han inclòs en cap de les categories anteriors.

Els passius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'emissió del passiu financer, els quals s'imputaran al compte de pèrdues i guanys mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, fins al seu venciment. Posteriorment es valoren al seu cost amortitzat, calculat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre.

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi de valors denominats en divisa diferent a l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.4. Els passius financers inclosos en operacions de cobertura de valor raonable es registren d'acord amb allò que disposa la Nota 2.3.

No obstant això, els instruments financers que s'hagin de considerar com actius no corrents en venda d'acord amb allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, es presenten registrats en els comptes anuals d'acord amb els criteris explicats en la nota 2.19.

## **2. 3. Cobertures comptables i mitigació de riscos**

L'Entitat utilitza derivats financers com a part de la seva estratègia per disminuir la seva exposició als riscos de tipus d'interès. Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits establerts en les Normes trenta-una o trenta-dos de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, les operacions esmentades són considerades com de "cobertura".

Quan l'Entitat designa una operació de cobertura, ho fa des del moment inicial de les operacions o dels instruments inclosos en la cobertura citada, tot documentant l'operació de cobertura esmentada de manera adequada. En la documentació d'aquestes operacions de cobertura s'identifiquen adequadament l'instrument o instruments coberts i l'instrument o instruments de cobertura, a més de la naturalesa del risc que es pretén cobrir; així com els criteris o mètodes seguits per l'Entitat per valorar l'eficàcia de la cobertura al llarg de tota la seva duració, tot atenent el risc que es pretén cobrir.

L'Entitat solament considera operacions de cobertura aquelles que es consideren altament eficaces al llarg de la seva durada. Una cobertura es considera altament eficaç si durant el seu termini de durada les variacions que es produeixen en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu atribuïbles al risc cobert en l'operació de cobertura de l'instrument o dels instruments financers coberts són compensades en la seva pràctica totalitat per les variacions en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons cas, de l'instrument o dels instruments de cobertura.

Per mesurar l'efectivitat de les operacions de cobertura definides d'aquesta manera, l'Entitat analitza si des de l'inici i fins al final del termini definit per a l'operació de cobertura, es pot esperar, prospectivament, que els canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu de la partida coberta que siguin atribuïbles al risc cobert siguin compensats gairebé completament pels canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons cas, de

l'instrument o instruments de cobertura i que, retrospectivament, els resultats de la cobertura hagin oscil·lat dins d'un rang de variació del vuitanta al cent vint-i-cinc per cent respecte al resultat de la partida coberta.

Les operacions de cobertura realitzades per l'Entitat són cobertures de valor raonable.

**Cobertures de valor raonable:** cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers o de compromisos en ferm encara no reconeguts, o d'una porció identificada d'aquests actius, passius o compromisos en ferm, atribuïbles a un risc en particular i sempre que afectin al compte de pèrdues i guanys.

En el cas de cobertures de valor raonable, les diferències produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts – en el que es refereix al tipus de risc cobert –, es reconeixen directament en el compte de pèrdues i guanys.

L'Entitat interromp la comptabilització de les operacions de cobertura com a tal quan l'instrument de cobertura venç o és venut, quan la operació de cobertura deixa de complir els requisits per ser considerada com a tal o es procedeix a revocar la consideració de la operació com a cobertura.

Quan d'acord amb el disposat en el paràgraf anterior, es produeix la interrupció de l'operació de cobertura de valor raonable, en el cas de partides cobertes valorades al seu cost amortitzat, els ajustaments en el seu valor realitzats amb motiu de l'aplicació de la comptabilitat de cobertures a dalt descrites s'imputen al compte de resultats fins el venciment dels instruments coberts, aplicant el tipus d'interès efectiu recalculat a la data d'interrupció d'aquesta operació de cobertura.

## 2. 4. Operacions en moneda estrangera

### 2. 4. 1. Moneda funcional:

La moneda funcional de l'Entitat és l'euro. En conseqüència, tots els saldos i transaccions denominats en monedes diferents a l'euro es consideren denominats en "moneda estrangera".

El desglossament del seu contravalor en milers d'euros dels principals saldos d'actiu i passiu del balanç mantinguts en moneda estrangera, tot atenent a la naturalesa de les partides que els integren i a les divises més significatives en les quals es troben denominats és el següent:

| Naturalesa dels Saldos en Moneda Estrangera         | Contravalor en milers d'euros |              |              |              |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                     | 2005                          |              | 2004         |              |
|                                                     | Actius                        | Passius      | Actius       | Passius      |
| <b>Saldos en dòlars nord-americans</b>              |                               |              |              |              |
| Caixa, Monedes i bitllets                           | 31                            | -            | 14           | -            |
| Entitats de crèdit espanyoles a Espanya             | 2.707                         | -            | 1.305        | 18           |
| Crèdit a altres sectors residents                   | 165                           | -            | -            | -            |
| Crèdit a altres sectors no residents                | 2                             | -            | -            | -            |
| Dipòsit d'altres sectors residents                  | -                             | 2.530        | 289          | 424          |
| Dipòsit d'altres sectors no residents               | -                             | 312          | -            | 1.141        |
| Resta d'Actius                                      | 14                            | 27           | 6            | 4            |
|                                                     | <b>2.919</b>                  | <b>2.869</b> | <b>1.614</b> | <b>1.587</b> |
| <b>Saldos en lliures esterlines</b>                 |                               |              |              |              |
| Caixa, Monedes i bitllets                           | 10                            | -            | 10           | -            |
| Dipòsit d'altres sectors no residents               | -                             | -            | -            | 6            |
| Resta d'Actius                                      | -                             | -            | 3            | -            |
|                                                     | <b>10</b>                     | <b>-</b>     | <b>13</b>    | <b>6</b>     |
| <b>Saldos en francs suïssos</b>                     |                               |              |              |              |
| Caixa, Monedes i bitllets                           | 7                             | -            | 12           | -            |
| Entitats de crèdit espanyoles a Espanya             | 6                             | -            | -            | -            |
| Dipòsits d'altres sectors residents                 | -                             | 6            | -            | -            |
|                                                     | <b>13</b>                     | <b>6</b>     | <b>12</b>    | <b>-</b>     |
| <b>Saldos en altres divises</b>                     |                               |              |              |              |
| Caixa, Monedes i bitllets                           | 42                            | -            | 31           | -            |
|                                                     | <b>42</b>                     | <b>-</b>     | <b>31</b>    | <b>-</b>     |
| <b>Total saldos denominats en moneda estrangera</b> | <b>2.984</b>                  | <b>2.875</b> | <b>1.670</b> | <b>1.593</b> |

#### *2. 4. 2. Registre de les diferències de canvi:*

Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda funcional de l'Entitat es registren, amb caràcter general, pel seu import net, en el capítol "Diferències de canvi (netes)" del compte de pèrdues i guanys, tret de les diferències de canvi produïdes en instruments financers classificats al seu valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, les quals es registren en el compte de pèrdues i guanys sense diferenciar-les de la resta de variacions que pugui patir el seu valor raonable.

No obstant això, es registren en l'epígraf del patrimoni net "Ajustos al patrimoni per valoració – Diferències de canvi" del balanç de situació fins al moment en què aquestes es realitzin, les diferències de canvi sorgides en partides no monetàries el valor raonable de les quals s'ajusta amb contrapartida en el patrimoni net.

Els tipus de canvi utilitzats per l'Entitat per a realitzar la conversió dels saldos denominats en moneda estrangera a euros a efectes de l'elaboració dels comptes anuals, han estat els publicats pel Banc Central Europeu.

### **2. 5. Reconeixement d'Ingressos i Despeses**

Seguidament es resumeixen els criteris comptables més significatius utilitzats per l'Entitat pel reconeixement dels seus ingressos i despeses:

#### *2. 5. 1. Ingressos i despeses per interessos, dividends i conceptes assimilats:*

Amb caràcter general, els ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilables a aquests es reconeixen en termes comptables en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004, de 22 de desembre. Els dividends percebuts d'altres societats es reconeixen com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls per l'Entitat.

#### *2. 5. 2. Comissions, honoraris i conceptes assimilats:*

Els ingressos i pèrdues en concepte de comissions es registren al compte de pèrdues i guanys amb criteris diferents segons la seva naturalesa.

Les comissions financeres, com ara les comissions d'obertura de préstecs i crèdits, formen part del rendiment o cost efectiu d'una operació financera i es reconeixen en el mateix capítol que els productes o costos financers, és a dir, "Interessos i rendiments assimilats" i "Interessos i càrregues assimilades". Aquestes comissions que es cobren per anticipat, s'imputen al compte de pèrdues i guanys al llarg de la vida de l'operació, excepte quan es compensen amb costos directes relacionats.

Les comissions que compensen costos directes relacionats, entesos com aquells que no s'haguessin produït si no s'hagués realitzat l'operació, es registren en el capítol "Altres productes d'explotació" en el moment de constituir-se l'operació d'actiu. Individualment, aquestes comissions no superen el 0,4% del principal de l'instrument financer, amb el límit màxim de 400 euros. L'excés sobre aquests límits s'imputa en el compte de pèrdues i guanys al llarg de la vida de l'operació. Quan l'import no supera els 90 euros es reconeix de forma immediata en el compte de pèrdues i guanys (vegeu Nota 38).

Les comissions no financeres, derivades de la prestació de serveis, es registren als capítols "Comissions percebudes" i "Comissions pagades", al llarg del període de prestació del servei, excepte les que responen a un acte singular les quals es meriten en el moment en què es produeixen.

#### *2. 5. 3. Ingressos i despeses no financers:*

Es reconeixen en termes comptables d'acord amb el criteri de meritament.

#### *2. 5. 4. Cobraments i pagaments diferits en el temps:*

Es reconeixen comptablement per l'import que resulta d'actualitzar financerament a taxes de mercat els fluxos d'efectiu previstos.

### **2. 6. Compensacions de saldos**

Solament es compensen entre si - i, conseqüentment, es presenten en el balanç de situació pel seu import net - els saldos deutors i creditors amb origen en transaccions que, contractualment o per imperatiu d'una norma legal, contemplen la possibilitat de compensació i es té la intenció de liquidar-los pel seu import net o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de forma simultània.

## **2. 7. Transferències d'actius financers**

El tractament comptable de les transferències d'actius financers està condicionat per la forma en què es traspassen a tercers els riscos i beneficis associats als actius que es transfereixen:

- Si els riscos i beneficis dels actius transferits es traspassen substancialment a tercers - cas de les vendes incondicionals, de les vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de la recompra, de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diner, de les titulitzacions d'actius en aquelles que el cedent, no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars i altres casos similars -, l'actiu financer transferit es dóna de baixa del balanç; tot reconeixent-se simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.
- Si es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'actiu financer transferit - cas de les vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més un interès, dels contractes de préstec de valors en què el prestador té l'obligació de tornar els mateixos o similars actius, les titulitzacions d'actius financers en les que es mantinguin finançaments subordinats o altre tipus de millores creditícies que absorbeixin substancialment les pèrdues creditícies esperades pels actius titulitzats i altres casos anàlegs -, l'actiu financer transferit no es dóna de baixa del balanç i es continua valorant amb els mateixos criteris emprats abans de la transferència. Pel contrari, es reconeixen en matèria comptable, sense compensar-se entre si:
  - Un passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda; que es valora posteriorment al seu cost amortitzat.
  - Tant els ingressos de l'actiu financer transferit però no donat de baixa, com les despeses del nou passiu financer.

D'acord amb això, els actius financers solament es donen de baixa del balanç quan s'han extingit els fluxos d'efectiu que generen o quan s'han transferit substancialment a tercers els riscos i beneficis que porten implícits.

No obstant l'anterior, i d'acord amb la normativa vigent, el tractament comptable indicat només és d'aplicació a totes les transferències d'actius financers que han sorgit a partir del 1 de gener de 2004 i no pels anteriors.

En la Nota 30.5 es resumeixen les circumstàncies més significatives de les principals transferències d'actius que es trobaven en vigor al tancament de l'exercici 2005 que no han suposat la baixa dels actius del balanç de situació.

## **2. 8. Deteriorament del valor dels actius financers**

Un actiu financer es considera deteriorat - i, conseqüentment, es corregeix el seu valor en llibres per reflectir l'efecte del seu deteriorament -, quan existeix una evidència objectiva que s'han produït esdeveniments que donen lloc a:

- En cas d'instruments de deute (crèdits i valors representatius de deute), un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment de formalitzar-se la transacció.
- En cas d'instruments de capital, que no pugui recuperar-se íntegrament el seu valor en llibres.

Com a criteri general, la correcció del valor en llibres dels instruments financers per causa del seu deteriorament s'efectua amb càrrec al compte de pèrdues i guanys del període en què el deteriorament citat es manifesta i les recuperacions de les pèrdues per deteriorament prèviament registrades, en cas de produir-se, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys pel període en què el deteriorament s'elimina o es redueix.

Quan es considera remota la recuperació de qualsevol import registrat, aquest s'elimina del balanç de situació, sense perjudici de les actuacions que pugui dur a terme l'Entitat per intentar aconseguir el seu cobrament fins que no s'hagin extingit definitivament els seus drets; ja sigui per prescripció, condonació o altres causes.

A continuació es presenten els criteris aplicats per l'Entitat per determinar les possibles pèrdues per deteriorament existents en cadascuna de les diferents categories d'instruments financers, així com el mètode seguit pel càlcul de les cobertures comptabilitzades pel deteriorament esmentat:

### ***2. 8. 1. Instruments de deute valorats al seu cost amortitzat:***

L'import de les pèrdues per deteriorament experimentades per aquests instruments coincideix amb la diferència positiva entre els seus respectius valors en llibres i els valors actuals dels seus fluxos d'efectiu futurs previstos. El

valor de mercat dels instruments de deute cotitzats es considera una estimació raonable del valor actual dels seus fluxos d'efectiu futurs.

En l'estimació dels fluxos d'efectiu futurs dels instruments de deute es tenen en consideració:

- La totalitat dels imports que està previst obtenir durant la vida romanent de l'instrument; fins i tot, si escau, dels que puguin tenir el seu origen en les garanties amb les quals compti (un cop deduïts els costos necessaris per a la seva adjudicació i venda posterior). La pèrdua per deteriorament considera l'estimació de la possibilitat de cobrament dels interessos meritats, vençuts i no cobrats.
- Els diferents tipus de risc a què està subjecte cada instrument, i
- Les circumstàncies en què previsiblement es produiran els cobraments.

Posteriorment, els fluxos d'efectiu esmentats s'actualitzen al tipus d'interès efectiu de l'instrument (si el seu tipus contractual fos fix) o al tipus d'interès contractual efectiu en la data de l'actualització (quan aquest sigui variable).

Pel que fa específicament a les pèrdues per deteriorament que provenen de la materialització del risc d'insolvència dels obligats al pagament (risc de crèdit), un instrument de deute pateix deteriorament per insolvència:

- Quan s'evidencia un enviliment en la capacitat de pagament de l'obligat a fer-ho, ja sigui posat de manifest per la seva morositat o per raons diferents a aquesta, i/o
- Per "materialització del "risc-país", tot entenent com a tal el risc que concorre en els deutors residents en un país per circumstàncies diferents del risc comercial habitual.

El procés d'avaluació de les possibles pèrdues per deteriorament d'aquests actius es duu a terme:

- Individualment: per a tots els instruments de deute significatius i pels quals, no essent significatius, no són susceptibles de ser classificats en grups homogenis d'instruments de característiques similars atenent al tipus d'instrument, sector d'activitat del deutor i àrea geogràfica de la seva activitat, tipus de garantia, antiguitat dels imports vençuts, etc.
- Col·lectivament: l'Entitat estableix diferents classificacions de les operacions en atenció a la naturalesa dels obligats al pagament i de les condicions del país en què resideixen, situació de l'operació i tipus de garantia amb la qual compta, antiguitat de la morositat, etc. i fixa per a cadascun d'aquests grups de risc les pèrdues per deteriorament ("pèrdues identificables") que són reconegudes en els comptes anuals.

Adicionalment a les pèrdues identificades, l'Entitat reconeix una pèrdua global per deteriorament dels riscos classificats en situació de "normalitat" - i que, per tant, no hagin estat identificades específicament. Aquesta pèrdua es quantifica per aplicació dels paràmetres establerts pel Banc d'Espanya basant-se en la seva experiència i de la informació que té del sector bancari espanyol, que es modifiquen quan ho aconsellen les circumstàncies.

## *2. 8. 2. Instruments de deute classificats com a disponibles per a la venda:*

La pèrdua per deteriorament dels valors representatius de deute inclosos en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival, en el seu cas, a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició (net de qualsevol amortització de principal) i el seu valor raonable; un cop deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix, per sí mateixa, una evidència de deteriorament.

En el cas de pèrdues per deteriorament sorgides per raó d'insolvència de l'emissor dels títols de deute classificats com a disponibles per a la venda, el procediment seguit per l'Entitat pel càlcul de les pèrdues esmentades coincideix amb el criteri explicat anteriorment en l'apartat 2.8.1 pels instruments de deute valorats al seu cost amortitzat.

Quan existeix una evidència objectiva que les diferències negatives sorgides en la valoració d'aquests actius tenen el seu origen en el seu deteriorament, aquestes deixen de presentar-se en l'epígraf del patrimoni net "Ajustos per valoració - Actius financers disponibles per a la venda" i es registren per tot l'import, considerat com a deteriorat acumulat, fins a aquell moment en el compte de pèrdues i guanys. De recuperar-se posteriorment la totalitat o part de les pèrdues per deteriorament, el seu import es reconeixeria en el compte de pèrdues i guanys del període en què es produeix la recuperació.

De la mateixa manera, les diferències negatives sorgides en la valoració dels instruments de deute que siguin classificats com "actius no corrents en venda" que es trobessin registrades dins del patrimoni net es consideren



realitzades i, en conseqüència, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeix la classificació dels actius com “no corrents en venda”.

#### *2. 8. 3. Instruments de capital classificats com a disponibles per a la venda:*

La pèrdua per deteriorament dels valors representatius de deute inclosos en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival, en el seu cas, a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició (net de qualsevol amortització de principal) i el seu valor raonable; un cop deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix, per sí mateixa, una evidència de deteriorament.

Els criteris seguits pel registre de les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital classificats com a disponibles per a la venda són similars als aplicables a “instruments de deute” (segons s'expliquen en la Nota 2.8.2.); tret del fet que qualsevol recuperació que es produeixi en aquestes pèrdues es reconegui en l'epígraf del patrimoni net “Ajustos per valoració - Actius financers disponibles per a la venda”.

#### *2. 8. 4. Instruments de capital valorats a cost:*

Les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital valorats al seu cost d'adquisició equivalen a la diferència entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos de caixa futurs esperats, actualitzats al tipus de rendibilitat de mercat per a altres valors similars. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix, per sí mateixa, una evidència de deteriorament. En l'estimació del deteriorament d'aquest tipus d'actius, es pren en consideració el patrimoni net de l'entitat participada.

Les pèrdues per deteriorament es registren en el compte de pèrdues i guanys del període en el qual es manifesten, minorant directament el cost de l'instrument. Aquestes pèrdues solament poden recuperar-se posteriorment en el cas de venda dels actius.

### **2. 9. Garanties financeres i provisions constituïdes sobre elles mateixes**

Es consideren “garanties financeres” els contractes pels quals una entitat s'obliga a pagar quantitats concretes per compte d'un tercer en el supòsit de no fer-ho aquest últim; independentment de la forma en què estigui instrumentada l'obligació: fiança, aval financer o tècnic, crèdit documentari irrevocable emès o confirmat per l'entitat, etc. Aquestes operacions es registren en la pro-memòria del Balanç de Situació com a “Riscos contingents”.

Les garanties financeres, qualsevol qui sigui el titular, instrumentació o altres circumstàncies, s'analitzen periòdicament amb la finalitat de determinar el risc de crèdit al qual estan exposades i, en el seu cas, estimar les necessitats de constituir-ne provisions; que es determina per aplicació de criteris similars als establerts per a quantificar les pèrdues per deteriorament experimentades pels instruments de deute valorats al seu cost amortitzat.

Les provisions constituïdes sobre aquestes operacions es troben comptabilitzades en l'epígraf “Provisions - Provisions per a riscos i compromisos contingents” del passiu del balanç de situació. La dotació i recuperació de les provisions citades es registra amb contrapartida en el capítol “Dotació a les provisions (net)” del compte de pèrdues i guanys.

En la circumstància que fos necessari constituir una provisió per aquestes garanties financeres, les comissions pendents de meritació associades a aquestes operacions, les quals es troben registrades en el capítol “Periodificacions” del passiu del balanç de situació, es reclassificaran a la corresponent provisió.

### **2. 10. Comptabilització de les operacions d'arrendament**

#### *2. 10. 1. Arrendaments financers:*

Es consideren operacions d'arrendament financer aquelles en què substancialment tots els riscos i avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament es transfereixen a l'arrendatari.

L'Entitat no té cap operació per arrendament financer a data 31 de desembre del 2005.

#### *2. 10. 2. Arrendaments operatius:*

En les operacions d'arrendament operatiu, la propietat del bé arrendat i substancialment tots els riscos i avantatges que recauen sobre el bé, romanen en l'arrendador.

Quan l'Entitat actua com arrendadora en operacions d'arrendament operatiu, presenta el cost d'adquisició dels béns arrendats en l'epígraf "Actiu Material", bé com "Inversions immobiliàries" o bé com "Altres actius cedits en arrendament operatiu", tot depenent de la naturalesa dels actius objecte de l'arrendament esmentat. Aquests actius s'amortitzen d'acord amb les polítiques adoptades pels actius materials similars d'ús propi i els ingressos procedents dels contractes d'arrendament es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de forma lineal en el capítol "Altres productes d'explotació".

Quan l'Entitat actua com arrendatària en operacions d'arrendament operatiu, les despeses de l'arrendament que inclouen incentius concedits, en el seu cas, per l'arrendador es carreguen linealment en el compte de pèrdues i guanys en el capítol "Altres despeses generals d'administració".

## **2. 11. Despeses de personal**

### *2. 11. 1 Compromisos per pensions*

En virtut de les reglamentacions i convenis vigents, l'Entitat es veu obligada a complementar al seu personal les percepcions de la Seguretat Social en els casos de jubilació, viduïtat, orfandat, incapacitat permanent o gran invalidesa; pels empleats contractats a partir de la publicació del XIVè Conveni Col·lectiu (maig de 1986) la Entitat es troba alliberada d'aquest compromís pels casos de jubilació, segons els termes establerts en aquest conveni.

A finals del any 2001 la Entitat va firmar un acord laboral que va suposar la liquidació del sistema anterior de càlcul dels compromisos per pensions del personal actiu, passant, bàsicament, a un sistema d'aportació definida, reconeixent uns serveis passats l'import del qual va ser aportat en data 28 de desembre de 2001 a un pla de pensions, per 6.054 milers d'euros. Els compromisos per pensions amb el personal passiu, d'acord amb l'autorització del Ministeri d'Economia i Hisenda, continua cobert mitjançant un fons intern de provisió per pensions registrat a l'epígraf "Provisions - Fons per pensions i obligacions similars" del passiu dels balanços de situació adjunts (vegeu Nota 39).

Les aportacions al pla de pensions meritades en l'exercici 2004, segons l'acord esmentat, s'han enregistrat a l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys adjunt (vegeu nota 39).

Les dotacions al fons intern de pensions dels exercicis 2005 i 2004, corresponent a la imputació d'un cost financer del fons citat es presenta sota l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys adjunt (vegeu Nota 32).

A 31 de desembre de 2005 i 2004, no existia cap import pendent d'aportació a plans externs d'aportació definida.

### *2. 11. 2. Altres retribucions a llarg termini:*

#### *2. 11. 2. 1 Prejubilacions:*

En l'exercici 2003, com a conseqüència de l'acord laboral subscrit el 4 de setembre de 2003, es va posar en marxa un programa de jubilació parcial pel personal fix de l'Entitat que compleixi els requisits establerts en el Reial Decret 1131/2002. Aquest acord, que tenia una duració d'un any i era renovable tàcitament si no era denunciat per una de les parts, no s'ha renovat i va vèncer amb data 4 de setembre de 2004. Amb data 22 de desembre de 2004 es va posar en marxa un nou programa de jubilació parcial amb les mateixes condicions que l'esmentat anteriorment que té vigència fins el 31 de desembre de 2005 i ha estat renovat amb les mateixes condicions fins el 31 de desembre del 2006. La totalitat del cost per sous, salaris, cotitzacions a la Seguretat Social, aportacions definides a plans de pensions, etc., fins l'edat de jubilació acordada amb els treballadors que s'hagin adherit al programa en els exercicis 2003, 2004 i 2005, figura cobert amb un fons específic que a 31 de desembre de 2005 mantenia un saldo de 1.073 milers d'euros, inclòs a l'epígraf "Provisions – Fons per pensions i obligacions similars" del balanç de situació adjunt. En el present exercici no s'ha realitzat dotació per aquest concepte ja que les adhesions del 2005 van ser anticipades mitjançant manifestació legal a l'exercici 2004 (vegeu Nota 39).

Els imports registrats per compromisos per pensions i jubilacions parcials al tancament dels exercicis 2005 i 2004 pujaven a 7.531 i 6.920 milers d'euros, i es troben registrats a l'epígraf "Provisions – Fons per pensions i obligacions similars" dels balanços a aquestes dates.

#### *2. 11. 2. 2. Mort i invalidesa:*

Els compromisos assumits per l'Entitat per a la cobertura de les contingències de mort i invalidesa dels empleats durant el període en què estan en actiu i que es troben coberts mitjançant pòlisses d'assegurances contractades amb CASER es registren en el compte de pèrdues i guanys per un import igual a les primes de les pòlisses citades d'assegurances meritades en cada exercici.

L'import meritat per aquestes pòlisses d'assegurança en l'exercici 2005, que es troba registrat en l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys ha ascendit a 686 milers d'euros (587 milers d'euros en l'exercici 2004) - (vegeu Nota 39).

## **2. 12. Impost sobre beneficis**

La despesa per l'Impost sobre Societats es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, excepte quan siguin conseqüència d'una transacció els resultats de la qual es registren directament en el patrimoni net; en aquest supòsit, l'impost sobre beneficis també queda registrat amb contrapartida en el patrimoni net de l'Entitat.

La despesa per l'impost sobre beneficis de l'exercici es calcula com l'impost a pagar respecte el resultat fiscal de l'exercici, ajustat per l'import de les variacions produïdes durant l'exercici en els actius i passius registrats derivats de diferències temporàries, dels crèdits per deduccions i bonificacions fiscals i de les possibles bases imposables negatives (vegeu la Nota 25).

L'Entitat considera que existeix una diferència temporària quan hi ha una diferència entre el valor en llibres i la base fiscal d'un element patrimonial. Es considera com a base fiscal d'un element patrimonial l'import que té atribuït al mateix a efectes fiscals. Es considera una diferència temporària imposable aquella que generarà en el futur l'obligació per l'Entitat de realitzar algun pagament a l'administració. Es considera una diferència temporària deduïble aquella que generarà per l'Entitat algun dret de reemborsament o un pagament menor que s'hagi de fer a l'administració en el futur.

Els crèdits per deduccions i bonificacions i els crèdits per bases imposables negatives són imports que, tot havent-se produït o realitzat l'activitat o obtingut el resultat per generar-ne el seu dret, no s'apliquen fiscalment en la declaració corresponent fins que se n'acompleixin els condicionants establerts en la normativa tributària, tot considerant-se probable per part de l'Entitat la seva aplicació en exercicis futurs.

Es consideren actius i passius, respectivament, per impostos corrents aquells impostos que es preveuen recuperables o pagadors de l'administració corresponent en un termini que no excedeixi dels 12 mesos des de la data del seu registre. Per una altra banda, es consideren actius i passius per impostos diferits aquells imports que s'espera recuperar o pagar, respectivament, de l'administració en exercicis futurs.

Es reconeixen passius per impostos diferits per a totes les diferències temporàries imposables. Tot i això, tampoc es registren passius per impostos diferits amb origen en la comptabilització d'un fons de comerç.

Per la seva banda, l'Entitat solament registra actius per impostos diferits amb origen en diferències temporàries deduïbles, en crèdits per deduccions o bonificacions o per l'existència de bases imposables negatives si s'acompleixen les següents condicions:

- Els actius per impostos diferits solament es reconeixen en el cas que es consideri probable que l'Entitat hagi de tenir en el futur suficients guanys fiscals contra els quals poder-los fer efectius; i
- En el cas d'actius per impostos diferits amb origen en bases imposables negatives, aquestes s'han produït per causes identificades que és improbable que es repeteixin.

No es registren ni actius ni passius amb origen a impostos diferits quan inicialment es registri un element patrimonial, que no sorgeixi en una combinació de negocis i que en el moment del seu registre no hagi afectat ni el resultat comptable ni el fiscal.

En ocasió de cada tancament comptable, es revisen els impostos diferits registrats (tant actius com passius) amb la finalitat de comprovar que es mantenen vigents; tot efectuant-se'n les oportunes correccions d'acord amb els resultats de les anàlisis realitzades.

## **2. 13. Actius materials**

### **2. 13. 1. Actiu material d'ús propi:**

L'immobilitzat d'ús propi inclou aquells actius, en propietat o adquirits en règim d'arrendament financer, que l'Entitat té pel seu ús actual o futur amb propòsits administratius diferents dels de l'Obra Social o per a la producció o subministrament de béns i que s'espera que siguin emprats durant més d'un exercici econòmic. Entre d'altres, s'hi inclouen en aquesta categoria els actius materials rebuts per l'Entitat per a la liquidació, total o parcial, d'actius financers que representen drets de cobrament davant de tercers i als quals es preveu donar-los un ús continuat i propi

La Circular 4/2004 dona l'opció de registrar com a cost dels actius materials de lliure disposició el seu valor raonable a 1 de gener de 2004, però en cap cas es pot aplicar als actius afectes a l'Obra Social. L'Entitat ha

actualitzat el valor d'adquisició dels immobles d'ús propi prenent com a base les taxacions realitzades per taxadors autoritzats pel Banc d'Espanya, d'acord amb allò disposat en la Ordre Ministerial 805/2003. La revaloració es va registrar a l'epígraf "Reserves de revaloració" dels balanços de situació adjunts i es reclassifiquen a l'epígraf "Altres reserves" a mesura que els actius es donen de baixa per amortització, deteriorament o disposició, en la proporció que correspongui a la revaloració (vegeu Nota 5).

L'amortització es calcula, tot aplicant el mètode lineal, sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual, entenent-se que els terrenys sobre els quals s'assenten els edificis i altres construccions tenen una vida indefinida i que, per tant, no són objecte d'amortització.

Les dotacions anuals en concepte d'amortització dels actius materials es realitzen amb contrapartida en l'epígraf "Amortització - Actiu material" del compte de pèrdues i guanys i, bàsicament, equivalen als percentatges d'amortització següents (determinats en funció dels anys de la vida útil estimada, com a mitjana, dels diferents elements):

|                                               | Percentatge anual |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| Edificis d'ús propi                           | 1% - 2%           |
| Mobiliari                                     | 10% - 15%         |
| Instal·lacions                                | 6% - 12%          |
| Equips informàtics i les seves instal·lacions | 10% - 25%         |

En ocasió de cada tancament comptable, l'Entitat analitza si existeixen indicis, tan interns com externs, que el valor net dels elements del seu actiu material excedeixi del corresponent import recuperable; en aquest cas, es redueix el valor en llibres de l'actiu associat fins al seu import recuperable i s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al seu valor en llibres ajustat i a la seva nova vida útil romanent, en cas que en fos necessària una nova estimació. Aquesta reducció del valor en llibres dels actius materials d'ús propi es realitza, en cas que sigui necessari, amb càrrec a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius (net) - Actiu material" del compte de pèrdues i guanys.

De forma similar, quan existeixen indicis que s'ha recuperat el valor d'un actiu material deteriorat, l'Entitat registra la reversió de la pèrdua per deteriorament comptabilitzada en períodes anteriors, mitjançant el corresponent abonament a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius (net) - Actiu material" del compte de pèrdues i guanys, i ajusta en conseqüència els càrrecs futurs en concepte de la seva amortització. En cap cas, la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu pot suposar l'increment del seu valor en llibres per damunt d'aquell que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, al menys amb una periodicitat anual, es precedeix a revisar la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat material d'ús propi, de cara a detectar-ne canvis significatius que, si es produïssin, s'ajustaran mitjançant la corresponent correcció del càrrec al compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs en concepte de la seva amortització en virtut de les noves vides útils.

Les despeses de conservació i manteniment dels actius materials d'ús propi es carreguen als resultats de l'exercici en què incorren, en el capítol "Altres despeses generals d'administració" del compte de pèrdues i guanys. Els costos financers incorreguts com a conseqüència del finançament dels elements de l'immobilitzat material d'ús propi s'imputen al compte de resultats en el moment de la seva meritació, no formant part del cost d'adquisició dels mateixos.

## **2. 13. 2. Inversions immobiliàries:**

L'epígraf "Actiu material - Inversions immobiliàries" del balanç de situació recull els valors nets dels terrenys, edificis i altres construccions que es mantenen ja sigui per explotar-los en règim de lloguer, ja sigui per obtenir-ne una plusvàlua en la seva venda com a conseqüència dels increments que es produeixen en el futur en els respectius preus de mercat.

Els criteris aplicats per el reconeixement del cost d'adquisició de les inversions immobiliàries, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i pel registre de les seves possibles pèrdues per deteriorament coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (vegeu Nota 2.13.1).

## **2. 13. 3. Afecte a l'Obra Social:**

En l'epígraf "Actiu material - Afecte a l'Obra Social" del balanç de situació, s'inclou el valor net comptable dels actius materials afectes a l'Obra Social de l'Entitat.

Els criteris aplicats pel reconeixement del cost d'adquisició dels actius afectes a l'Obra Social, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i pel registre de les seves possibles pèrdues

per deteriorament coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (vegeu la Nota 2.13.1), excepte que els càrrecs que s'hagin de fer en concepte d'amortització i el registre de la dotació i de la recuperació del possible deteriorament que poguessin patir aquests actius no es comptabilitzi amb contrapartida en el compte de pèrdues i guanys, sinó amb contrapartida en l'epígraf "Altres passius - Fons Obra Social" del balanç de situació.

## **2. 14. Actius intangibles**

Es consideren actius intangibles aquells actius no monetaris identificables, encara que sense aparença física, que sorgeixen com a conseqüència d'un negoci jurídic o han estat desenvolupats internament per l'Entitat. Unicament es reconeixen en matèria comptable aquells actius intangibles el cost dels quals pot estimar-se de manera raonablement objectiva i dels quals l'Entitat estima probable obtenir en el futur beneficis econòmics.

Els actius intangibles es reconeixen inicialment pel seu cost d'adquisició o producció i, posteriorment, es valoren al seu cost menys, segons escaigui, la seva corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament que hagin experimentat.

### *2. 14. 1. Fons de comerç:*

El Fons de comerç correspon a l'import del pagament anticipat realitzat, com a conseqüència d'una combinació de negocis, pels beneficis econòmics derivats d'actius intangibles que no són individual i separadament identificables i reconeixadors. No obstant això, no es registren en aquest epígraf del balanç de situació els fons de comerç posats de manifest en l'adquisició de participacions en entitats del Grup, associades o multigrup, que es registren en el balanç formant part del seu cost d'adquisició de les mateixes (vegeu la Nota 2.1).

A 31 de desembre del 2005 l'Entitat no té registrat cap fons de comerç.

### *2. 14. 2. Altres actius intangibles:*

Els actius intangibles, diferents del fons de comerç, es registren en el balanç pel seu cost d'adquisició o producció, net de la seva amortització acumulada i de les possibles pèrdues per deteriorament que haguessin pogut patir.

Els actius immaterials poden ser de "vida útil indefinida" - quan, sobre la base de les anàlisis realitzades de tots els factors rellevants, es conclou que no existeix un límit previsible del període durant el qual s'espera que generaran fluxos d'efectiu nets a favor de l'Entitat -, o de "vida útil definida", en els casos restants.

Els actius intangibles de vida útil indefinida no s'amortitzen, si bé, amb ocasió de cada tancament comptable, l'Entitat revisa les seves vides útils restants amb la finalitat d'assegurar-se que aquestes segueixen sent indefinides o, en cas contrari, de procedir en conseqüència.

Els actius intangibles amb vida definida s'amortitzen en funció d'ella mateixa, tot aplicant criteris similars als adoptats per a l'amortització dels actius materials. L'amortització anual dels elements de l'immobilitzat immaterial de vida útil definida es registra en l'epígraf "Amortització - Actiu intangible" del compte de pèrdues i guanys.

Tant pels actius intangibles de vida útil indefinida com pels de vida útil definida, l'Entitat reconeix comptablement qualsevol pèrdua que s'hagi pogut produir en el valor registrat d'aquests actius amb origen en el seu deteriorament, tot utilitzant com a contrapartida l'epígraf "Pèrdues per Deteriorament d'Actius (net) - Altres actius intangibles" del compte de pèrdues i guanys. Els criteris pel reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, en el seu cas, de les recuperacions de les pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als aplicats pels actius materials d'ús propi (vegeu Nota 2.13.1).

## **2. 15. Existències**

Ni a l'exercici 2004 ni a l'exercici 2005, l'Entitat posseeix existències.

## **2. 16. Provisions i passius contingents**

Al mateix temps de formular els comptes anuals de l'Entitat, els seus Administradors diferencien entre:

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions presents en la data del balanç sorgides com a conseqüència de successos passats dels quals poden derivar-se perjudicis patrimonials per a l'Entitat, que es consideren probables quant a la seva ocurrencia; concrets quant a la seva naturalesa, però indeterminats quant a l'import i/o moment de cancel·lació, i

- Passius contingents: obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització dels quals està condicionada perquè passin, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de l'Entitat.

Els comptes anuals de l'Entitat recullen totes les provisions significatives respecte de les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és major que el cas contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals de l'Entitat, sinó que se n'informa, conforme als requeriments de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de 22 de desembre (vegeu Nota 30.1).

Les provisions - que es quantifiquen tot tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés que les provoca i es tornen a estimar en ocasió de cada tancament comptable - s'utilitzen per afrontar les obligacions específiques per a les quals van ésser originalment reconegudes; tot procedint-se a la seva reversió, total o parcial, quan aquestes obligacions deixen d'existir o disminueixen.

La comptabilització de les provisions que es consideren necessàries d'acord amb els criteris anteriors es registren amb càrrec o abonament a l'epígraf "Dotacions a les provisions (net)" del compte de pèrdues i guanys.

#### *Procediments judicials i/o reclamacions en curs:*

En tancar l'exercici 2005, es trobaven en curs diferents procediments judicials i reclamacions interposats contra l'Entitat amb origen en el desenvolupament habitual de les seves activitats. Tant els assessors legals de l'Entitat com els seus Administradors entenen que la conclusió d'aquests procediments i reclamacions no produirà un efecte significatiu en els comptes anuals dels exercicis en els quals finalitzin.

## **2. 17. Estats de fluxos d'efectiu**

En els estats de fluxos d'efectiu, s'utilitzen les següents expressions en els sentits següents:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; tot entenent per aquests equivalents les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions en el seu valor.
- Activitats d'explotació: activitats típiques de les entitats de crèdit, així com d'altres activitats que no poden qualificar-se com d'inversió o de finançament.
- Activitats d'inversió: les d'adquisició, alienació o disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la grandària i composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

## **2. 18. Estat de Patrimoni net**

La normativa aplicable estableix que determinades categories d'actius i passius es registren al seu valor raonable amb contrapartida al patrimoni net. Aquestes contrapartides denominades ajustaments per valoració s'inclouen en el patrimoni net de l'Entitat nets del seu efecte fiscal que s'ha registrat com actius/passius fiscals diferents segons el cas. En aquest estat es presenten les variacions que s'han produït a l'exercici en els "ajustaments per valoració" detallats per conceptes, més els resultats generats a l'exercici més/menys si es corresponen els ajustaments efectuats per canvis dels criteris comptables i per errors d'exercicis anteriors. La suma d'aquests apartats forma el concepte "Ingressos i despeses totals de l'exercici", que són la variació total del patrimoni net de l'Entitat a l'exercici.

## **2. 19. Actius no corrents en venda**

El capítol "Actius no Corrents en Venda" del balanç recull el valor en llibres de les partides, la venda de les quals és altament probable que tingui lloc, en les condicions en què els actius citats es trobin actualment, en el termini d'un any a comptar des de la data a la qual es refereixen els comptes anuals.

Per tant, la recuperació del valor en llibres d'aquestes partides - que poden ser de naturalesa financera i no financera -, previsiblement tindrà lloc a través del preu que se n'obtingui per la seva alienació, i no pas pel seu ús continuat.

Concretament, els actius immobiliaris o altres no corrents rebuts per l'Entitat per a la satisfacció, total o parcial, de les obligacions de pagament en front a ella dels seus deutors es consideren actius no corrents en venda; llevat que l'Entitat hagi decidit fer-ne un ús continuat.

Amb caràcter general, els actius classificats com actius no corrents en venda es valoren pel menor import entre el seu valor en llibres en el moment en què s'hi consideren i el seu valor raonable, net dels seus costos de venda estimats. Mentre romanguin classificats en aquesta categoria, els actius materials e intangibles amortitzables per la seva naturalesa no s'amortitzen.

En el cas que el valor en llibres excedeixi al valor raonable dels actius, nets dels costos de venda, l'Entitat ajusta el valor en llibres dels actius per l'import de l'excés citat, amb contrapartida en l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius (net) - Actius no corrents en venda" del compte de pèrdues i guanys. En el cas de produir-se posteriors increments del valor raonable dels actius, l'Entitat reverteix les pèrdues anteriorment comptabilitzades, tot augmentant el valor en llibres dels actius amb el límit de l'import anterior al seu possible deteriorament, amb contrapartida en l'epígraf de "Pèrdues per deteriorament d'actius (net) - Actius no corrents en venda" del compte de pèrdues i guanys.

## **2. 20. Obra Social**

El Fons de l'Obra Social es registra en l'epígraf "Altres passius - Fons Obra Social" del balanç de situació.

Les dotacions als fons citat es comptabilitzen com una aplicació del benefici de l'Entitat (vegeu Nota 3).

Les despeses derivades de l'Obra Social es presenten en el balanç tot deduint el fons de l'Obra Social sense que en cap cas s'imputin al compte de pèrdues i guanys.

Els actius materials i els passius afectes a l'Obra Social es presenten en partides separades del balanç de situació (Vegeu Nota 15 i 29)

## **3. Distribució de los resultats de l'Entitat**

La proposta de distribució del benefici net de l'Entitat per a l'exercici 2005 que el Consell d'Administració proposarà a l'Assemblea General per a la seva aprovació, és la següent:

|                                                   | <b>Milers d'Euros</b> |
|---------------------------------------------------|-----------------------|
| A l'obra social:                                  | 1.610                 |
| A reserves:                                       | 5.514                 |
| <b>Benefici net de la Caixa a l'exercici 2005</b> | <b>7.124</b>          |

## **4. Combinacions de negocis**

Durant l'exercici 2005 no han estat realitzades combinacions de negoci per l'Entitat de forma directa.

## 5. Conciliació dels saldos d'inici i tancament de l'exercici 2004

Seguidament, es presenta la conciliació dels saldos del balanç i del compte de pèrdues i guanys anteriorment descrits, tot havent-se inclòs en cadascuna de les columnes que es mostren a continuació la informació següent:

- En la columna "Dades segons CBE 4/1991" es presenten les diferents partides d'actiu, passiu, fons propis, ingressos i despeses, valorats d'acord amb allò que disposa la normativa anteriorment aplicada per l'Entitat (Circular 4/1991 del Banc d'Espanya), classificats en el balanç i en el compte de pèrdues i guanys d'acord amb els criteris de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya aplicats a l'elaboració dels comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2005.
- En la columna "Dades segons CBE 4/2004" es presenten les diferents partides d'actiu, passiu, fons propis, ingressos i despeses, valorats d'acord amb allò que disposa la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, del 22 de desembre, aplicada en l'elaboració dels comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2005, classificats en el balanç i en el compte de pèrdues i guanys d'acord amb els criteris de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, aplicats a l'elaboració dels mencionats comptes anuals de l'exercici 2005.
- En la columna de "Diferències" es mostren els ajustaments que han sigut necessaris realitzar per passar dels saldos d'actiu, passiu, fons propis, ingressos i despeses, valorats d'acord a la normativa anteriorment aplicada per l'Entitat (Circular 4/1991 del Banc d'Espanya) als saldos registrats d'acord amb la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya aplicada per l'Entitat en l'elaboració dels seus comptes anuals de l'exercici 2005.

### 5. 1. Balanç: Conciliació a 1 de gener de 2004 - Actiu -

| ACTIU                                                                        | Dades segons CBE<br>4/1991 | Diferències   | Dades segons CBE<br>4/2004 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|
| CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS CENTRALS                                           | 33.978                     | -             | 33.978                     |
| CARTERA DE NEGOCIACIÓ                                                        | 114                        | -             | 114                        |
| ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE<br>AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYES   | -                          | -             | -                          |
| ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA (1)                              | 64.158                     | 33.643        | 97.801                     |
| INVERSIONS CREDITÍCIES (2)                                                   | 1.161.134                  | (877)         | 1.160.257                  |
| CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT (3)                                           | 27.847                     | (27.047)      | 800                        |
| AJUSTOS A ACTIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES<br>DERIVATS DE COBERTURA (4) | -                          | -             | -                          |
| ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA                                                  | 176                        | -             | 176                        |
| PARTICIPACIONS                                                               | 94                         | -             | 94                         |
| CONTRACTES D'ASSEGURANCES VINCULATS A PENSIONS                               | -                          | -             | -                          |
| ACTIU MATERIAL (5)                                                           | 34.964                     | 13.909        | 48.873                     |
| ACTIU INTANGIBLE                                                             | 296                        | -             | 296                        |
| ACTIUS FISCALS (6)                                                           | 9.096                      | 3.105         | 12.201                     |
| PERIODIFICACIONS (7)                                                         | 2.519                      | (2.170)       | 349                        |
| ALTRES ACTIUS                                                                | 9.707                      | -             | 9.707                      |
| <b>TOTAL ACTIU</b>                                                           | <b>1.344.083</b>           | <b>21.567</b> | <b>1.365.650</b>           |

(1) La diferència de 33.643 milers d'euros corresponen principalment a la valoració contra patrimoni net de la cartera disponible per a la venda, la qual puja 5.606 milers d'euros, a la reclassificació de 27.047 milers d'euros, que anteriorment es trobaven classificats com a cartera d'inversió a venciment i a la anul·lació del fons de fluctuació de valors el qual pujava 919 milers d'euros.

(2) La diferència de -877 milers d'euros correspon bàsicament als ajustos de valoració de comissions els quals pugen -3.547 milers d'euros, a la disminució de la cobertura de risc de crèdit per import de 2.370 milers d'euros i a l'activació de les comissions per garanties financeres les quals pugen a 316 milers d'euros.

(3) La diferència de -27.047 milers d'euros correspon a la reclassificació de la cartera d'inversió a venciment a la cartera disponible per a la venda.

(4) La variació de 1.004 milers d'euros correspon a la valoració dels swaps de les cèdules hipotecàries.

(5) La diferència de 13.909 milers d'euros correspon bàsicament a la revaloració del immobilitzat material per import de 13.884 milers d'euros.

(6) La variació de 3.105 milers d'euros correspon bàsicament als ajustament fiscals realitzats per la modificació dels criteris comptables derivats de la circular 4/2004.



(7) La diferència de -2.170 milers d'euros es correspon bàsicament a la reclassificació de la periodificació dels swaps de cobertura de les cèdules hipotecàries com un ajust de valoració dels dipòsits de la clientela (-2.331 milers d'euros).

## 5. 2. Balanç de situació: Conciliació a 1 de gener de 2004 – Passiu i patrimoni net -

| P A S S I U                                                                 | Dades segons CBE<br>4/1991 | Diferències   | Dades segons CBE<br>4/2004 |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|
| CARTERA DE NEGOCIACIÓ                                                       | -                          | -             | -                          |
| ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE<br>AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYES | -                          | -             | -                          |
| PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE<br>AMB CANVIS EN EL PATRIMONI NET        | -                          | -             | -                          |
| PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT (1)                                     | 1.244.061                  | 1.221         | 1.245.282                  |
| AJUSTOS A PASSIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES<br>DERIVATS DE COBERTURA   | -                          | -             | -                          |
| PASSIUS ASSOCIATS AMB ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA<br>PROVISIONS             | 6.902                      | 4             | 6.906                      |
| PASSIUS FISCALS (2)                                                         | 303                        | 6.940         | 7.243                      |
| PERIODIFICACIONS (3)                                                        | 4.879                      | (1.288)       | 3.591                      |
| ALTRES PASSIUS                                                              | 10.284                     | (1)           | 10.283                     |
| CAPITAL AMB NATURESA DE PASSIU FINANCER                                     | -                          | -             | -                          |
| <b>TOTAL PASSIU</b>                                                         | <b>1.266.429</b>           | <b>6.876</b>  | <b>1.273.305</b>           |
| <b>AJUSTOS PER VALORACIÓ (4)</b>                                            | -                          | 3.644         | 3.644                      |
| <b>FONS PROPIS</b>                                                          | <b>77.654</b>              | <b>11.047</b> | <b>88.701</b>              |
| Fons de dotació                                                             | -                          | -             | -                          |
| Reserves (5)                                                                | 77.654                     | 11.047        | 88.701                     |
| Quotes participatives i fons associats                                      | -                          | -             | -                          |
| Resultat de l'exercici                                                      | -                          | -             | -                          |
| <i>Menys: retribucions</i>                                                  | -                          | -             | -                          |
| <b>TOTAL PATRIMONI NET</b>                                                  | <b>77.654</b>              | <b>14.691</b> | <b>92.345</b>              |
| <b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>                                         | <b>1.344.083</b>           | <b>21.567</b> | <b>1.365.650</b>           |

(1) La diferència de 1.221 milers d'euros correspon bàsicament a la valoració dels swaps de les cèdules hipotecàries per import de 1.615 milers d'euros i a la reclassificació de les periodificacions dels swaps de cobertura de les cèdules hipotecàries i les seves periodificacions, el saldo net de les quals és de -393 milers d'euros.

(2) La variació de 6.940 milers d'euros correspon bàsicament als ajustaments fiscals fets per la modificació dels criteris comptables derivats de la circular 4/2004.

(3) La diferència de -1.288 milers d'euros es correspon bàsicament a la reclassificació de la periodificació de les cèdules hipotecàries com un ajust de valoració dels dipòsits de la clientela (la qual puja -1.938 milers d'euros), a la periodificació de les garanties financeres per import de 305 milers d'euros i a la periodificació de les comissions de targetes per import de 204 milers d'euros.

(4) La variació de 3.644 milers d'euros correspon a la valoració (neta d'efecte fiscal) de la cartera disponible per a la venda.

(5) La diferència de 11.047 milers d'euros correspon bàsicament a la revaloració per import de 9.024 milers d'euros de l'actiu material net de l'efecte fiscal, a l'ajust de valoració de comissions per import de -2.315 milers d'euros, al ajust de cobertura de risc de crèdit per import de 1.583 milers d'euros, a l'eliminació del fons de fluctuació de valors per import de 597 milers d'euros, a l'ajust de valoració dels swaps de les cèdules hipotecàries per import de -397 milers d'euros i als ajustos fiscals realitzats per import de 2.651 milers d'euros.

### 5. 3. Balanç: Conciliació a 31 de desembre de 2004 –Actiu –

| A C T I U                                                                    | Dades segons CBE<br>4/1991 | Diferències    | Dades segons CBE<br>4/2004 |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------|----------------------------|
| CAIXA I DIPÓSITS EN BANCs CENTRALS                                           | 32.237                     | -              | 32.237                     |
| CARTERA DE NEGOCIACIÓ                                                        | 20                         | 12             | 32                         |
| ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE<br>AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYs    | -                          | -              | -                          |
| ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA (1)                              | 120.836                    | 28.221         | 149.057                    |
| INVERSIONS CREDITÍCIes (2)                                                   | 1.303.365                  | 169.510        | 1.472.875                  |
| CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT (3)                                           | 24.520                     | (19.249)       | 5.271                      |
| AJUSTOS A ACTIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES<br>DERIVATS DE COBERTURA (4) | -                          | -              | -                          |
| ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA                                                  | -                          | 7.271          | 7.271                      |
| PARTICIPACIONS                                                               | 231                        | -              | 231                        |
| CONTRACTES D'ASSEGURANCES VINCULATS A PENSIONS                               | 3.155                      | -              | 3.155                      |
| ACTIU MATERIAL (5)                                                           | -                          | -              | -                          |
| ACTIU INTANGIBLE                                                             | 38.897                     | 13.813         | 52.710                     |
| ACTIUS FISCALS (6)                                                           | 2.210                      | -              | 2.210                      |
| PERIODIFICACIONS                                                             | 9.732                      | 3.537          | 13.269                     |
| ALTRES ACTIUS (7)                                                            | 636                        | 177            | 813                        |
|                                                                              | 8.617                      | (3.852)        | 4.765                      |
| <b>TOTAL ACTIU</b>                                                           | <b>1.544.456</b>           | <b>199.440</b> | <b>1.743.896</b>           |

(1) La variació de 28.221 milers d'euros correspon, per una banda a la valoració contra patrimoni net de la cartera disponible per a la venda, la qual puja a 7.075 milers d'euros, i per altra, a la reclassificació de 19.249 milers d'euros, que anteriorment es trobaven classificats com a cartera d'inversió a venciment.

(2) La diferència de 169.510 milers d'euros correspon bàsicament a l'activació dels actius titulitzats amb posterioritat al 1 de gener de 2004, els quals pugen 173.614 milers d'euros, als ajustos de valoració de comissions els quals pugen -4.760 milers d'euros i a la disminució de la cobertura de risc de crèdit per import de 364 milers d'euros.

(3) La variació de -19.249 milers d'euros correspon a la reclassificació de la cartera d'inversió a venciment a la cartera disponible per a la venda.

(4) La diferència de 7.271 milers d'euros correspon bàsicament a la valoració dels swaps de les cèdules hipotecàries per import de 8.859 milers d'euros.

(5) La diferència de 13.813 milers d'euros correspon bàsicament a al revaloració del immobilitzat material per import de 13.788 milers d'euros.

(6) La diferència de 3.537 milers d'euros correspon bàsicament als ajustos fiscals realitzats per la modificació dels criteris comptables derivats de la circular 4/2004.

(7) La variació de -3.852 milers d'euros es correspon bàsicament a la reclassificació de la periodificació dels swaps de cobertura de les cèdules hipotecàries com un ajust de valoració dels dipòsits de la clientela.

**5. 4. Balanç de situació: Conciliació a 31 de desembre de 2004 – Passiu i patrimoni net –**

| <b>P A S S I U</b>                                       | <b>Dades segons CBE<br/>4/1991</b> | <b>Diferències</b> | <b>Dades segons CBE<br/>4/2004</b> |
|----------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|
| <b>CARTERA DE NEGOCIACIÓ</b>                             | -                                  | 59                 | 59                                 |
| <b>ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE</b>         |                                    |                    |                                    |
| <b>AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYES</b>                    | -                                  | -                  | -                                  |
| <b>PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE</b>                |                                    |                    |                                    |
| <b>AMB CANVIS AL PATRIMONI NET</b>                       | -                                  | -                  | -                                  |
| <b>PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT (1)</b>           | 1.434.932                          | 181.980            | 1.616.912                          |
| <b>AJUSTOS A PASSIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES</b>  | -                                  | -                  | -                                  |
| <b>DERIVATS DE COBERTURA</b>                             | -                                  | 59                 | 59                                 |
| <b>PASSIUS ASSOCIATS AMB ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA</b> | -                                  | -                  | -                                  |
| <b>PROVISIONS</b>                                        | 8.502                              | (510)              | 7.992                              |
| <b>PASSIUS FISCALS (2)</b>                               | 291                                | 6.605              | 6.896                              |
| <b>PERIODIFICACIONS</b>                                  | 2.603                              | 695                | 3.298                              |
| <b>ALTRES PASSIUS (3)</b>                                | 14.928                             | (3.689)            | 11.239                             |
| <b>CAPITAL AMB NATURALES DE PASSIU FINANCER</b>          | -                                  | -                  | -                                  |
| <b>TOTAL PASSIU</b>                                      | <b>1.461.256</b>                   | <b>185.199</b>     | <b>1.646.455</b>                   |
| <b>AJUSTOS PER VALORACIÓ (4)</b>                         | -                                  | 5.167              | 5.167                              |
| <b>FONS PROPIS</b>                                       | <b>83.200</b>                      | <b>9.074</b>       | <b>92.274</b>                      |
| Fons de dotació                                          | -                                  | -                  | -                                  |
| Reserves (5)                                             | 75.941                             | 10.700             | 86.641                             |
| Quotes participatives i fons associats                   | -                                  | -                  | -                                  |
| Resultat de l'exercici                                   | 7.259                              | (1.626)            | 5.633                              |
| <i>Menys: retribucions</i>                               | -                                  | -                  | -                                  |
| <b>TOTAL PATRIMONI NET</b>                               | <b>83.200</b>                      | <b>14.241</b>      | <b>97.441</b>                      |
| <b>TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU</b>                      | <b>1.544.456</b>                   | <b>199.440</b>     | <b>1.743.896</b>                   |

(1) La diferència de 181.980 milers de euros correspon bàsicament a la activació dels actius titulitzats amb posterioritat al 1 de gener de 2004 amb la seva contrapartida a la partida de "Participacions emeses" classificada com "Passius financers a cost amortitzat" per import de 173.614 milers de euros, a la valoració dels swaps de les cèdules hipotecàries per import de 9.414 milers de euros i a la reclassificació de les periodificacions dels swaps de cobertura de les cèdules hipotecàries i les periodificacions de les mateixes, els saldo net de les quals és de -162 milers de euros.

(2) La diferència de 6.605 milers d'euros correspon bàsicament als ajustos fiscals realitzats a causa de la modificació dels criteris comptables derivats de la circular 4/2004.

(3) La diferència de -3.689 milers d'euros es correspon bàsicament a la reclassificació de la periodificació de les cèdules hipotecàries com un ajust de valoració dels dipòsits de la clientela.

(4) La diferència de 5.167 milers d'euros correspon a la valoració (neta de l'efecte fiscal) de la cartera disponible per a la venda.

(5) La diferència de 10.700 milers d'euros correspon bàsicament a la revaloració per import de 9.024 milers d'euros de l'actiu material, a l'ajust de valoració de comissions per import de -2.315 milers d'euros, al ajust de cobertura de risc de crèdit per import de 1.583 milers d'euros, a la eliminació del fons de fluctuació de valors per import de 597 milers d'euros, a l'ajust de valoració dels swaps de les cèdules hipotecàries per import de -397 milers d'euros i als ajustos fiscals realitzats per import de 2.651 milers d'euros.

## 5. 5. Compte de pèrdues i guanys: Conciliació del compte de resultats de l'exercici 2004

| COMPTE DE RESULTATS                         | Dades segons<br>CBE 4/1991 | Diferències    | Dades segons<br>CBE 4/2004 |
|---------------------------------------------|----------------------------|----------------|----------------------------|
| INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS (1)      | 59.185                     | (2.262)        | 56.923                     |
| INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES (2)      | 24.293                     | 526            | 24.819                     |
| RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL          | 398                        | -              | 398                        |
| MARGE D'INTERMEDIACIÓ                       | <b>35.290</b>              | <b>(2.788)</b> | <b>32.502</b>              |
| COMISSIONS PERCEBUES                        | 8.461                      | (19)           | 8.442                      |
| COMISSIONS PAGADES                          | 422                        | 161            | 583                        |
| RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (NET) (3) | 3.015                      | 1.407          | 4.422                      |
| DIFERÈNCIES DE CANVI (NET)                  | 30                         | -              | 30                         |
| MARGE ORDINARI                              | <b>46.374</b>              | <b>(1.561)</b> | <b>44.813</b>              |
| ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ (4)           | 107                        | 1.680          | 1.787                      |
| DESPESES DE PERSONAL                        | 18.680                     | 35             | 18.715                     |
| ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ    | 8.276                      | (161)          | 8.115                      |
| AMORTITZACIÓ                                | 3.223                      | 96             | 3.319                      |
| ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ               | 321                        | 25             | 346                        |
| MARGE D'EXPLOTACIÓ                          | <b>15.981</b>              | <b>124</b>     | <b>16.105</b>              |
| PÈRDUA PER DETERIORAMENT D'ACTIUS (NET) (5) | 5.205                      | 1.614          | 6.819                      |
| DOTACIONS A PROVISIONS (NET)                | 1.941                      | (489)          | 1.452                      |
| ALTRES GUANYES (6)                          | 1.900                      | (1.494)        | 406                        |
| ALTRES PÈRDUES                              | 356                        | -              | 356                        |
| RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS                   | <b>10.379</b>              | <b>(2.495)</b> | <b>7.884</b>               |
| IMPOST SOBRE BENEFICIS                      | 3.120                      | (869)          | 2.251                      |
| DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS  | -                          | -              | -                          |
| RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA           | <b>7.259</b>               | <b>(1.626)</b> | <b>5.633</b>               |
| RESULTAT D'OPERACIONS INTERROMPUDES (NET)   | -                          | -              | -                          |
| RESULTAT DE L' EXERCICI                     | <b>7.259</b>               | <b>(1.626)</b> | <b>5.633</b>               |

(1) La diferència de -2.262 milers d'euros engloba bàsicament els ajustos de valoració de comissions per import de -2.246 milers d'euros i els interessos de les participacions emeses per import de 521 milers d'euros.

(2) La diferència de 526 milers d'euros engloba bàsicament els interessos pagats de les participacions emeses per import de 521 milers d'euros.

(3) La diferència de 1.407 milers d'euros correspon bàsicament a la reclassificació dels resultats de la venda de la cartera de renda fixa a venciment autoritzada pel Banc d'Espanya des de l'epígraf d' "Altres guanys" per import de 1.103 milers d'euros, a la reclassificació de correccions de cost negatives per import de 585 milers d'euros al marge d'intermediació i a la retrocessió de la recuperació neta del fons de fluctuació de valors per import de -349 milers d'euros.

(4) La diferència de 1.680 milers d'euros correspon a les comissions compensadores de costos directes.

(5) La diferència de 1.614 milers d'euros deriva de l'increment de les dotacions netes per deteriorament d'actius per canvis de criteris establerts per l'Annex IX de la circular 4/2004.

(6) La diferència de -1.494 milers d'euros deriva bàsicament de reclassificació dels resultats de la venda de la cartera de renda fixa a venciment autoritzada pel Banc d'Espanya des de l'epígraf de "Altres guanys" al epígraf "Resultats d'operacions financeres" per import de 1.103 milers d'euros.

## 6. Retribucions del Consell d'Administració i al personal d'alta direcció

### 6. 1. Remuneració al Consell d'Administració i Comissió de Control

En el següent quadre es mostra un detall de les remuneracions de dietes per assistència i desplaçaments de l'exercici 2005 dels membres del Consell d'Administració i Comissió de Control de l'Entitat, que els ha correspost, exclusivament, en la seva qualitat de Consellers de l'Entitat, i que pugen un total de 78 milers d'euros:

| NOM                          | IMPORT<br>(Milers d'Euros) |
|------------------------------|----------------------------|
| Pere Rifà Ferrer             | 8,6                        |
| Jacint Codina Pujols         | 5,6                        |
| Pere Oms Casals              | 4,5                        |
| Jaume Torras Aumatell        | 1,1                        |
| Domènec Xicota Pericas       | 5,5                        |
| Dolors Rovira Puig           | 0,4                        |
| Miquel Angel Madrid Subirana | 5,6                        |
| Filo Tió Pratdesaba          | 5,1                        |
| Joaquim Rifà Urgell          | 1,2                        |
| Llucià Homs Capdevila        | 1,0                        |
| Jaume Estrada Rovira         | 0,4                        |
| Angel Andreu Guillem         | 1,4                        |
| Josep Musull Parramon        | 1,3                        |
| Joan Contijoch Pratdesaba    | 15,2                       |
| Angel Sitjà Gratacos         | 1,2                        |
| Pere Girbau Bover            | 5,9                        |
| Gil Orriols Puig             | 3,2                        |
| Rafael Lledó Rodríguez       | 2,9                        |
| Mercè Paracolls Molas        | 2,1                        |
| Isabel Valls Bassa           | 2,3                        |
| Miquel Altimiras Bancells    | 2,1                        |
| Ignasi Tàpia Pascual         | 1,0                        |
| Josefina Autonell Reixach    | 0,6                        |

L'Entitat ha pagat 26 milers d'euros en cada un dels exercicis 2005 i 2004, com a prima per a la pòlissa d'assegurança de responsabilitat civil dels membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control de l'Entitat.

Els membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control que formen part de la plantilla de l'Entitat han rebut a l'exercici 2005 en concepte de sous i salaris 82 milers d'euros i s'han realitzat unes aportacions a plans de pensions per un import de 3 mil euros.

### 6. 2. Remuneracions al personal de l'alta direcció de l'Entitat

A efectes de l'elaboració dels actuals comptes anuals, s'ha considerat personal d'alta direcció de l'Entitat a 7 persones, que ocupaven els llocs de membres del comitè de direcció.

En el quadre següent es mostren les remuneracions meritedes per totes les societats incloses en la consolidació pel personal de l'alta direcció de l'Entitat corresponents als exercicis 2005 i 2004:

| Remuneracions                                                                               | Import (milers d'Euros) |      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------|
|                                                                                             | 2005                    | 2004 |
| Sous i altres remuneracions anàlogues                                                       | 649                     | 630  |
| Obligacions concretes en matèria de pensions o de pagament de primes d'assegurances de vida | 85                      | 82   |

## **7. Caixa i dipòsits en bancs centrals**

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

|                                | <b>Milers d'Euros</b> |               |
|--------------------------------|-----------------------|---------------|
|                                | <b>2005</b>           | <b>2004</b>   |
| Caixa                          | 17.764                | 14.775        |
| Dipòsits en el Banco de España | 22.717                | 17.462        |
| <b>Total</b>                   | <b>40.481</b>         | <b>32.237</b> |

## **8. Carteres de negociació**

### **8. 1. Composició del saldo - saldos deutors**

A continuació es presenta un detall dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2005 i 2004 classificats per àrees geogràfiques on es troba localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

|                                              | <b>Milers d'Euros</b> |             |
|----------------------------------------------|-----------------------|-------------|
|                                              | <b>2005</b>           | <b>2004</b> |
| <b>Per àrees geogràfiques</b>                |                       |             |
| Espanya                                      | 861                   | 32          |
|                                              | <b>861</b>            | <b>32</b>   |
| <b>Per classes de contraparts</b>            |                       |             |
| Entitats de crèdit                           | 214                   | -           |
| Altres sectors residents                     | 452                   | 32          |
| Altres sectors no residents                  | 195                   | -           |
|                                              | <b>861</b>            | <b>32</b>   |
| <b>Per tipus d'instruments</b>               |                       |             |
| Accions cotitzades                           | 567                   | -           |
| Obligacions i bons cotitzats                 | 195                   | -           |
| Derivats negociats en mercats no organitzats | 99                    | 32          |
|                                              | <b>861</b>            | <b>32</b>   |

El valor en llibres registrat en el quadre anterior representa el nivell d'exposició màxim al risc de crèdit de l'Entitat en relació amb els instruments financers que hi té inclosos.

## 8. 2. Composició del saldo - saldos creditors

A continuació es presenta un desglossament dels passius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2005 i 2004, classificats per àrees geogràfiques on es troba localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

|                                              | Milers d'Euros |           |
|----------------------------------------------|----------------|-----------|
|                                              | 2005           | 2004      |
| <b>Por àrees geogràfiques</b>                |                |           |
| Espanya                                      | 49             | 59        |
|                                              | <b>49</b>      | <b>59</b> |
| <b>Per classes de contraparts</b>            |                |           |
| Entitats de crèdit                           | -              | -         |
| Altres sectors residents                     | 49             | 59        |
|                                              | <b>49</b>      | <b>59</b> |
| <b>Per tipus d'instruments</b>               |                |           |
| Dipòsits                                     | -              | -         |
| Derivats negociats en mercats no organitzats | 49             | 59        |
|                                              | <b>49</b>      | <b>59</b> |

## 8. 3. Derivats financers de negociació

A continuació es presenta un desglossament, per classes de derivats, del valor raonable dels derivats de negociació de l'Entitat, així com el seu valor nocional (import en base al qual es calculen els pagaments i cobraments futurs d'aquests derivats) a 31 de desembre 2005 i 2004:

| Milers d'Euros                                    | 2005           |               |                  |              | 2004           |              |                  |              |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|------------------|--------------|----------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                   | Saldos deutors |               | Saldos creditors |              | Saldos deutors |              | Saldos creditors |              |
|                                                   | Valor raonable | Nocional      | Valor raonable   | Nocional     | Valor raonable | Nocional     | Valor raonable   | Nocional     |
| <b>Opcions sobre valors</b>                       |                |               |                  |              |                |              |                  |              |
| Comprades                                         | 3              | 0,07          | -                | -            | 20             | 39           | -                | -            |
| <b>Opcions sobre tipus d'interès</b>              |                |               |                  |              |                |              |                  |              |
| Comprades                                         | 23             | 32.000        | -                | -            | 12             | 1.367        | -                | -            |
| <b>Altres operacions sobre tipus d'interès</b>    |                |               |                  |              |                |              |                  |              |
| Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS's) | 73             | 331           | 49               | 4.600        | -              | -            | 59               | 2.600        |
|                                                   | <b>99</b>      | <b>32.331</b> | <b>49</b>        | <b>4.600</b> | <b>32</b>      | <b>1.406</b> | <b>59</b>        | <b>2.600</b> |

L'import nocional dels contractes formalitzats no suposa el risc real assumit per l'Entitat, ja que la posició neta d'aquests instruments financers resulta de la compensació i/o combinació dels mateixos.

## 9. Actius financers disponibles per a la venda

### 9. 1. Composició del saldo

A continuació es presenta un desgloss dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2005 i 2004, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

|                                                   | Milers d'Euros |                |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                   | 2005           | 2004           |
| <b>Per àrees geogràfiques</b>                     |                |                |
| Espanya                                           | 105.873        | 149.466        |
| <b>Brut</b>                                       | <b>105.873</b> | <b>149.466</b> |
| (Pèrdues per deteriorament)*                      | 326            | 409            |
| Altres ajustos per valoració                      | -              | -              |
| <b>Net</b>                                        | <b>105.547</b> | <b>149.057</b> |
| <b>Per classes de contraparts</b>                 |                |                |
| Entitats de crèdit                                | 2.887          | 41.130         |
| Administracions públiques residents               | 46.298         | 44.554         |
| Administracions públiques no residents            | 151            | 396            |
| Altres sectors residents                          | 18.900         | 61.985         |
| Altres sectors no residents                       | 37.637         | 1.401          |
| <b>Brut</b>                                       | <b>105.873</b> | <b>149.466</b> |
| (Pèrdues per deteriorament)*                      | 326            | 409            |
| Altres ajustos per valoració                      | -              | -              |
| <b>Net</b>                                        | <b>105.547</b> | <b>149.057</b> |
| <b>Per tipus d'instruments</b>                    |                |                |
| Valors representatius de deute:                   | <b>87.232</b>  | <b>129.516</b> |
| Deute públic espanyol                             | 46.298         | 44.554         |
| Lletres del Tresor                                | 2.937          | -              |
| Obligacions i bons de l'Estat                     | 43.361         | 44.554         |
| Deute Públic estranger                            | 151            | 396            |
| Emesos per entitats financeres                    | 26.580         | 36.646         |
| Altres valors de renda fixa                       | 14.203         | 47.920         |
| Altres instruments de capital:                    | <b>18.641</b>  | <b>19.950</b>  |
| Accions de societats espanyoles cotitzades        | 7.623          | 12.384         |
| Accions de societats espanyoles no cotitzades     | 6.709          | 1.443          |
| Accions de societats estrangeres cotitzades       | 2.273          | 1.572          |
| Participacions en el patrimoni de Fons d'Inversió | 1.770          | 4.484          |
| Altres valors                                     | 266            | 67             |
| <b>Brut</b>                                       | <b>105.873</b> | <b>149.466</b> |
| (Pèrdues per deteriorament)*                      | 326            | 409            |
| Altres ajustos per valoració                      | -              | -              |
| <b>Net</b>                                        | <b>105.547</b> | <b>149.057</b> |

\* Per la cobertura del risc de crèdit

El valor en llibres registrat en el quadre anterior representa el nivell d'exposició al risc de crèdit de l'Entitat en relació amb els instruments financers que hi té inclosos.

El tipus d'interès mitjà corresponent als rendiments meritats a l'exercici 2005 dels valors representatius de deute de la cartera disponible per a la venda ha ascendit a 4,5%.

### 9. 2. Cobertura del risc de crèdit

A continuació es presenta el moviment de les pèrdues per deteriorament registrades per a la cobertura del risc de crèdit durant l'exercici 2005 i el seu import acumulat a l'inici i al final de l'exercici citat, desglossat per àrees geogràfiques on està localitzat, contraparts i tipus d'instruments financers d'aquells instruments de deute classificats com a disponibles per a la venda:



### Moviment de les pèrdues per deteriorament

|                                    | Milers d'Euros             |                                              |                                                     |                                |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                    | Saldo a 1 de gener de 2005 | Dotació amb càrrec al resultat de l'exercici | Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici | Saldo a 31 de desembre de 2005 |
| <b>Per àrees geogràfiques</b>      |                            |                                              |                                                     |                                |
| Espanya                            | 223                        | 8                                            | (219)                                               | 12                             |
| Resta de països de la Unió Europea | 142                        | 212                                          | (64)                                                | 290                            |
| Resta d'Europa                     | 1                          | -                                            | -                                                   | 1                              |
| Estats Units                       | 43                         | -                                            | (20)                                                | 23                             |
|                                    | <b>409</b>                 | <b>220</b>                                   | <b>(303)</b>                                        | <b>326</b>                     |
| <b>Per classes de contraparts</b>  |                            |                                              |                                                     |                                |
| Altres sectors residents           | 223                        | 8                                            | (219)                                               | 12                             |
| Altres sectors no residents        | 186                        | 212                                          | (84)                                                | 314                            |
|                                    | <b>409</b>                 | <b>220</b>                                   | <b>(303)</b>                                        | <b>326</b>                     |
| <b>Per tipus d'instruments</b>     |                            |                                              |                                                     |                                |
| Altres valors de renda fixa        | 409                        | 220                                          | (303)                                               | 326                            |
|                                    | <b>409</b>                 | <b>220</b>                                   | <b>(303)</b>                                        | <b>326</b>                     |

## **10. Inversions creditícies**

### **10. 1. Composició del saldo**

A continuació es presenta un desgloss dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2005 i 2004 classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

|                                               | Milers d'Euros   |                  |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                               | 2005             | 2004             |
| <b>Per àrees geogràfiques</b>                 |                  |                  |
| Espanya                                       | 1.861.194        | 1.499.138        |
| (Pèrdues per deteriorament)                   | (31.309)         | (25.438)         |
| Altres ajustos per valoració                  | (1.671)          | (825)            |
|                                               | <b>1.828.214</b> | <b>1.472.875</b> |
| <b>Per classes de contraparts</b>             |                  |                  |
| Entitats de crèdit                            | 98.485           | 111.083          |
| Administracions públiques residents           | 19.517           | 18.064           |
| Administracions públiques no residents        | 359              | 468              |
| Altres sectors residents                      | 1.736.713        | 1.365.094        |
| Altres sectors no residents                   | 3.024            | 3.036            |
| Altres actius financers                       | 3.096            | 1.393            |
| (Pèrdues per deteriorament)                   | (31.309)         | (25.438)         |
| Altres ajustos per valoració                  | (1.671)          | (825)            |
|                                               | <b>1.828.214</b> | <b>1.472.875</b> |
| <b>Per tipus d'instruments</b>                |                  |                  |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable | 1.686.779        | 1.314.757        |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix      | 82.682           | 77.336           |
| Adquisicions temporals d'actius               | 44.414           | 72.124           |
| Dipòsits a termini en entitats de crèdit      | 47.310           | 33.616           |
| Altres comptes                                | 9                | 1.305            |
| (Pèrdues per deteriorament)                   | (31.309)         | (25.438)         |
| Altres ajustos per valoració                  | (1.671)          | (825)            |
|                                               | <b>1.828.214</b> | <b>1.472.875</b> |

El valor en llibres registrat en el quadre anterior representa el nivell d'exposició màxim al risc de crèdit de l'Entitat en relació amb els instruments financers que hi té inclosos.

El tipus d'interès efectiu mig aplicat a les inversions creditícies durant l'exercici 2005 ha ascendit a 3,82%.

## 10. 2. Actius vençuts i deteriorats

A continuació es mostra un detall d'aquells actius financers classificats com a inversions creditícies, els quals han estat considerats com a deteriorats per raó del seu risc de crèdit a 31 de desembre de 2005 i de 2004, així com d'aquells que, sense estar-ne considerats així, tenen algun import vençut en les dates citades, classificats tot atenent a àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per contraparts i per tipus d'instruments i en funció del temps transcorregut des del venciment de l'import impagat en les dates esmentades, més antics de cada operació:

### Actius deteriorats a 31 de desembre de 2005

|                                               | Milers de Euros |                    |                     |                     |                 |               |
|-----------------------------------------------|-----------------|--------------------|---------------------|---------------------|-----------------|---------------|
|                                               | Fins a 6 mesos  | Entre 6 i 12 mesos | Entre 12 i 18 mesos | Entre 18 i 24 mesos | Més de 24 mesos | Total         |
| <b>Per àrees geogràfiques</b>                 |                 |                    |                     |                     |                 |               |
| Espanya                                       | 3.548           | 1.548              | 1.700               | 3.167               | 8.457           | 18.420        |
|                                               | <b>3.548</b>    | <b>1.548</b>       | <b>1.700</b>        | <b>3.167</b>        | <b>8.457</b>    | <b>18.420</b> |
| <b>Per classes de contraparts</b>             |                 |                    |                     |                     |                 |               |
| Altres sectors residents                      | 3.548           | 1.548              | 1.700               | 3.167               | 8.457           | 18.420        |
|                                               | <b>3.548</b>    | <b>1.548</b>       | <b>1.700</b>        | <b>3.167</b>        | <b>8.457</b>    | <b>18.420</b> |
| <b>Per tipus d'instruments</b>                |                 |                    |                     |                     |                 |               |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable | 2.963           | 1.197              | 1.331               | 2.993               | 8.051           | 16.536        |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix      | 585             | 351                | 369                 | 174                 | 406             | 1.884         |
|                                               | <b>3.548</b>    | <b>1.548</b>       | <b>1.700</b>        | <b>3.167</b>        | <b>8.457</b>    | <b>18.420</b> |

### Actius deteriorats a 31 de desembre de 2004

|                                               | Milers d'Euros |                    |                     |                     |                 |               |
|-----------------------------------------------|----------------|--------------------|---------------------|---------------------|-----------------|---------------|
|                                               | Fins a 6 mesos | Entre 6 i 12 mesos | Entre 12 i 18 mesos | Entre 18 i 24 mesos | Més de 24 mesos | Total         |
| <b>Per àrees geogràfiques</b>                 |                |                    |                     |                     |                 |               |
| Espanya                                       | 1.233          | 1.367              | 1.247               | 1.033               | 11.662          | 16.542        |
|                                               | <b>1.233</b>   | <b>1.367</b>       | <b>1.247</b>        | <b>1.033</b>        | <b>11.662</b>   | <b>16.542</b> |
| <b>Per classes de contraparts</b>             |                |                    |                     |                     |                 |               |
| Altres sectors residents                      | 1.233          | 1.367              | 1.247               | 1.033               | 11.662          | 16.542        |
|                                               | <b>1.233</b>   | <b>1.367</b>       | <b>1.247</b>        | <b>1.033</b>        | <b>11.662</b>   | <b>16.542</b> |
| <b>Per tipus d'instruments</b>                |                |                    |                     |                     |                 |               |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable | 658            | 1.045              | 989                 | 808                 | 11.255          | 14.756        |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix      | 575            | 322                | 258                 | 225                 | 407             | 1.786         |
|                                               | <b>1.233</b>   | <b>1.367</b>       | <b>1.247</b>        | <b>1.033</b>        | <b>11.662</b>   | <b>16.542</b> |

**Actius amb saldos vençuts no considerats com deteriorats a 31 de desembre de 2005**

|                                               | Milers d'Euros |              |
|-----------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                               | Fins a 6 mesos | Total        |
| <b>Per àrees geogràfiques</b>                 |                |              |
| Espanya                                       | 2.882          | 2.882        |
|                                               | <b>2.882</b>   | <b>2.882</b> |
| <b>Per classes de contraparts</b>             |                |              |
| Altres sectors residents                      | 2.882          | 2.882        |
|                                               | <b>2.882</b>   | <b>2.882</b> |
| <b>Per tipus d'instruments</b>                |                |              |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable | 2.530          | 2.530        |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix      | 352            | 352          |
|                                               | <b>2.882</b>   | <b>2.882</b> |

**Actius amb saldos vençuts no considerats com a deteriorats a 31 de desembre de 2004**

|                                               | Milers d'Euros |              |
|-----------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                               | Fins a 6 mesos | Total        |
| <b>Per àrees geogràfiques</b>                 |                |              |
| Espanya                                       | 1.724          | 1.724        |
|                                               | <b>1.724</b>   | <b>1.724</b> |
| <b>Per classes de contraparts</b>             |                |              |
| Altres sectors residents                      | 1.724          | 1.724        |
|                                               | <b>1.724</b>   | <b>1.724</b> |
| <b>Per tipus d'instruments</b>                |                |              |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable | 1.468          | 1.468        |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix      | 256            | 256          |
|                                               | <b>1.724</b>   | <b>1.724</b> |

**10. 3. Cobertura del risc de crèdit**

A continuació es presenta el moviment de l'exercici 2005 de les pèrdues per deteriorament registrades per a la cobertura del risc de crèdit i el seu import acumulat a l'inici i al final de l'exercici citat, desglossat per àrees geogràfiques on el risc està localitzat, contraparts i tipus d'instruments financers d'aquells instruments de deute classificats com a inversions creditícies:

**Pèrdues per deteriorament estimades individualment**

|                                   | Milers d'Euros             |                                              |                                                     |                  |                                |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|
|                                   | Saldo a 1 de gener de 2005 | Dotació amb càrrec al resultat de l'exercici | Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici | Altres moviments | Saldo a 31 de desembre de 2005 |
| <b>Per àrees geogràfiques</b>     |                            |                                              |                                                     |                  |                                |
| Espanya                           | 6.868                      | 3.375                                        | (1.409)                                             | (798)            | 8.036                          |
|                                   | <b>6.868</b>               | <b>3.375</b>                                 | <b>(1.409)</b>                                      | <b>(798)</b>     | <b>8.036</b>                   |
| <b>Per classes de contraparts</b> |                            |                                              |                                                     |                  |                                |
| Altres sectors residents          | 6.868                      | 3.375                                        | (1.409)                                             | (798)            | 8.036                          |
|                                   | <b>6.868</b>               | <b>3.375</b>                                 | <b>(1.409)</b>                                      | <b>(798)</b>     | <b>8.036</b>                   |
| <b>Per tipus d'instruments</b>    |                            |                                              |                                                     |                  |                                |
| Crèdits sobre clients             | 6.868                      | 3.375                                        | (1.409)                                             | (798)            | 8.036                          |
|                                   | <b>6.868</b>               | <b>3.375</b>                                 | <b>(1.409)</b>                                      | <b>(798)</b>     | <b>8.036</b>                   |

**Pèrdues per deteriorament estimades col·lectivament**

|                                   | Milers d'Euros             |                                              |                                                     |                                |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                   | Saldo a 1 de gener de 2005 | Dotació amb càrrec al resultat de l'exercici | Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici | Saldo a 31 de desembre de 2005 |
| <b>Per àrees geogràfiques</b>     |                            |                                              |                                                     |                                |
| Espanya                           | 18.570                     | 4.770                                        | (67)                                                | 23.273                         |
|                                   | <b>18.570</b>              | <b>4.770</b>                                 | <b>(67)</b>                                         | <b>23.273</b>                  |
| <b>Per classes de contraparts</b> |                            |                                              |                                                     |                                |
| Altres sectors residents          | 18.570                     | 4.770                                        | (67)                                                | 23.273                         |
|                                   | <b>18.570</b>              | <b>4.770</b>                                 | <b>(67)</b>                                         | <b>23.273</b>                  |
| <b>Per tipus d'instruments</b>    |                            |                                              |                                                     |                                |
| Crèdits sobre clients             | 18.570                     | 4.770                                        | (67)                                                | 23.273                         |
|                                   | <b>18.570</b>              | <b>4.770</b>                                 | <b>(67)</b>                                         | <b>23.273</b>                  |

## 11. Cartera d'inversió a venciment

A continuació es presenta un desgloss dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2005 i 2004, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per tipus d'instruments i per classes de contraparts:

|                                     | Milers d'Euros |              |
|-------------------------------------|----------------|--------------|
|                                     | 2005           | 2004         |
| <b>Per àrees geogràfiques</b>       |                |              |
| Espanya                             | 20.563         | 5.271        |
|                                     | <b>20.563</b>  | <b>5.271</b> |
| <b>Per classes de contraparts</b>   |                |              |
| Administracions Públiques residents | 13.132         | -            |
| Altres sectors no residents         | 7.431          | 5.271        |
|                                     | <b>20.563</b>  | <b>5.271</b> |
| <b>Per tipus d'instruments</b>      |                |              |
| Deute públic espanyol               |                |              |
| <i>Obligacions i bons del Estat</i> | 13.132         | -            |
| Altres valors de renda fixa         | 7.431          | 5.271        |
|                                     | <b>20.563</b>  | <b>5.271</b> |

El valor en llibres registrat en el quadre anterior representa el nivell d'exposició màxim al risc de crèdit de l'Entitat en relació amb els instruments financers que hi té inclosos.

El tipus d'interès efectiu mig corresponent als rendiments meritats a l'exercici 2005 de la cartera d'inversió a venciment ha ascendit a 4,53% a l'exercici 2005 i al 5,06% a l'exercici 2004.

## 12. Derivats de cobertura (deutors i creditors)

A continuació es presenta un desgloss, per tipus de productes, del valor raonable i del nocional d'aquells derivats designats com a instruments de cobertura en operacions de cobertura de valor raonable a 31 de desembre de 2005 i 2004:

| Milers d'Euros                                    | 2005           |                |                 |              | 2004           |                |                 |              |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------|--------------|
|                                                   | Salos deutors  |                | Salos creditors |              | Salos deutors  |                | Salos creditors |              |
|                                                   | Valor raonable | Nocional       | Valor raonable  | Nocional     | Valor raonable | Nocional       | Valor raonable  | Nocional     |
| <b>Altres operacions sobre tipus d'interès:</b>   |                |                |                 |              |                |                |                 |              |
| Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS's) | 12.723         | 367.563        | 49              | 4.600        | 7.271          | 200.000        | 59              | 2.600        |
|                                                   | <b>12.723</b>  | <b>367.563</b> | <b>49</b>       | <b>4.600</b> | <b>7.271</b>   | <b>200.000</b> | <b>59</b>       | <b>2.600</b> |

L'import nocional dels contractes formalitzats no suposa el risc real assumit per l'Entitat en relació amb els instruments esmentats, ja que la posició neta d'aquests instruments financers és la compensació i la combinació dels mateixos.

### 13. Actius no corrents en venda

A 31 de desembre de 2005 i 2004, els saldos d'aquests capítols dels balanços de situació presentaven la composició següent:

|                                   | Milers d'Euros |            |
|-----------------------------------|----------------|------------|
|                                   | 2005           | 2004       |
|                                   | Actius         | Actius     |
| <b>Partides individualitzades</b> |                |            |
| Actius procedents d'adjudicacions |                |            |
| Actius residencials               | 29             | 231        |
| <b>Total</b>                      | <b>29</b>      | <b>231</b> |

Durant els exercicis 2005 i 2004, així com durant els exercicis anteriors, l'Entitat ha realitzat diferents operacions de venda d'actius no corrents en venda i de grups de disposició en les quals ha procedit a finançar al comprador l'import del preu de venda establert. L'import dels préstecs concedits per l'Entitat durant els exercicis 2005 i 2004 pel finançament d'aquest tipus d'operacions va pujar a 302 i 36 milers d'euros, respectivament. L'import pendent de cobrament per aquest tipus de finançaments a 31 de desembre de 2005 pujava 300 milers d'euros (a 31 de desembre de 2004 aquest import era nul). El percentatge mig finançat de les operacions de finançament d'aquest tipus, que eren vives a 31 de desembre de 2005 arribava, aproximadament, al 98,61% del seu preu de venda (0% per a les operacions vives a 31 de desembre de 2004).

### 14. Participacions

#### 14. 1. Participacions – Entitats del grup

A continuació es presenta un detall de les participacions més rellevants mantingudes per l'Entitat en entitats del Grup a 31 de desembre de 2005 i 2004:

| Entitat                                       | Domicili                              | Percentatge de participació |      | Valor en llibres (en Milers d'Euros) |       |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|------|--------------------------------------|-------|
|                                               |                                       | 2005                        | 2004 | 2005                                 | 2004  |
| CORREDORIA D'ASSEGURANCES CAIXA MANLLEU, S.L. | C/ del Pont, 16-18, 2 (08560) MANLLEU | 100%                        | 100% | 3                                    | 3     |
| INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.                | C/ del Pont, 16-18 (08560) MANLLEU    | 100%                        | 100% | 3.030                                | 3.030 |
| ITINERARI 2002, S.L.                          | C/ del Pont, 16-18 (08560) MANLLEU    | 51%                         | 51%  | 61                                   | 61    |
| CAIXA DE MANLLEU PREFERENTS, S.A.             | C/ del Pont, 16-18 (08560) MANLLEU    | 100%                        | 100% | 61                                   | 61    |

#### 14. 2. Participacions – Entitats Multigrup

En els exercicis 2005 i 2004, l'Entitat no té cap participació directa en entitats multigrup.

#### 14. 3. Pèrdues per deteriorament

Aquestes partides no es trobaven deteriorades ni a 31 de desembre de 2004 ni durant tot l'exercici 2005.

## 15. Actiu material

El moviment que hi ha hagut en aquest capítol del balanç de situació en l'exercici 2005 ha estat el següent:

|                                                 | Milers d'Euros  |                          |                |                 |
|-------------------------------------------------|-----------------|--------------------------|----------------|-----------------|
|                                                 | D'ús Propi      | Inversions Immobiliàries | Obra Social    | Total           |
| <b>Cost</b>                                     |                 |                          |                |                 |
| <b>Saldos a 1 de gener de 2005</b>              | <b>61.388</b>   | <b>3.032</b>             | <b>4.350</b>   | <b>68.770</b>   |
| Addicions amb origen en combinacions de negocis | 5.213           | -                        | -              | 5.213           |
| Baixes per alienació o per altres mitjans       | (3.686)         | -                        | (66)           | (3.752)         |
| Traspàs a/de actius no corrents en venda        | -               | -                        | -              | -               |
| <b>Saldos a 31 de desembre de 2005</b>          | <b>62.915</b>   | <b>3.032</b>             | <b>4.284</b>   | <b>70.231</b>   |
| <b>Amortització acumulada</b>                   |                 |                          |                |                 |
| <b>Saldos a 1 de gener de 2005</b>              | <b>(14.184)</b> | -                        | <b>(1.876)</b> | <b>(16.060)</b> |
| Baixes per alienació o per altres mitjans       | 2.256           | -                        | -              | 2.256           |
| Dotacions amb càrrec al compte de resultats     | (2.836)         | (43)                     | (156)          | (3.035)         |
| Traspàs a/de actius no corrents en venda        | -               | -                        | -              | -               |
| Altres traspassos i altres moviments            | -               | -                        | -              | -               |
| <b>Saldos a 31 de desembre de 2005</b>          | <b>(14.764)</b> | <b>(43)</b>              | <b>(2.032)</b> | <b>(16.839)</b> |
| <b>Actiu material net</b>                       |                 |                          |                |                 |
| <b>Saldos a 31 de desembre de 2005</b>          | <b>48.151</b>   | <b>2.989</b>             | <b>2.252</b>   | <b>53.392</b>   |

### 15. 1. Actiu material d'ús propi

El desgloss, d'acord amb la seva naturalesa, de les partides que integren el saldo d'aquest epígraf del balanç de situació a 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

|                                               | Cost          | Amortització Acumulada | Saldo Net     |
|-----------------------------------------------|---------------|------------------------|---------------|
| Equips informàtics i les seves instal·lacions | 5.711         | (3.744)                | 1.967         |
| Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions  | 19.108        | (8.148)                | 10.960        |
| Edificis                                      | 31.443        | (2.292)                | 29.151        |
| Obres en curs                                 | 5.125         | -                      | 5.125         |
| Altres                                        | 1             | -                      | 1             |
| <b>Saldos a 31 de desembre de 2004</b>        | <b>61.388</b> | <b>(14.184)</b>        | <b>47.204</b> |
| Equips informàtics i les seves instal·lacions | 4.662         | (2.981)                | 1.681         |
| Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions  | 19.752        | (9.106)                | 10.646        |
| Edificis                                      | 35.871        | (2.677)                | 33.194        |
| Obres en curs                                 | 2.629         | -                      | 2.629         |
| Altres                                        | 1             | -                      | 1             |
| <b>Saldos a 31 de desembre de 2005</b>        | <b>62.915</b> | <b>(14.764)</b>        | <b>48.151</b> |

Formant part del saldo net a 31 de desembre de 2005 que figura en el quadre anterior, no existeixen partides corresponents a immobilitzat material que l'Entitat s'ha adjudicat en el procés de recuperació de quantitats degudes a aquesta per terceres parts i que ha estat considerat per l'Entitat com ús propi i no com un actiu no corrent en venda.

### 15. 2. Inversions immobiliàries

En els exercicis 2005 i 2004, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions mobiliàries propietat de l'Entitat van pujar a 131 i 132 milers d'euros respectiva i aproximadament i les despeses d'explotació per tots els conceptes relacionats amb les mateixes van pujar a 29 milers d'euros, aproximadament (25 milers d'euros, aproximadament, en l'exercici 2004).

## 16. Actiu intangible

El desgloss del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

|                                 | Vida Útil<br>Estimada | Milers d'Euros |              |
|---------------------------------|-----------------------|----------------|--------------|
|                                 |                       | 2005           | 2004         |
| <b>Amb vida útil definida -</b> |                       |                |              |
| <b>Total net</b>                | 8 anys                | 4.844          | 2.210        |
|                                 |                       | <b>4.844</b>   | <b>2.210</b> |

El moviment (imports bruts) que hi ha hagut en aquest epígraf del balanç de situació al llarg de l'exercici 2005 ha estat el següent:

|                                           | Milers d'Euros |
|-------------------------------------------|----------------|
|                                           | 2005           |
| <b>Amb vida útil indefinida -</b>         |                |
| <b>Saldo a 1 de gener</b>                 | <b>2.064</b>   |
| Altres addicions                          | 3.108          |
| Baixes per alienació o per altres mitjans | (540)          |
| Diferències de canvi (netes)              | -              |
| Traspàs a/de actius no corrents en venda  | -              |
| Altres moviments                          | -              |
| <b>Saldo a 31 de desembre</b>             | <b>4.632</b>   |
| <b>Amb vida útil definida -</b>           |                |
| <b>Saldo a 1 de gener</b>                 | <b>146</b>     |
| Altres addicions                          | 185            |
| Baixes per alienació o per altres mitjans | (119)          |
| Diferències de canvi (netes)              | -              |
| Traspàs a/de actius no corrents en venda  | -              |
| Altres moviments                          | -              |
| <b>Saldo a 31 de desembre</b>             | <b>212</b>     |
| <b>Saldo final</b>                        | <b>4.844</b>   |

## 17. Periodificacions deutes

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació és:

|                                      | Milers d'Euros |            |
|--------------------------------------|----------------|------------|
|                                      | 2005           | 2004       |
| Comissions manteniment deutors       | 637            | 569        |
| Despeses material d'oficina          | 118            | 154        |
| Comissions de gestió Fons d'Inversió | 108            | 90         |
| Altres                               | 187            | -          |
|                                      | <b>1.050</b>   | <b>813</b> |

## 18. Altres actius

### 18. 1. Existències

L'Entitat no té existències ni a l'exercici 2004 ni a l'exercici 2005.

### 18. 2. Resta d'actius

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació 31 de desembre de 2005 i 2004 és la següent:

|                                            | Milers d'Euros |              |
|--------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                            | 2005           | 2004         |
| Xecs a càrrec d'entitats de crèdit         | -              | -            |
| Operacions financeres pendents de liquidar | 11.047         | 1.461        |
| Fiances donades en efectiu                 | -              | -            |
| Cambres de compensació                     | 7.010          | 3.304        |
| Comissions per garanties financeres        | -              | -            |
|                                            | <b>18.057</b>  | <b>4.765</b> |



## 19. Passius financers a cost amortitzat

### 19. 1. Dipòsits d'Entitats de Crèdit

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2005 i 2004, tot atenent la naturalesa de les operacions, s'indica a continuació:

|                              | Milers d'Euros |               |
|------------------------------|----------------|---------------|
|                              | 2005           | 2004          |
| <b>A la vista</b>            |                |               |
| Comptes mútues               | -              | -             |
| Cessió temporal d'actius     | -              | 7.030         |
| Altres comptes               | -              | 31            |
| <b>A termini amb preavis</b> |                |               |
| Comptes a termini            | 45.879         | 13.937        |
|                              | <b>45.879</b>  | <b>20.998</b> |

### 19. 2. Dipòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2005 i 2004, tot atenent la situació geogràfica on tenen el seu origen els passius financers, la seva naturalesa i les contraparts de les operacions, s'indica a continuació:

|                                        | Milers d'Euros   |                  |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
|                                        | 2005             | 2004             |
| <b>Per situació geogràfica -</b>       |                  |                  |
| Espanya                                | 1.860.363        | 1.548.076        |
| Resta de països de la Unió Europea     | -                | -                |
| Altres països europeus                 | -                | -                |
| Amèrica llatina                        | -                | -                |
| Altres                                 | -                | -                |
|                                        | <b>1.860.363</b> | <b>1.548.076</b> |
| <b>Per naturalesa -</b>                |                  |                  |
| Dipòsits a la vista                    | 548.956          | 489.360          |
| Dipòsits a termini                     | 1.198.954        | 950.970          |
| Cessions temporals d'actiu             | 95.686           | 96.627           |
| Ajustos per valoració                  | 16.767           | 11.119           |
|                                        | <b>1.860.363</b> | <b>1.548.076</b> |
| <b>Per contraparts -</b>               |                  |                  |
| Administracions públiques residents    | 22.425           | 17.798           |
| Administracions públiques no residents | -                | -                |
| Altres sectors residents               | 1.827.358        | 1.518.326        |
| Altres sectors no residents            | 10.580           | 11.952           |
| Altres                                 | -                | -                |
|                                        | <b>1.860.363</b> | <b>1.548.076</b> |

El tipus d'interès efectiu aplicat als dipòsits de la clientela ha estat per l'any 2005 del 1,28%.

Dins d'aquest epígraf s'inclouen les emissions de cèdules hipotecàries les quals a 31 de desembre de 2005 tenen les següents característiques:

| (Milers d'Euros)                 | Any d'emissió | Import | Termini           | Tipus d'interès    |
|----------------------------------|---------------|--------|-------------------|--------------------|
| AYT CEDULAS CAJAS III            | 2002          | 40.000 | 10 anys           | 5,2582%            |
| AYT CEDULAS CAJAS IV             | 2003          | 50.000 | 10 anys           | 4,007125%          |
| AYT CEDULAS CAJAS VI             | 2004          | 60.000 | 10 anys           | 4,00541%           |
| AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM A    | 2004          | 36.585 | 10 anys           | 4,0065%            |
| AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM B    | 2004          | 13.415 | 15 anys           | 4,2565%            |
| AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM A      | 2005          | 70.833 | 10 anys           | 3,7527%            |
| AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM B      | 2005          | 29.167 | 15 anys           | 4,0035%            |
| AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE 1 | 2005          | 37.037 | 7 anys            | EURIBOR 3M + 0,05% |
| AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE 2 | 2005          | 37.037 | 10 anys i 3 mesos | 3,503204%          |
| AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE 3 | 2005          | 25.926 | 17 anys           | 3,75369%           |

### 19. 3. Passius subordinats

El detall del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2005 i 2004, en funció de la moneda d'emissió i del tipus d'interès de les emissions, és el següent:

| Moneda d'Emissió              | Milers d'Euros |               | 31 de desembre de 2005      |                         |            | 31 de desembre de 2004      |                         |            |
|-------------------------------|----------------|---------------|-----------------------------|-------------------------|------------|-----------------------------|-------------------------|------------|
|                               | 2005           | 2004          | Import viu Emissió (Milers) | Tipus Interès Anual (%) | Venciment  | Import viu Emissió (Milers) | Tipus Interès Anual (%) | Venciment  |
| Euros:                        |                |               |                             |                         |            |                             |                         |            |
| Interès fix                   | -              | -             | -                           | -                       | -          | -                           | -                       | -          |
| Interès variable              | 7.212          | 7.212         | 7.212                       | 3,25                    | perpétua   | 7.212                       | 3,25                    | perpétua   |
| Interès variable              | 10.000         | 10.000        | 10.000                      | 2,50                    | 01/06/2013 | 10.000                      | 2,50                    | 01/06/2013 |
| Interès variable              | 15.000         | -             | 15.000                      | 3,00                    | 01/12/2015 | -                           | -                       | -          |
| Interès variable              | 18.000         | 18.000        | 18.000                      | 2,37                    | -          | 18.000                      | 3,00                    | -          |
| Ajustos per valoració         | 466            | 21            | -                           | -                       | -          | -                           | -                       | -          |
| <b>Saldo a 31 de desembre</b> | <b>50.678</b>  | <b>35.233</b> |                             |                         |            |                             |                         |            |

Aquestes emissions tenen caràcter de subordinades i, a efectes de la prelación de crèdits, se situen darrera de tots els creditors comuns de l'Entitat.

Els interessos meritats pels passius subordinats durant l'exercici 2005 han ascendit a 1.066 milers d'euros (492 milers d'euros durant l'exercici 2004).

Totes aquestes emissions han rebut la qualificació necessària del Banc d'Espanya perquè puguin computar, amb els límits previstos a la Circular 5/1993 del Banc d'Espanya, com a recursos propis de segona categoria.

## 20. Provisions per riscos i compromisos contingents i altres provisions

A continuació es mostren els moviments en l'exercici 2005 i la finalitat de les provisions registrades en aquests epígrafs del balanç de situació a 31 de desembre dels exercicis 2005 i 2004:

|                                                  | Milers d'Euros                                              |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                  | Provisions per a riscos i compromisos contingents (Nota 30) | Altres provisions |
| <b>Saldos a 31 de desembre de 2004</b>           | <b>349</b>                                                  | <b>723</b>        |
| Dotació amb càrrec a resultats                   |                                                             |                   |
| <i>Dotacions a provisions</i>                    | 109                                                         | 248               |
| Reversió de provisions amb abonament a resultats |                                                             |                   |
| <i>Dotacions a provisions</i>                    | -                                                           | 154               |
| Provisions utilitzades                           | -                                                           | 68                |
| <b>Saldos a 31 de desembre de 2005</b>           | <b>458</b>                                                  | <b>749</b>        |

## **21. Periodificacions creditors**

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

|                          | <b>Milers d'Euros</b> |              |
|--------------------------|-----------------------|--------------|
|                          | <b>2005</b>           | <b>2004</b>  |
| Per garanties financeres | 504                   | 325          |
| Altres                   | 3.482                 | 2.973        |
|                          | <b>3.986</b>          | <b>3.298</b> |

## **22. Altres passius - Resta**

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2005 i 2004 és la següent:

|                                                       | <b>Milers d'Euros</b> |              |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|--------------|
|                                                       | <b>2005</b>           | <b>2004</b>  |
| Operacions en camí                                    | 5.345                 | 5.430        |
| Productes anticipats d'operacions actives a descompte | -                     | 378          |
|                                                       | <b>5.345</b>          | <b>5.808</b> |

## **23. Ajustos per valoració**

Aquest epígraf dels balanços de situació recull l'import net d'aquelles variacions del valor raonable dels actius classificats com a disponibles per a la venda que, conforme a allò que disposa la Nota 2, s'han de classificar com a part integrant del patrimoni de l'Entitat; variacions que es registren en els comptes de pèrdues i guanys quan té lloc la venda dels actius en els quals tenen el seu origen o quan es produeix el deteriorament d'aquests actius.

En l'Annex I d'aquesta memòria es presenta, entre d'altres, una conciliació del valor en llibres a l'inici i al final de l'exercici 2005 en l'epígraf de "Patrimoni net - Ajustos per valoració - Actius financers disponibles per a la venda" del balanç de situació, en la qual s'expliquen tots els moviments que hi ha hagut durant l'exercici 2005.

## **24. Reserves**

En l'Annex I d'aquesta memòria es presenta, entre d'altres, una conciliació del valor en llibres a l'inici i al final de l'exercici 2005 en l'epígraf de "Patrimoni net — Fons Propis —Reserves" del balanç de situació, en la qual s'expliquen tots els moviments que hi ha hagut durant l'exercici 2005.

## 25. Situació fiscal

La conciliació entre el resultat comptable abans d'impostos i la base imposable de l'impost sobre societats, així com els càlculs fets en relació amb l'impost, és la següent:

| 2005 (Milers d'Euros)                  | Augments | Disminucions          | Saldo                 |
|----------------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| Resultat brut                          | -        | -                     | 9.513                 |
| Aportació a l'Obra Social              | -        | -                     | (1.610)               |
| <b>Resultat comptable ajustat</b>      |          |                       | <b>7.903</b>          |
| Diferències temporànies                |          |                       |                       |
| Amb origen a l'exercici                | 194      | 1.541                 | (1.347)               |
| Amb origen a exercicis anteriors       | 11.418   | 12.993                | (1.575)               |
|                                        |          |                       | <b>4.981</b>          |
|                                        |          | <b>Impost meritat</b> | <b>Impost a pagar</b> |
| Sobre resultat comptable ajustat       |          | 2.766                 | -                     |
| Sobre base imposable (resultat fiscal) |          | -                     | 1.744                 |
| Deduccions                             |          |                       |                       |
| Per doble imposició                    |          | (64)                  | (64)                  |
| Per bonificació obligacions            |          | -                     | -                     |
| Altres                                 |          | (303)                 | <b>(303)</b>          |
|                                        |          | 2.399                 | 1.377                 |

| 2004 (Milers d'Euros)                  | Augments | Disminucions          | Saldo                 |
|----------------------------------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| Resultat brut                          |          |                       | 7.884                 |
| Aportació a l'Obra Social              |          |                       | (510)                 |
| <b>Resultat comptable ajustat</b>      |          |                       | <b>7.374</b>          |
| Diferències temporànies                |          |                       |                       |
| Amb origen a l'exercici                | 1.845    | -                     | 1.845                 |
| Amb origen a exercicis anteriors       | 2.872    | 3.917                 | (1.045)               |
|                                        |          |                       | <b>8.174</b>          |
|                                        |          | <b>Impost meritat</b> | <b>Impost a pagar</b> |
| Sobre resultat comptable ajustat       |          | 3.454                 | -                     |
| Sobre base imposable (resultat fiscal) |          | -                     | 3.734                 |
| Deduccions                             |          |                       |                       |
| Per doble imposició                    |          | (81)                  | (81)                  |
| Per bonificació obligacions            |          | -                     | -                     |
| Altres                                 |          | (253)                 | <b>(253)</b>          |
|                                        |          | 3.120                 | 3.400                 |

Les diferències permanents positives més significatives dels exercicis 2005 i 2004, corresponen a la dotació a la provisió genèrica, i les diferències permanents negatives més significatives, corresponen a la dotació al fons de l'Obra Social i a la valoració en el Fons de Pensions intern.

Les diferències entre els imports de l'impost acreditat i impost a pagar corresponen als impostos anticipats i diferits de diferències temporànies d'imputació i es presenten registrats en els epígrafs "Altres actius" i "Altres passius" (vegeu Nota 18 i 22).

Les diferències temporànies més significatives dels exercicis 2005 i 2004 corresponen a la dotació al Fons de Cobertura Estadística d'Insolvències i a l'externalització dels fons de pensions.

Només han estat objecte de comptabilització com impostos anticipats, els que es preveuen que seran recuperats, d'acord amb els límits que estableix la norma vigent.

A 31 de desembre de 2005, la Entitat no té pendents d'aplicació deduccions en la quota de l'Impost sobre Societats d'exercicis futurs, per inversió en actius qualificats i per creació de llocs de treball.

L'Entitat té obertes a inspecció fiscal totes les operacions realitzades en els últims quatre exercicis.

A causa de les diferents interpretacions possibles que es pot donar a la normativa fiscal aplicable a les operacions realitzades per les entitats financeres, poden existir determinats passius fiscals de caràcter contingent, que no són susceptibles de quantificació objectiva. Tanmateix, en opinió del Consell d'Administració, el deute tributari que en qualsevol cas se'n pogués derivar no afectaria significativament els comptes anuals de l'exercici 2005.

## 25. 1. Conciliació dels resultats comptable i fiscal

A continuació es presenta un desgloss del saldo del capítol "Impostos sobre beneficis" del compte de pèrdues i guany dels exercicis 2005 i 2004:

|                                                                    | Milers d'Euros |              |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                    | 2005           | 2004         |
| Despeses Impost sobre beneficis de l'exercici                      | 2.389          | 2.292        |
| Ajust en la despesa d'impost sobre societats d'exercicis anteriors | -              | -            |
| <b>Total despesa impost sobre societats</b>                        | <b>2.389</b>   | <b>2.292</b> |

A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per Impost sobre Societats de l'exercici comptabilitzat al compte de resultats de l'exercici 2005 i el resultat abans d'impostos d'aquest exercici multiplicat pel tipus impositiu vigent en el mateix aplicable a Espanya:

|                                                                                                              | Milers d'Euros |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
|                                                                                                              | 2005           |
| Resultat abans d'impostos                                                                                    | 9.513          |
| Impost sobre beneficis al tipus impositiu del 35%                                                            |                |
| Efecte de les diferències permanents:                                                                        |                |
| Dotació a l'Obra Social                                                                                      | 1.610          |
| <b>Quota de l'Impost sobre Beneficis</b>                                                                     | <b>2.389</b>   |
| Deduccions i bonificacions de la quota amb origen a:                                                         |                |
| Doble imposició sobre dividends                                                                              | 72             |
| Doble imposició internacional                                                                                | 4              |
| Plans de pensions                                                                                            | 38             |
| Formació                                                                                                     | 13             |
| Despeses d'Investigació i desenvolupament (I + D + it)                                                       | 250            |
| <b>Despesa de l'exercici per l'impost sobre beneficis registrat amb contrapartida al compte de resultats</b> | <b>2.766</b>   |

## 25. 2. Impostos repercutits en el patrimoni net

Independentment dels impostos sobre beneficis repercutits en el compte de pèrdues i guanys, en els exercicis 2005 i 2004, l'Entitat ha repercutit en el seu patrimoni net els següents imports en concepte d'ingrés (despesa) per impost sobre societats pels següents conceptes:

|                                                            | Milers d'Euros |       |
|------------------------------------------------------------|----------------|-------|
|                                                            | 2005           | 2004  |
| Resultats no realitzats de títols disponibles per la venda | 2.816          | 2.782 |

## 29. 3. Impostos diferits

Sota la normativa fiscal vigent a Espanya i en els diferents països en els quals opera l'Entitat, en els exercicis 2005 i 2004 han sorgit determinades diferències temporàries que s'han de tenir en compte, al mateix temps que s'ha de quantificar la corresponent despesa de l'impost sobre beneficis. Els orígens dels impostos diferits registrats en els balanços de situació a 31 de desembre de 2005 i 2004 són els següents:

| Impostos diferits deutors amb origen a:                                                                         | Milers d'Euros |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                                                                                 | 2005           | 2004          |
| Impostos anticipats per diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses a efectes comptables i fiscals: |                |               |
| Per pèrdues per deteriorament comptabilitzades sobre actius financers                                           | 5.818          | 5.796         |
| Dotacions per fons de pensions                                                                                  | 3.874          | 3.975         |
| Altres provisions                                                                                               | 1.283          | 1.643         |
|                                                                                                                 | <b>10.975</b>  | <b>11.414</b> |

| Impostos diferits creditors amb origen a:                 | Milers d'Euros |              |
|-----------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                           | 2005           | 2004         |
| Ajustaments per valoració cartera disponible per la venda | 2.152          | 1.105        |
| Actiu material                                            | 4.784          | 4.858        |
| Pèrdues per deteriorament                                 | 199            | 784          |
| Derivats i IRS                                            | 154            | 149          |
|                                                           | <b>7.289</b>   | <b>6.896</b> |

## 26. Valor raonable

### 26. 1. Valor raonable dels actius no registrats al seu valor raonable

A continuació es detalla el valor raonable dels actius financers de l'Entitat a 31 de desembre de 2005 i 2004 els quals, d'acord amb els criteris explicats en la Nota 2, no es trobaven registrats en els balanços de situació en les dates citades pel seu valor raonable, tot atenent a les carteres en les quals es trobaven classificats, juntament amb els corresponents valors en llibres en les dates esmentades:

|                                            | Milers d'Euros   |                |                  |                |
|--------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                            | 2005             |                | 2004             |                |
|                                            | Valor en llibres | Valor raonable | Valor en llibres | Valor raonable |
| <b>Actius financers</b>                    |                  |                |                  |                |
| Valors representatius de deute a venciment | <b>20.563</b>    | <b>20.863</b>  | <b>5.271</b>     | <b>5.523</b>   |
| Administracions públiques                  | 13.132           | 13.132         | -                | -              |
| De no residents                            | 7.431            | 7.731          | 5.271            | 5.523          |

## 26. 2. Valor raonable de l'actiu material

A continuació es detalla el valor raonable de determinats actius materials de l'Entitat a 31 de desembre de 2005 i 2004, tot atenent les categories en les quals es trobaven classificats, juntament amb els seus corresponents valors en llibres en les dates esmentades:

|                                               | Milers d'Euros   |                |                  |                |
|-----------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                               | 2005             |                | 2004             |                |
|                                               | Valor en llibres | Valor raonable | Valor en llibres | Valor raonable |
| <b>Actiu material -</b>                       |                  |                |                  |                |
| Immobilitzat material d'ús propi              |                  |                |                  |                |
| Equips informàtics i les seves instal·lacions | 1.755            | 1.878          | 2.013            | 2.077          |
| Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions  | 11.008           | 11.780         | 11.132           | 11.488         |
| Edificis                                      | 32.976           | 41.882         | 29.042           | 38.307         |
| Obres en curs                                 | 2.629            | 2.814          | 5.125            | 5.289          |
| Altres                                        | 1                | 2              | 1                | 1              |
| Propietats d'inversió                         |                  |                |                  |                |
| Edificis                                      | 2.933            | 4.582          | 2.976            | 4.323          |
| Finques rústiques, parcel·les i solars        | 8.568            | 9.170          | 609              | 629            |
| Immobilitzat de l'Obra Social                 |                  |                |                  |                |
| Mobiliari i instal·lacions                    | 895              | 958            | 1.081            | 1.116          |
| Immobles                                      | 1.357            | 9.113          | 1.393            | 7.947          |
|                                               | <b>62.122</b>    | <b>82.179</b>  | <b>53.372</b>    | <b>71.177</b>  |

## 27. Exposició al risc de tipus d'interès, mesura i control

El sistema utilitzat per l'Entitat per a mesurar la incidència de l'evolució dels tipus d'interès futurs en el compte de resultats, es basa en un model de simulació.

L'esmentat model utilitza unes dades certes i una sèrie de supòsits relatius al comportament futur de magnituds del mercat i de determinades agrupacions de productes del balanç de l'Entitat. Amb aquestes dades s'elaboren uns càlculs que generen un marge futur previst, per períodes mensuals, durant un termini d'entre 12 i 18 mesos.

Cada un dels productes del model agrupa un conjunt de contractes amb unes característiques semblants, observant si són d'actiu o de passiu, si tenen un venciment cert o no, si tenen un tipus d'interès referenciat a un índex de mercat o són a tipus fix, i si tenen una amortització parcial periòdica (préstecs amb quotes periòdiques) o s'amortitzen tot en una data (imposicions a termini).

### Dades certes

Per a cada un dels contractes que generen ingressos o despeses financeres, són les dades relatives als saldos, tipus d'interès actuals i data d'amortització (o revisió del tipus d'interès), en una data inicial de càlcul. També es capta la informació de la corba de tipus d'interès en el moment de la captura de dades a la data inicial del model de simulació.

Amb totes aquestes dades, es pot determinar el risc residual de les carteres de productes, essent aquest risc, la pèrdua esperada per l'adequació de les carteres de productes de l'entitat als preus de mercat del moment inicial del model.

### Supòsits sobre dades i esdeveniments futurs

En aquest cas, s'observa el mercat de tipus d'interès euribor i es construeix una estructura temporal de tipus d'interès en la que hi ha una corba de tipus per a cada un dels períodes mensuals que s'analitzarà. A través d'aquestes dades, es construeix una taula amb els tipus als que es contractaran els diferents productes d'actiu i passiu en cada un dels mesos en què es calculen els fluxos futurs.

Es fa una previsió de saldos futurs de cada una de les partides de balanç en funció del pressupost de l'entitat i de l'evolució que han tingut en els darrers temps, per a cada un dels productes que formen el balanç de l'Entitat. En les previsions de saldos també intervenen els productes que no generen moviments directes en el marge financer, ja que condicionaran el saldo de la liquiditat, producte que sí genera uns fluxos de diner al compte de resultats.

Com a tercer grup d'informació que caldrà fer-ne una proposta, hi ha les condicions en les que es contractaran els productes que generen marge: termini i tipus, podent ésser aquest, una proporció d'un índex de mercat (euribor, irph, índex ceca, mibor, ...)

### **Forma de càlcul**

Per a cada un dels mesos futurs, el model generarà els ingressos financers o despeses financeres de cada un dels productes, sigui un producte d'actiu o de passiu.

Per a cada un dels productes es formarà un saldo mig i un tipus mig del mes, com a la mitja aritmètica dels saldos i tipus inicial final del mes. Pel primer període estudiat, el saldo inicial és el que tenen cada una de les carteres de productes en la realitat. Els saldos finals els determina un dels supòsits que es fan prèviament i el tipus final es construeix tenint en compte el saldo inicial a un tipus inicial, menys els saldos a tipus vigent, que s'amortitzaran o canviaran de tipus d'interès, (dades contractuals de cada un dels productes), més les incorporacions necessàries per assolir el saldo final de mes, a un tipus d'interès que suposem segons l'escenari previst.

Amb els saldos i tipus mitjos mensuals, es genera el resultat mensual per producte, que per suma, es troba el marge financer mensual de l'Entitat. Encara s'hi ha d'afegir unes previsions de comissions variables a cobrar per les titulitzacions en les que l'Entitat hi ha participat aportant-hi participacions hipotecàries i el marge que pot aportar alguna macrocobertura de tipus d'interès.

Com a anàlisi dels resultats, s'estudia la incidència de cada un dels productes en el marge futur, així com l'aportació del creixement en el marge futur de l'entitat.

El risc de tipus d'interès també és una magnitud a la que el Consell d'Administració ha posat un límit de pèrdues. En cap cas el marge financer de l'entitat previst pel proper exercici, pot arribar a ser inferior al del darrer exercici tancat en un 8%. Si els càlculs del risc de tipus donessin aquesta possible davallada de marge, s'hauria d'informar-ne al Consell.

Els derivats més significatius són els que cobreixen el risc de tipus d'interès de les cèdules hipotecàries emeses a tipus fix.

El gruix de la cartera de renda fixa d'emissors privats, són títols provinents d'operacions de titulització amb un ràting excepcional o títols que estan com a garantia del risc de tipus d'interès d'operacions de passiu amb clients, els quals accepten contractualment el risc de pèrdua dels esmentats títols a canvi d'una retribució que incorpora la prima de risc de crèdit dels esmentats emissors.

## **28. Exposició al risc**

### **28. 1. Risc de mercat**

L'estructura del balanç de l'Entitat mostra la poca activitat de l'Entitat en actius que cotitzin a mercat, o sigui que la proporció d'actius que no són amb clients és molt reduïda.

A l'espera de tenir un model que valori l'exposició al risc de mercat, els controls es fan respecte a uns límits quantitatius en les inversions en cada una de les carteres en què es classifiquen les inversions en mercats organitzats. En el cas de la cartera de negociació el límit està expressat en una pèrdua màxima anual possible. En el cas de les restants inversions s'han establert uns límits de capitals invertits respecte als recursos propis o respecte als recursos aliens, si és que són per vendre a clients. En conjunt, també per a cada un dels emissors, s'han establert uns límits d'inversió en funció del rating que tenen cada un d'ells.

Aquests límits els ha aprovat el Consell d'Administració de l'Entitat i, mensualment, s'elabora un informe, que s'analitza al COAP, i que relaciona els nivells d'inversió amb els corresponents límits aprovats pel Consell. Aquest informe es presenta trimestralment al Consell d'Administració.

### **28. 2. Risc de liquiditat**

El risc com a possible pèrdua de l'Entitat davant d'una situació impossible d'aconseguir, a preus raonables, fons per fer front a pagaments, ja sigui pel reintegrament de recursos de clients o per compromisos que l'Entitat hagi contractat amb altres entitats financeres.

Per evitar situacions com l'anteriorment descrita, ha desenvolupar un seguit de processos que tendeixen a minimitzar la possibilitat de que s'arribi a uns extrems que portin a pèrdues importants.

En primer lloc, es fan unes previsions de la liquidesa a llarg termini, dins de la planificació a 4 anys. En aquest treball s'hi quantifica, en grans números, la posició de la liquidesa en el balanç de l'Entitat.



Amb una periodicitat més alta, dins del pressupost anual i amb seguiment mensual dins de les reunions del COAP, s'elabora un informe, amb la mateixa estructura que el quadre de comandament, en el que, per períodes mensuals, es fa una previsió de saldos dels productes de l'actiu i del passiu del balanç. S'hi té en compte les estacionalitats històriques que han experimentat els saldos de cada un dels comptes del quadre de comandament i els objectius marcats en el pressupost de l'Entitat.

Aquest informe serveix per a poder decidir, amb una anticipació suficient (entre tres i sis mesos), campanyes de captació de recursos entre els clients, venda d'actius líquids o participar en operacions de captació de recursos a l'engròs emetent cèdules hipotecàries o titulitzant actius de la cartera de préstecs.

En el mateix informe hi figura, també altres informacions importants per a la gestió de la liquidesa, com són el saldo pendent de disposar de préstecs i disponible de pòlisses de crèdit, el saldo disponible en la pòlissa en el Banc d'Espanya i el saldo de bons de titulització en cartera com a actius més líquids en el mercat. També es dona dates orientatives en les que s'haurà d'utilitzar l'accés de recursos captats en els mercats financers.

En un altre informe, que també es presenta al COAP amb una periodicitat mensual, s'hi relacionen els recursos per a captar liquidesa, ordenats pel seu nivell de liquiditat.

La sistemàtica d'actuació davant d'una reducció de la liquiditat, passa per utilitzar les línies d'accés al mercat interbancari, d'entre les que destaca el contracte de gestió diària de la liquiditat contractat amb CECA per un volum igual al dels recursos propis de l'Entitat. Com a segona mesura, està previst alliberar recursos, per mitjà de la venda o la cessió d'actius, ja sigui valors de renda fixa, variable o préstecs subordinats, proposta que generarà el Departament Gestor de la liquiditat i que ha d'aprovar l'òrgan que determini el reglament del COAP i els seu document annex per a la concreció de si gestió i procediments de controls de riscos.

En aquest sentit, la participació en operacions de titulització de préstecs, ha facilitat que l'Entitat pogués convertir-se en asseguradora en emissions de bons de titulització, de manera que aquests actius poden servir de garantia davant del Banc d'Espanya o per mitjà de venda directa, aporten liquiditat, de forma immediata, a l'Entitat.

### **28. 3. Risc de crèdit**

La publicació per part del Banc d'Espanya de la circular 4/2004 que substitueix la 4/91 i que significa l'adaptació a les noves Normes Internacionals de Comptabilitat (NIC), comporta canvis en el procés de decisions, en el seguiment del risc de crèdits i en la seva cobertura. Per tot això l'Entitat té establertes polítiques, mètodes i procediments a aplicar en la concessió, estudi i documentació de les operacions de risc i càlcul dels imports necessaris per la cobertura del risc de crèdit i de la morositat.

A més s'ha establert la segmentació de les operacions d'actiu en diferents productes per cada un dels quals hi ha establertes unes polítiques concretes de risc, tot i que amb caràcter general hi ha establertes polítiques per:

#### **PROCÉS D'ADMISSIÓ D'OPERACIONS**

Es fixen límits perquè els apoderats de l'Entitat puguin concedir operacions d'Actiu sempre que siguin recuperables per la pròpia viabilitat de l'operació, la solvència dels intervinents i per les garanties proposades i que a més es trobin dintre de les polítiques establertes.

Hi ha establertes polítiques diferenciades i concretes en funció de les característiques del futur deutor, el destí de la inversió o l'estructura financera i dels projectes d'inversió, entre d'altres.

#### **PROCÉS DE SEGUIMENT**

Concedida una operació subjecta a risc de crèdit es classifica en funció del Risc imputable al client. Aquesta classificació és dinàmica en el temps i recull tots els canvis tant els propis de l'acreditat com els inherents al propi cicle econòmic. Aquest seguiment té en compte tant les pròpies disposicions reglamentaries com els requeriments d'una gestió del risc de crèdit eficient i professional.

Les operacions en funció del risc d'insolvència del client o de la pròpia operació es classifiquen en diferents categories. Cada una de les quals expressa la situació del risc. A partir d'aquí s'estableixen polítiques de seguiment en funció de cada una d'elles.

#### **COBERTURA DEL RISC DE CRÈDIT**

Per calcular els imports necessaris per la cobertura del risc de crèdit s'apliquen els criteris emanats de les disposicions del Banc d'Espanya. Aquesta cobertura correspon tant a les possibles pèrdues per operacions específiques (cobertura específica) com a les pèrdues inherents o no assignades específicament (cobertura genèrica).

## 29. Obra social

A continuació es presenta un desglossament de les partides del balanç de situació en el qual s'inclouen els actius i passius afectes a l'Obra Social de l'Entitat, juntament amb els seus respectius saldos a 31 de desembre de 2005 i 2004:

|                                         | Milers d'Euros |              |
|-----------------------------------------|----------------|--------------|
|                                         | 2005           | 2004         |
| <b>Actiu</b>                            |                |              |
| Actiu material – afecte a l'Obra Social | <b>5.127</b>   | <b>5.431</b> |
| Mobiliari i instal·lacions              | 895            | 1.081        |
| Immobles                                | 1.357          | 1.393        |
| Altres actius circulants                | 2.875          | 2.957        |
| <b>Passiu</b>                           |                |              |
| Altres passius -                        |                |              |
| Fons de l'Obra Social                   | <b>5.127</b>   | <b>5.431</b> |
| Dotació                                 | 4.259          | 4.563        |
| Reserves de revalorització              | 868            | 868          |

A continuació es presenta el moviment que hi ha hagut en la partida de "Altres passius - Fons Obra Social" del quadre anterior durant l'exercici 2005:

|                                                 | Milers d'Euros |
|-------------------------------------------------|----------------|
|                                                 | 2005           |
| <b>Saldo a 1 de gener</b>                       | <b>5.431</b>   |
| Aplicació del resultat de l'exercici anterior   | 1.597          |
| Despeses de manteniment de l'exercici           |                |
| Amortització de l'immobilitzat de l'Obra Social | 224            |
| Despeses corrents de l'exercici pressupostats   | 1.677          |
| <b>Saldo a 31 de desembre</b>                   | <b>5.127</b>   |

El següent quadre mostra el detall de pressupost i aplicació de l'Obra Social durant l'exercici 2005, en funció de les àrees de participació:

| Àrees                       | Milers d'Euros |              |
|-----------------------------|----------------|--------------|
|                             | Any 2005       |              |
|                             | Pressupost     | Aplicació    |
| Cultural                    | 817            | 679          |
| Educativa/Investigació      | 505            | 489          |
| Assistencial                | 204            | 206          |
| Sanitària                   | 51             | 52           |
| Diversa                     | 317            | 304          |
| Conveni Generalitat         | 181            | 175          |
| <b>Totals O.S./Fundació</b> | <b>2.075</b>   | <b>1.905</b> |

L'Obra Social de Caixa Manlleu pren les seves decisions a través de la Comissió Executiva i d'Obres Socials que està formada per sis membres del consell d'administració, d'entre els quals hi ha el President i el Vice-president primer i també hi assisteix el Director General que n'és el Secretari. Aquesta comissió té les funcions previstes a l'article 34 del DL 1/1994 de 6 d'abril.

L'Obra Social també es gestiona, en part, a través de la Fundació Privada Caixa Manlleu de la que en formen part 6 membres del Consell d'Administració de l'Entitat i tres empleats de la pròpia entitat directament relacionats amb les activitats de l'Obra Social. D'acord amb la legislació vigent, transposada a l'article 14 dels Estatuts de la Fundació, l'actuació del Patronat està subjecte a les directrius, supervisió i control del consell d'administració o comissió executiva i d'Obra Social que, a més, donarà la seva conformitat al pressupost i comptes anuals de la fundació de forma integrada amb els comptes de l'Obra Social de l'Entitat fundadora.

## 30. Altres informacions significatives

### 30. 1. Garanties financeres

S'entén per garanties financeres aquells imports que l'Entitat haurà de pagar per compte de tercers en el cas de no fer-ho aquells que originalment es troben obligats al pagament, en resposta als compromisos que han assumit en el curs de la seva activitat habitual.

Seguidament es mostra el detall a 31 de desembre de 2005 i 2004, tot atenent el risc màxim assumit per l'Entitat en relació amb les garanties financeres:

|                                   | Milers d'Euros |               |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
|                                   | 2005           | 2004          |
| Avals tècnics/financers           | 43.863         | 34.133        |
| Crèdits documentaris irrevocables | 586            | 545           |
|                                   | <b>44.449</b>  | <b>34.678</b> |

Una part significativa d'aquests imports arribarà al seu venciment sense que es materialitzi cap obligació de pagament per a l'Entitat; per la qual cosa, el saldo conjunt d'aquests compromisos no pot ser considerat com una necessitat futura real de finançament o liquiditat que es concedeix a tercers per part de l'Entitat.

Els ingressos obtinguts dels instruments de garantia es registren en els capítols "Comissions Percebudes" i "Interessos i rendiments assimilats" (per l'import corresponent a l'actualització del valor de les comissions) dels comptes de pèrdues i guanys de l'exercici 2005 i 2004, i que es calculen tot aplicant el tipus establert en el contracte del qual portin causa sobre l'import nominal de la garantia.

Les provisions registrades per a la cobertura d'aquestes garanties prestades, les quals s'han calculat tot aplicant criteris similars als aplicats pel càlcul de la deteriorament d'actius financers valorats en el seu cost amortitzat, s'han registrat en l'epígraf "Provisions – Provisions per a riscos i compromisos contingents" del balanç de situació (vegeu la Nota 20).

### 30. 2. Actius cedits en garantia

A 31 de desembre de 2005 i 2004, actius propietat de l'Entitat garantien operacions realitzades per ella mateixa o per tercers, així com diversos passius i passius contingents assumits per l'Entitat. El valor en llibres a 31 de desembre de 2005 i 2004 dels actius financers de l'Entitat lliurats com a garantia d'aquests passius o passius contingents i assimilats era el següent:

|                                             | Milers d'Euros |        |
|---------------------------------------------|----------------|--------|
|                                             | 2005           | 2004   |
| Actius financers disponibles per a la venda | 46.703         | 34.379 |

### 30. 3. Disponibles por tercers

A 31 de desembre de 2005 i 2004, els límits de contractes de finançament concedits i els imports disposats dels contractes de finançament citats, pels quals l'Entitat havia assumit algun compromís de crèdit superior a l'import registrat en l'actiu del balanç de situació en les dates esmentades, eren els següents:

|                                          | Milers d'Euros             |                |
|------------------------------------------|----------------------------|----------------|
|                                          | Import pendent de disposar |                |
|                                          | 2005                       | 2004           |
| <b>Amb disponibilitat immediata -</b>    |                            |                |
| Entitats de crèdit                       | -                          | -              |
| Sector d'Administracions Públiques       | 2.715                      | 1.979          |
| Altres sectors                           | 97.860                     | 187.093        |
|                                          | <b>100.575</b>             | <b>189.072</b> |
| <b>Amb disponibilitat condicionada -</b> |                            |                |
| Entitats de crèdit                       | -                          | -              |
| Sector d'Administracions Públiques       | 345                        | -              |
| Altres sectors                           | 267.079                    | 77.589         |
|                                          | <b>267.424</b>             | <b>77.589</b>  |

### 30. 4. Recursos de tercers gestionats i comercialitzats per l'Entitat i dipositaria de valors

A continuació es mostra un detall dels recursos de clients fora de balanç que han estat comercialitzats per l'Entitat en els exercicis 2005 i 2004:

|                                      | Milers d'Euros |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
|                                      | 2005           | 2004           |
| Fons d'Inversió                      | 73.187         | 63.172         |
| Fons de Pensions                     | 10.691         | 9.832          |
| Productes d'assegurances             | 125.280        | 100.709        |
|                                      | <b>209.158</b> | <b>173.713</b> |
| <i>Dels que: gestionats pel Grup</i> | -              | -              |

Així mateix, a continuació es mostra un detall del valor raonable dels recursos de tercers dipositats a l'Entitat a 31 de desembre de 2005 i 2004:

|                                        | Milers d'Euros |                |
|----------------------------------------|----------------|----------------|
|                                        | 2005           | 2004           |
| Carteres de fons d'inversió i pensions | 136.457        | 120.627        |
| Altres instruments financers           | 94.815         | 57.515         |
|                                        | <b>231.272</b> | <b>178.142</b> |

### 30. 5. Titulització d'actius

Durant els exercicis 2005 i 2004, així com en exercicis anteriors, l'Entitat ha realitzat diferents operacions de titulització d'actius, mitjançant les quals ha procedit a cedir, a diversos fons de titulització d'actius, préstecs i crèdits de la seva cartera, tot havent transferit en la seva totalitat als fons de titulització esmentats els avantatges i riscos significatius que tenen associats (bàsicament, els riscos de crèdit i de tipus d'interès i la seva rendibilitat). A continuació es mostra un detall del valor dels actius titulitzats en els exercicis 2005 i 2004 i en exercicis anteriors que s'han donat de baixa del balanç de situació de l'Entitat i que romanen vius a 31 de desembre de 2005 i 2004:

|                                                                                          | Milers d'Euros |               |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                                                          | 2005           | 2004          |
| <b>Actius transferits a AyT 6 FTPYME, Fons de Titulització a l'exercici 2001</b>         |                |               |
| Préstecs hipotecaris sobre vivendes                                                      | -              | -             |
| Préstecs a PYMES                                                                         | 446            | 1.707         |
| Cartera comercial                                                                        | -              | -             |
| <b>Actius transferits a AyT 9 FTPYME-ICO III, Fons de Titulització a l'exercici 2002</b> |                |               |
| Préstecs hipotecaris sobre vivendes                                                      | -              | -             |
| Préstecs a PYMES                                                                         | 1.437          | 2.684         |
| Cartera comercial                                                                        | -              | -             |
| <b>Actius transferits a AyT FTGENCAT I, Fons de Titulització a l'exercici 2002</b>       |                |               |
| Préstecs hipotecaris sobre vivendes                                                      | -              | -             |
| Préstecs a PYMES                                                                         | 7.058          | 9.646         |
| Cartera comercial                                                                        | -              | -             |
|                                                                                          | <b>8.941</b>   | <b>14.037</b> |

Així mateix, durant els exercicis 2005 i 2004 i durant els exercicis anteriors, l'Entitat va realitzar diferents operacions de titulització d'actius mitjançant la cessió de préstecs i crèdits de la seva cartera a diferents fons de titulització, en les quals, com a conseqüència de les condicions acordades per a la transferència d'aquests actius, va conservar riscos i avantatges substancials d'aquests actius de manera significativa (bàsicament, risc de crèdit de les operacions transferides, ...). A continuació es mostra un detall dels saldos registrats en els balanços al 31 de desembre de 2005 i 2004 associats a aquestes operacions:

|                                                                           | Milers d'Euros |                |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                           | 2005           | 2004           |
| <b>Actius transferits a AyT HIPOTECARIO MIXTO, Fons de Titulització</b>   |                |                |
| Inversió creditícia                                                       | 65.058         | 82.217         |
| Passius associats                                                         | 53.406         | 82.217         |
| <b>Actius transferits a TDA 20 MIXTO, Fons de Titulització</b>            |                |                |
| Inversió creditícia                                                       | 77.728         | 91.397         |
| Passius associats                                                         | 64.325         | 91.397         |
| <b>Actius transferits a AyT HIPOTECARIO MIXTO 4, Fons de Titulització</b> |                |                |
| Inversió creditícia                                                       | 91.769         | -              |
| Passius associats                                                         | 75.195         | -              |
|                                                                           | <b>234.555</b> | <b>173.614</b> |

### 30. 6. Reclassificacions d'instruments financers

Durant el exercicis 2005 i 2004, l'Entitat no ha realitzat cap reclassificació entre carteres d'instruments financers.

### 30. 7. Actius financers donats de baixa del balanç pel seu deteriorament

Tot seguit es mostra el resum dels moviments que hi ha hagut en l'exercici 2005 en les partides donades de baixa del balanç de situació adjunt per considerar-se remota la seva recuperació. Aquests actius financers figuren registrats en l'epígraf "Actius en suspens" dels comptes d'ordre complementaris als balanços de situació adjunts.

|                                                              | Milers d'Euros |
|--------------------------------------------------------------|----------------|
|                                                              | 2005           |
| <b>Saldo a l'inici de l'exercici</b>                         | <b>5.254</b>   |
| <b>Altes:</b>                                                |                |
| Amb càrrec a correccions de valor per deteriorament d'actius | 815            |
| Amb càrrec directe al compte de pèrdues i guanys             | 30             |
| Productes vençuts i no cobrats                               | -              |
| <b>Baixes:</b>                                               |                |
| Per recuperació en efectiu de principal                      | 373            |
| Per recuperació en efectiu de productes vençuts i no cobrats | 178            |
| <b>Saldo a 31 de desembre de 2005</b>                        | <b>5.548</b>   |

### 31. Interessos i rendiments assimilats

Seguidament es desglossa l'origen dels interessos i rendiments assimilats més significatius meritats per l'Entitat en els exercicis 2005 i 2004:

|                                                              | Milers d'Euros |               |
|--------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                              | 2005           | 2004          |
| Dipòsits en bancs centrals                                   | 399            | 359           |
| Dipòsits en entitats de crèdit                               | 2.099          | 1.495         |
| Crèdits a la clientela                                       | 59.745         | 49.102        |
| Valors representatius de deute                               | 5.003          | 5.481         |
| Actius dubtosos                                              | 279            | 337           |
| Rectificació d'ingressos amb origen en cobertures comptables | 4.918          | 149           |
| Altres rendiments                                            | 55             | -             |
|                                                              | <b>72.498</b>  | <b>56.923</b> |

Així mateix, a continuació es presenta un desgloss dels imports registrats en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004, classificats tot atenent la cartera d'instruments financers que els han originat:

|                                                                 | Milers d'Euros |               |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                                 | 2005           | 2004          |
| Actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys |                |               |
| Cartera de negociació                                           | 45             | 150           |
| Altres actius a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys    | 8              | 4.040         |
| Actius financers disponibles per a la venda                     | 4.860          | -             |
| Cartera a venciment                                             | 127            | 1.752         |
| Inversió creditícia                                             | 62.485         | 50.832        |
| Rectificació d'ingressos amb origen a cobertures comptables     | 4.918          | 149           |
| Altres rendiments                                               | 55             | -             |
|                                                                 | <b>72.498</b>  | <b>56.923</b> |

### **32. Interessos i càrregues assimilades**

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

|                                                           | Milers d'Euros |               |
|-----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                           | 2005           | 2004          |
| Banc d'Espanya                                            | -              | 99            |
| Dipòsits d'entitats de crèdit                             | 792            | 1.410         |
| Dipòsits de la clientela                                  | 35.898         | 22.379        |
| Passius subordinats                                       | 1.066          | 492           |
| Altres passius financers                                  | -              | -             |
| Rectificació de costos amb origen a cobertures comptables | -              | 194           |
| Cost per interessos dels fons de pensions                 | 223            | 153           |
| Altres interessos                                         | 93             | 92            |
|                                                           | <b>38.072</b>  | <b>24.819</b> |

Així mateix, a continuació es presenta un desgloss dels imports registrats en el capítol "Interessos i càrregues assimilades" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004, classificats tot atenent la cartera d'instruments financers que els han originat:

|                                                                         | Milers d'Euros |               |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                                         | 2005           | 2004          |
| Passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys        |                |               |
| Cartera de negociació                                                   | -              | 872           |
| Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys | -              | -             |
| Passius financers a valor raonable amb canvis a patrimoni net           | -              | -             |
| Passius financers a cost amortitzat                                     | 37.276         | 23.505        |
| Rectificació de costos amb origen a cobertures comptables               | -              | 194           |
| Capital amb naturalesa de passiu financer                               | 480            | 3             |
| Fons de pensions                                                        | 223            | 153           |
| Altres costos                                                           | 93             | 92            |
|                                                                         | <b>38.072</b>  | <b>24.819</b> |

### **33. Rendiment d'instruments de capital**

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004 per carteres i per naturalesa dels instruments financers és el següent:

|                                             | Milers d'Euros |            |
|---------------------------------------------|----------------|------------|
|                                             | 2005           | 2004       |
| Instruments de capital classificats com:    |                |            |
| Cartera de negociació                       | 28             | -          |
| Actius financers disponibles per a la venda | 453            | 398        |
|                                             | <b>481</b>     | <b>398</b> |

### 34. Comissions percebudes

A continuació es presenta l'import de l'ingrés per comissions meritades en els exercicis 2005 i 2004 classificades tot atenent als principals conceptes pels quals s'han originat, així com els epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis citats en què s'han comptabilitzat:

|                                                       | Milers d'Euros |              |
|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                       | 2005           | 2004         |
| <b>Interessos i rendiments assimilats</b>             |                |              |
| Comissions d'obertura                                 | 2.115          | 2.415        |
| Comissions d'estudi                                   | -              | 47           |
| Comissions associades a préstecs sindicats            | -              | -            |
|                                                       | <b>2.115</b>   | <b>2.462</b> |
| <b>Comissions percebudes</b>                          |                |              |
| Comissions per riscos contingents                     | 313            | 259          |
| Comissions per compromisos contingents                | 328            | 267          |
| Comissions per serveis de cobraments i pagaments      | 6.411          | 4.587        |
| Comissions per serveis de valors                      | 408            | 318          |
| Comissions per canvi de divises i bitllets estrangers | 8              | 24           |
| Comissions de comercialització                        | 1.991          | 1.737        |
| Comissions per participació en operacions singulars   | -              | -            |
| Comissions per serveis no bancaris                    | -              | -            |
| Altres                                                | 1.572          | 1.250        |
|                                                       | <b>11.031</b>  | <b>8.442</b> |
| <b>Altres productes d'explotació</b>                  |                |              |
| Comissions d'obertura (vegeu Nota 38)                 | 2.013          | 1.655        |
|                                                       | <b>2.013</b>   | <b>1.655</b> |

### 35. Comissions pagades

A continuació es presenta l'import de la despesa per comissions meritades en els exercicis 2005 i 2004 classificades tot atenent els principals conceptes pels quals s'han originat, així com els epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis citats en què s'han comptabilitzat:

|                                                | Milers d'Euros |            |
|------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                | 2005           | 2004       |
| <b>Interessos i despeses assimilades -</b>     |                |            |
| Comissions cedides a intermediaris             | -              | 201        |
| Altres comissions                              | -              | -          |
|                                                | -              | <b>201</b> |
| <b>Comissions pagades -</b>                    |                |            |
| Corretatges en operacions actives i passives   | -              | 165        |
| Comissions cedides altres ent. i corresponsals | 332            | 201        |
| Comissions pagades per operacions amb valors   | 30             | 217        |
| Altres comissions                              | 1.335          | -          |
|                                                | <b>1.697</b>   | <b>583</b> |

### 36. Resultat d'operacions financeres

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis 2005 i 2004, en funció de les carteres d'instruments financers que els originen és el següent:

|                                                                             | Milers d'Euros |              |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                             | 2005           | 2004         |
| Actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys             | (67)           | (230)        |
| Cartera de negociació                                                       | (67)           | (230)        |
| Altres instruments financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys | -              | -            |
| Actius financers disponible per a la venda                                  | 2.623          | 4.584        |
| Derivats de cobertura                                                       | 402            | 68           |
| Altres                                                                      | -              | -            |
|                                                                             | <b>2.958</b>   | <b>4.422</b> |

Així mateix, el desglossament d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis 2005 i 2004, tot atenent a la naturalesa dels instruments derivats que els originen, és el següent:

|                                                   | Milers d'Euros |      |
|---------------------------------------------------|----------------|------|
|                                                   | 2005           | 2004 |
| Derivats de cobertura                             |                |      |
| Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS's) | 402            | 68   |

### 37. Diferències de canvi

El saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004 correspon a la conversió a la moneda funcional de les partides monetàries en moneda estrangera, que pugen a 46 i 30 milers d'euros, respectivament.

### 38. Altres productes d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

|                                                  | Milers d'Euros |              |
|--------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                  | 2005           | 2004         |
| Ingressos de les inversions immobiliàries        | 131            | 132          |
| Comissions compensadores de cost (vegeu Nota 34) | 2.013          | 1.655        |
|                                                  | <b>2.144</b>   | <b>1.787</b> |

### 39. Despeses de personal

El desglossament del capítol "Despeses de personal" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

|                                         | Milers d'Euros |               |
|-----------------------------------------|----------------|---------------|
|                                         | 2005           | 2004          |
| Sous i salaris                          | 15.410         | 14.220        |
| Seguretat Social                        | 3.662          | 3.579         |
| Dotacions a plans de prestació definida | 207            | 11            |
| Dotacions a plans d'aportació definida  | 531            | 509           |
| Despeses de formació                    | 161            | 99            |
| Altres despeses de personal             | 686            | 297           |
|                                         | <b>20.657</b>  | <b>18.715</b> |

El nombre mig d'empleats de l'Entitat, distribuït per categories professionals, a 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

|                                           | Número de Persones |            |
|-------------------------------------------|--------------------|------------|
|                                           | 2005               | 2004       |
| Alta direcció                             | 7                  | 7          |
| Directius i tècnics                       | 133                | 129        |
| Altres personal administratiu i comercial | 319                | 306        |
| Personal auxiliar                         | 7                  | 7          |
|                                           | <b>466</b>         | <b>449</b> |

A continuació, es presenta un desglossament per conceptes dels imports registrats en els epígrafs "Provisions — Provisions per pensions i obligacions similars" i "Contractes d'assegurances vinculats a pensions" dels balanços de situació a 31 de desembre de 2005 i 2004:

|                                                                    | Milers d'Euros |              |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                    | 2005           | 2004         |
| <b>Provisions - Provisions per pensions i obligacions similars</b> |                |              |
| Compromisos post-ocupació                                          | 6.675          | 6.920        |
| <b>Contractes d'assegurances vinculats a pensions</b>              |                |              |
| Compromisos post-ocupació                                          | 856            | -            |
|                                                                    | <b>7.531</b>   | <b>6.920</b> |



### 39. 1. Compromisos post-ocupació

A continuació es detallen els diferents compromisos post-ocupació tant de prestació definida com d'aportació definida assumits per l'Entitat:

#### Plans d'aportació definida

L'Entitat té assumit amb els seus empleats, en funció del Conveni subscrit amb els representants sindicals dels seus empleats, el compromís de realitzar una aportació consistent en un 4,5% sobre el salari pensionable dels seus empleats (calculat en funció de la categoria professional i de l'edat de l'empleat), al fons de pensions extern Empleats Caixa de Manlleu Fons de Pensions gestionat per l'entitat Skandia Vida, S.A.

Les aportacions realitzades per l'Entitat durant l'exercici 2005 al fons de pensions extern han ascendit a 531 milers d'euros (509 milers d'euros a l'exercici 2004), que es troben comptabilitzats a l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys d'aquests exercicis.

#### Plans de prestació definida

A 31 de desembre de 2005 i 2004, el valor actual dels compromisos assumits en matèria de retribucions de post-ocupació per l'Entitat atenent a la forma en la que aquests compromisos es trobaven coberts, així com el valor raonable dels actius, afectes i no afectes, destinats a la cobertura dels mateixos i el valor actual dels compromisos no registrats en els balanços de situació a aquestes dates en aplicació del disposat a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, atenent als epígrafs dels balanços de situació a aquestes dates en els que, en el seu cas, es trobaven comptabilitzats, es mostren a continuació:

|                                                           | <b>Milers d'Euros</b> |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                           | <b>2005</b>           |
| Prestació definida per compromisos amb el personal passiu | 6.211                 |
| Altres prestacions cobertes amb pòlissa                   | 1.073                 |

Els compromisos causats pel personal passiu a l'Entitat abans del novembre de l'any 2001 corresponen als compromisos assumits per l'Entitat amb el personal jubilat abans del novembre de l'any 2001 consistent en el pagament d'una renda perpètua, revisable segons el conveni col·lectiu fins el moment de la seva defunció, així com a diversos compromisos assumits amb les viudes i els orfes de aquests empleats en el cas de produir-se la defunció.

El valor actual dels compromisos ha estat determinat per actuaris qualificats, els que han aplicat per quantificar-los hipòtesis actuàries no esbiaixades i compatibles entre si. Concretament, les hipòtesis actuàries més significatives que es van considerar en els seus càlculs van ser:

| <b>Hipòtesis Actuàries</b>        | <b>Exercici 2005</b> | <b>Exercici 2004</b> |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Taules de mortalitat              | PERM/F – 2000P       | PERM/F – 2000P       |
| Taxa anual de revisió de pensions | 2,5 %                | 2,5 %                |
| Taxa nominal d'actualització      | 4,5 %                | 4,5 %                |

Així mateix, seguidament es resumeixen els moviments que han afectat a l'exercici 2005 als imports registrats en el balanç en relació amb els compromisos post pensions assumits amb els treballadors actuals i anteriors de l'Entitat:

|                                                               | <b>Milers d'Euros</b> |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Saldo a l'inici de l'exercici                                 | 5.437                 |
| Imports registrats amb contrapartida al compte de resultats : |                       |
| - Dotació exercici                                            | 207                   |
| - Rendiments dels actius                                      | 223                   |
| - Pagaments realitzats als treballadors                       | (417)                 |
| - Valoració estudi actuarial                                  | 5.203                 |
| Saldo al tancament de l'exercici                              | 5.450                 |

### 39. 2. Retribucions en espècie

D'acord amb l'article 44, apartat c de la Llei de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques, tenen la consideració de rendiments en espècie, els préstecs amb tipus d'interès inferiors al legal del diner i el seu valor serà la diferència entre l'interès pagat i l'interès legal del diner vigent en el període.

A l'Entitat, que el seu Conveni d'Aplicació és el de les Caixes d'Estalvi existeix a més el "Pacte d'operacions financeres pels empleats" firmat entre la Representació dels treballadors i la Direcció de l'empresa en data 29/12/97 i revisat el 20/01/99.

L'apartat 1 d'aquest Pacte, fa referència al Préstec per adquisició de l'Habitatge Habitual i per fixar el tipus d'interès aplicable, fa referència a l'Article 62 apartat 3 del Conveni Col·lectiu de les Caixes d'Estalvi:

"Es formalitzarà a tipus d'interès variable, i el tipus d'interès romandrà fix durant cada semestre natural. Serà del 70% del EURIBOR, o índex que el substitueixi..."

Tenint en compte que l'interès legal del diner per l'any 2005 ha estat del 4%, l'import total que correspon a la base de les retribucions en espècie per l'exercici 2005 és de 419 milers d'euros.

### 40. Altres despeses generals d'administració

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

|                                                   | Milers d'Euros |              |
|---------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                   | 2005           | 2004         |
| Immobles i instal·lacions                         | 1.885          | 1.771        |
| Lloguers                                          | 290            | 268          |
| Tecnologia i sistemes                             | 2.376          | 2.050        |
| Comunicacions                                     | 1.002          | 399          |
| Publicitat                                        | 679            | 604          |
| Despeses judicials i lletrats                     | 160            | 161          |
| Informes tècnics                                  | 433            | 251          |
| Serveis de vigilància i trasllats de fons         | 392            | 433          |
| Primes d'assegurances i autoassegurances          | 92             | 315          |
| Per òrgans de govern i control                    | 205            | 115          |
| Despeses de representació i desplaçament personal | 366            | 352          |
| Quotes associacions                               | 95             | 90           |
| Serveis administratius subcontractats             | 190            | 447          |
| Contribucions i impostos                          | 420            | 418          |
| Altres despeses                                   | 784            | 441          |
|                                                   | <b>9.369</b>   | <b>8.115</b> |

Inclòs en el saldo d' "Informes tècnics" es recullen els honoraris satisfets per l'Entitat per l'auditoria dels comptes anuals i altres treballs de verificació comptable. En l'exercici 2005, aquestes despeses van pujar a 100 milers d'euros, segons es detalla a continuació:

|                                           | Milers de  |
|-------------------------------------------|------------|
| Serveis Externs Auditoria – Deloitte      | 64         |
| Serveis Externs – Canvi Normes Comptables | 36         |
|                                           | <b>100</b> |

#### **41. Altres càrregues d'explotació**

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

|                                             | Milers d'Euros |            |
|---------------------------------------------|----------------|------------|
|                                             | 2005           | 2004       |
| Contribució al fons de garantia de dipòsits | 380            | 321        |
| Despeses de les inversions immobiliàries    | 29             | 25         |
|                                             | <b>409</b>     | <b>346</b> |

#### **42. Altres guanys i pèrdues**

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004 és el següent:

|                            | Milers d'Euros |            |            |            |
|----------------------------|----------------|------------|------------|------------|
|                            | 2005           |            | 2004       |            |
|                            | Guany          | Pèrdua     | Guany      | Pèrdua     |
| Per venda d'actiu material | 218            | 113        | 56         | 28         |
| Altres conceptes           | 274            | 231        | 350        | 328        |
|                            | <b>492</b>     | <b>344</b> | <b>406</b> | <b>356</b> |

#### **43. Parts vinculades**

A continuació, es presenten els saldos registrats en els balanços de situació a 31 de desembre de 2005 i 2004 i en els comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004 que tenen l'origen en operacions amb parts vinculades:

|                     | Milers d'Euros         |                            |                              |
|---------------------|------------------------|----------------------------|------------------------------|
|                     | 2005                   |                            |                              |
|                     | Entitats consolidables | Altres entitats vinculades | Persones físiques vinculades |
| <b>ACTIU</b>        |                        |                            |                              |
| Préstecs i crèdits  | 6.974                  | 3.568                      | 3.106                        |
| Participacions      | 3.155                  | -                          | -                            |
| <b>PASSIU</b>       |                        |                            |                              |
| Dipòsits            | 765                    | 1.163                      | 4.494                        |
| Passius subordinats | 18.000                 | -                          | -                            |

Així mateix, les obligacions acumulades meritades en concepte de compromisos de post-ocupació de prestació definida dels actuals i antics membres del personal d'alta direcció ascendeixen 1.073 milers d'euros.

#### **44. Servei d'atenció al client**

El Consell d'Administració de l'Entitat, en la reunió celebrada el 20 de juliol de 2004, va aprovar la creació de l'Àrea de Servei d'Atenció al Client. En la mateixa sessió, el Consell de l'Entitat va aprovar que el Servei d'Atenció al Client fos únic per tot el Grup, junta amb el Reglament que ha d'ajustar el funcionament d'aquest servei.

Amb aquest acord, l'Entitat va finalitzar la seva adaptació a la Llei 44/2002 de 22 de novembre, de Mesures de Reforma del Sistema Financer, al Real Decreto 303/2004 de febrer que aprova el Reglamento dels Comissionats per la Defensa del Client de Serveis Financers i l'Ordre ECO/734/2004, de 11 de març sobre els Departaments i Serveis d'Atenció al Client i Defensor del Client de les Entitats Financeres.

Durant l'exercici 2005, les principals dades relatives a reclamacions de clients relatius a l'Entitat han estat les següents:

| Entitat     | Reclamacions rebudes | Reclamacions resoltes | Import indemnitzat en euros |
|-------------|----------------------|-----------------------|-----------------------------|
| SAC         | 23                   | 22                    | 52                          |
| DEF.CLIENTE | 12                   | 9                     | 3.050                       |
| SAP         | 75                   | 75                    | -                           |
|             | <b>110</b>           | <b>106</b>            | <b>3.102</b>                |

La tipologia de les reclamacions presentades a l'exercici 2005 ha estat el següent:

| Tipologia de les reclamacions | Número     | Import en euros |
|-------------------------------|------------|-----------------|
| Préstecs / Hipoteca           | 22         | -               |
| Passiu                        | 4          | 34              |
| Targetes                      | 5          | -               |
| Assegurances                  | 12         | 1.048           |
| Tracte personal oficina       | 27         | -               |
| Caixer                        | 8          | -               |
| Valors / Borsa                | 3          | -               |
| Servei telemàtic / Internet   | 3          | -               |
| Informació Fiscal / Rendes    | 3          | -               |
| Actiu                         | 3          | 283             |
| Comissions                    | 8          | -               |
| Estranger                     | 1          | -               |
| Varis                         | 11         | 1.737           |
|                               | <b>110</b> | <b>3.102</b>    |

**ANNEX I**

|                                               | PATRIMONI NET                      |                      | PATRIMONI NET<br>(continuació) | Total                                          |               |
|-----------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|---------------|
|                                               | FONS PROPIS                        |                      | AJUSTOS PER VALORACIÓ          |                                                |               |
|                                               | Reserves / (Pèrdues)<br>acumulades |                      | Total                          | Actius financers disponibles<br>per a la venda |               |
|                                               | Reserves de<br>revaloració         | Resta de<br>reserves |                                |                                                |               |
| <b>BALANÇ A 1 DE GENER DE 2005</b>            | <b>12.059</b>                      | <b>74.582</b>        | <b>86.641</b>                  | <b>3.934</b>                                   | <b>90.575</b> |
| Ajustos per canvis de criteris comptables     | -                                  | -                    | -                              | -                                              | -             |
| Ajustos per errors                            | -                                  | -                    | -                              | -                                              | -             |
| <b>Balanç rectificat</b>                      | <b>12.059</b>                      | <b>74.582</b>        | <b>86.641</b>                  | <b>3.934</b>                                   | <b>90.575</b> |
| <b>VARIACIONS DEL PATRIMONI NET</b>           | -                                  | -                    | -                              | <b>1.296</b>                                   | <b>1.296</b>  |
| Guany/(Pèrdues) per valoració                 | -                                  | -                    | -                              | 4.616                                          | 4.616         |
| Transferit a pèrdues i guanys                 | -                                  | -                    | -                              | (1.704)                                        | (1.704)       |
| Transferit a valor comptable elements coberts | -                                  | -                    | -                              |                                                | -             |
| Despeses d'emissió                            | -                                  | -                    | -                              |                                                | -             |
| Impostos sobre beneficis                      | -                                  | -                    | -                              | (1.616)                                        | (1.616)       |
| <b>Total ajustos per valoració (Net)</b>      | -                                  | -                    | -                              | <b>5.230</b>                                   | <b>5.230</b>  |
| Resultat del període                          | -                                  | 5.633                | 5.633                          | 11.266                                         | 16.899        |
| Ajustos per canvis de criteris comptables     | -                                  | -                    | -                              | -                                              | -             |
| Ajustos per errors                            | -                                  | -                    | -                              | -                                              | -             |
| <b>Resultat del període rectificat</b>        | -                                  | <b>5.633</b>         | <b>5.633</b>                   | <b>11.266</b>                                  | <b>16.899</b> |
| <b>Total variació del període</b>             | -                                  | 5.633                | 5.633                          | 11.266                                         | 16.899        |
| Dividends/retribució                          | -                                  | -                    | -                              | -                                              | -             |
| Dotació a l'Obra Social                       | -                                  | 1.597                | 1.597                          | 3.194                                          | 4.791         |
| Emissions/(Reduccions) instruments de capital | -                                  | -                    | -                              | -                                              | -             |
| Compra-venda d'instruments propis             | -                                  | -                    | -                              | -                                              | -             |
| Pagaments amb instruments de capital          | -                                  | -                    | -                              | -                                              | -             |
| Despeses d'emissió                            | -                                  | -                    | -                              | -                                              | -             |
| Traspassos entre partides                     | (11)                               | -                    | (11)                           | -                                              | (11)          |
| <b>BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2005</b>        | <b>12.048</b>                      | <b>78.618</b>        | <b>90.667</b>                  | <b>5.230</b>                                   | <b>95.897</b> |

## INFORME DE GESTIÓ DE L'EXERCICI 2005

Caixa Manlleu ha tancat l'exercici 2005 amb un **resultat després d'impostos** de 7,124 milions d'euros. Aquesta xifra suposa un augment de 1,491 milions d'euros respecte a l'exercici anterior en termes homogenis, és a dir, aplicant als resultats de 2004 els mateixos criteris comptables. Aquests beneficis de 2005 representen un increment del 26'47%.

L'exercici ha vingut marcat, com els anteriors, per un fort **creixement del crèdit** del 26,92% i sobretot de l'hipotecari, que ha augmentat un 31%. El negoci amb **empreses** ha augmentat un 32,41%, i representa un 21,19% del Balanç, enfront del 19,39% de l'any 2004.

Els **recursos aliens** gestionats per la Caixa (de dins i fora de balanç) es situen a 2.069 milions d'euros, amb un augment del 28,64%, dels quals els **dipòsits dels clients** suposen un increment del 8'22%, sobretot provinents del sector privat.

Tot això ha representat que el **Total Balanç** de la Caixa ha augmentat un 20'52% durant l'any, assolint els 2.102 milions d'euros.

Pel que fa a l'evolució dels diferents marges, el **d'intermediació** augmenta un 7,40%, producte combinat de l'augment d'activitat creditícia, però moderat per la baixada de tipus a curt termini, que aquest any, en el mes de juny, han assolit mínims històrics.

Les **comissions** netes creixen un 18'77%, amb la qual cosa el **marge bàsic** s'incrementa d'un 9'61%.

El **marge ordinari** també augmenta, un 5'43%, i inclou un resultat d'operacions financeres de 3'004 milions d'euros, 1'4 milions menys que l'any anterior. Aquesta disminució es deu al fet que l'anterior normativa comptable considerava com a resultats extraordinaris 1'7 milions d'euros producte de la venda de part de la cartera a venciment, autoritzada pel Banc d'Espanya per a finançar el Pla de jubilacions parcials dels anys 2004 i 2005, que anteriorment el Banc Supervisor acostumava a autoritzar contra Reserves. La nova norma comptable manté la dotació com a resultat extraordinari i reclassifica el benefici de la venda com a resultat ordinari, en la partida de Resultats d'Operacions Financeres.

Sense aquesta reclassificació tots els marges tenen creixement positiu respecte del 2004 ja que el **marge d'explotació** creix un 9,76% en lloc del descens del 1'83% que hi figura.

Les pèrdues per **deteriorament** d'inversions creditícies han disminuït un 2,81% respecte l'any 2004 degut a un descens de l'índex de morositat del 10,89%, mentre s'ha incrementat la seva cobertura en un 8,88 %.

Una valoració conjunta dels diversos capítols del compte de resultats és positiva i més tenint en compte que en aquest exercici s'han iniciat els treballs, i en conseqüència la despesa, de la **externalització informàtica**, amb una duplictat de

costos entre el sistema actual i el nou aplicatiu, que es posarà en funcionament durant aquest 2006.

La **distribució del benefici** que es proposarà a l'Assemblea General, serà del 22,6% a Obra Social, lleugerament superior a l'any anterior, amb una aportació de 1,610 milions d'euros a Obra Social i la resta a Reserves, per un import de 5,514 milions d'euros. Amb aquesta aportació, l'increment de les Reserves degut a l'aplicació de les NIC i l'emissió d'Obligacions Subordinades per 15 milions, els recursos propis computables han assolit la quantitat de 143'4 milions d'euros.

Caixa Manlleu aposta per les noves tecnologies. **L'Oficina ON-LINE** ha tancat l'any 2005 amb un increment respecte de l'any 2004 del 21% en operacions i del 46% en el nombre de contractes, amb un nivell d'utilització que ha superat el 50 % i una **disponibilitat del servei** del 99%, que acredita la seva qualitat, certificada per l'ISO 9001-2000.

La Caixa té establerts uns procediments de control i mitigació de risc de liquiditat, risc de tipus d'interès i risc de mercat entre d'altres, els quals es troben detallats en la memòria i a l'informe corporatiu.

En la mateixa línia, Caixa Manlleu ha implantat des de gener de 2003 un sistema de **gestió ambiental** a l'oficina de Granollers, la que s'ha renovat amb el certificat ISO 14.001.

La **plantilla** de Caixa Manlleu ha assolit la xifra de 466 empleats, 17 més que el 2004, la qual cosa representa un increment del 3'8%. Aquest augment ve motivat per la forta expansió territorial i de serveis i al pla de jubilacions parcials. Durant aquest 2005 s'han incorporat 33 empleats nous, 19 dones i 14 homes. Per a cobrir les necessitat de llocs de responsabilitat derivats de la forta expansió, Caixa Manlleu ha apostat des de sempre per la promoció interna, com a forma de cohesió de la seva cultura corporativa i de motivació de la plantilla. A aquests efectes s'ha promogut un pla accelerat de formació entre els seus empleats.

Caixa Manlleu va iniciar, l'any 2003, l'aplicació d'un **acord de jubilacions parcials**, en aplicació del Decret 1131/2002, al qual s'hi han adherit 25 empleats en el període 2003-2005. Així mateix, aquest any s'ha signat amb el Comitè d'Empresa un acord de **conciliació de la vida laboral i familiar**, per implementar diverses mesures que afavoreixin una major compatibilitat entre l'activitat professional i la vida personal i familiar dels empleats i de les empleades de l'entitat.

Pel que fa a la **Xarxa d'Oficines**, s'està executant el pla d'expansió en la forma prevista en el Pla Estratègic 2004-2007. Aquest 2005 s'han obert 3 oficines, Madrid, Caldes de Montbui i Palau-Solità i Plegamans, assolint les 96 oficines. Per aquest 2006 està prevista l'obertura de 5 oficines noves (L'Hospitalet de Llobregat, El Prat de Llobregat, Cerdanyola del Vallès, Terrassa i Badalona) superant-se així la xifra de les 100 oficines. Cal destacar que, en els darrers 5 anys, període comprès entre 2001 i 2005, la xarxa d'oficines s'ha incrementat en una tercera part, i en els darrers 9 anys, en un 50%.

Un fet molt significatiu de l'any 2005 ha estat l'inici material de l'**Externalització informàtica**, a través de "CEUS Financiero", empresa participada per 6 caixes d'estalvis. Està previst el canvi de plataforma per aquest any 2006.

En relació a l'**Obra Social**, l'any 2005 s'ha tancat el pressupost en 1,905 milions d'euros. El pressupost previst per a l'any 2006 és de 2,163 milions d'euros, la qual cosa representa un 13,60 % més que l'exercici anterior.

El Pla d'Obra Social de Caixa Manlleu, desenvolupat directament i a través de la seva Fundació, ha potenciat les activitats i projectes propis o que es realitzen conjuntament amb altres entitats del territori. En aquest exercici les més rellevants han estat dirigides als **àmbits assistencial, sanitari i de medi ambient**. Destaquem, entre d'altres, l'aliança estratègica amb el Centre d'Estudis de l'Envel·liment de Catalunya, la 2a convocatòria de la Beca en Ciències de la Salut i el Premi Fundació Caixa Manlleu d'Iniciatives de Custòdia del Territori.

L'Àrea Educativa sempre ha estat una de les prioritats de Caixa Manlleu. A més de la nostra col·laboració important en la Universitat de Vic, destaquem la tasca de **formació** inicial i continuada que es realitza a través dels Centres d'Estudis de la Fundació Mil·lenari amb un nombre elevat de cursos i propostes d'inserció laboral i la tasca de l'Escola Familiar Agrària de Quintanes, una escola de reconegut prestigi per la formació en l'àmbit de l'agroramaderia forestal i la jardineria.

Pel que fa a l'Àrea **Cultural**, la difusió i el suport a la creació són els eixos bàsics d'aquest àmbit. Cal destacar la convocatòria del Premi de Teatre destinat a grups de caràcter no professional i que ja és el més ben considerat del país i que comporta que al seu voltant s'organitzen tota mena d'activitats complementàries del món de l'espectacle durant un mes.

Com a fet institucional rellevant, al mes de maig es va produir el relleu a la Presidència de la Caixa. El Consell d'Administració va elegir el Sr. Joan Contijoch Pratdesaba com a **President** de l'Entitat, en substitució del Sr. Pere Rifà, President durant els últims 20 anys, que va cessar per haver complert el període reglamentari.