



Caixa Manlleu

INFORME ANUAL 2006

Caixa Manlleu
Grup Caixa Manlleu



PRESENTACIÓ



Joan Contijoch (President) i
Didac Herrero (Director General)

Cal remarcar que
l'exercici 2006 ha
estat molt satisfactori

LES CAIXES D'ESTALVI I EL SECTOR FINANCER

Determinats organismes i persones vinculades a l'àmbit financer han posat en dubte l'estructura jurídica de les caixes d'estalvi. Es tracta de consideracions interessades i que, sobretot, venen motivades per l'espectacular creixement de les caixes en detriment del sector bancari. Els inconvenients del model eren, segons aquestes veus, la singular estructura jurídica que ens protegeix davant de possibles compres (una caixa pot comprar un banc i no al revés), que el sistema organitzatiu de les caixes és un model amb fort risc d'influència política i que en cas de crisi no tenim mecanismes de capitalització. Davant d'aquests "soroll" crec que els que, d'una forma o altra, pertanyem a l'àmbit de les caixes d'estalvi, els consellers, els directius, els empleats, també els clients, hem de fer una aposta ferma i convençuda a favor de les caixes d'estalvi, de la seva utilitat social i del seu servei als respectius territoris on estem implantades. Les caixes són un invent massa preciós per deixar-ho perdre per interessos partidistes i les raons dels que en són contraris són de poc pes davant aquesta realitat incontestable. És cert que hi han riscos de politització però les reformes de la normativa legal i la prudència i sentit comú dels estaments polítics han de preservar a les caixes d'aquest perill evident. I per altra banda, les raons socials i de servei que ofereixen les caixes són tan contundents que no creiem que ningú, sincerament i posant l'interès comú per davant dels interessos privats, ho pugui posar en dubte.

EL ROL DE CAIXA MANLLEU

En el nostre cas, som una caixa d'estalvis, com moltes d'altres al nostre país, amb un marcat caràcter territorial i una especial vocació d'implicar-nos en les iniciatives socials, empresarials i de tot tipus que es porten a terme en el nostre entorn.

Podem ser, hem de ser, un referent en aquests àmbits. En ocasions, donant recolzament a iniciatives d'altres agents i, en d'altres, acceptant el paper de locomotora, de líders d'iniciatives que redundin en benefici de la gent i del progrés del país.

Tenint en compte la nostra dimensió, el rol de Caixa Manlleu en els territoris i àmbits que ens són propis pot arribar a ser molt important. Fins i tot més important que el d'altres entitats que són més grans. No hem de defugir d'aquest rol ja que, en definitiva, només assumint-lo podrem esdevenir una entitat de referència que ens projecti al futur.

Hem de destacar i potenciar
aquells elements en què la
dimensió és un factor positiu
i diferenciador

Les raons socials i de
servei que ofereixen
les caixes són tan
contundents que no
creiem que ningú ho
pugui posar en dubte

És cert que la dimensió comporta desavantatges davant de les economies d'escala però hem de destacar i potenciar aquells elements en què la dimensió és un factor positiu i diferenciador. Ens permet tractar la gent de forma més pròxima i humana, ens permet implicar-nos en el teixit social, actuant com a catalitzadors d'iniciatives i projectes, ens permet crear complicitats amb les persones del territori amb l'objectiu que sentin a Caixa Manlleu com una cosa pròpia, una entitat que d'alguna manera també els pertany.

Aquest és el nostre camí.

L'EXERCICI 2006

És preceptiu de fer un breu comentari respecte dels resultats de l'anterior exercici que podran seguir amb més detall en la informació que se'ls ofereix en aquesta memòria i CD.

El benefici abans d'impostos ha estat de 12'7 milions d'euros, amb un increment del 28'54% respecte l'any anterior i el benefici net, de 9'258 milions, amb un 26% d'increment.

Quant a volums, hem superat els 2.000 milions d'euros en crèdits (2.087 milions) amb un creixement del 20'95%. Hem arribat gairebé als 1.800 milions d'euros de Dipòsits de clients, amb un creixement del 19'21%. I el total balanç ha arribat als 2.500 milions d'euros, també amb un increment considerable del 18'79%.

Durant l'exercici 2006 hem obert quatre noves oficines, arribant a la xifra emblemàtica de les 100 oficines.

La distribució del benefici serà del 25% a Obra Social i la resta a Reserves. Aquest percentatge destinat a l'Obra Social ens permet dotar-la amb 2.300.000 euros que suposa un 43% més que l'any passat. La dotació més alta de Caixa Manlleu de la seva història i que ens ha de permetre donar continuïtat i potenciar la nostra presència en multitud d'activitats socials i culturals que converteixen a Caixa Manlleu en un referent.

Cal remarcar que l'exercici 2006 ha estat molt satisfactori, gràcies a l'esforç de tot l'equip que conformem Caixa Manlleu i gràcies a la confiança dels nostres clients.



Caixa Manlleu

Informe d'auditoria
Balanç de situació
Compte de pèrdues i guanys
Memòria
Informe de gestió

INFORME D'AUDITORIA DELS COMPTES ANUALS

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

Hem auditat els comptes anuals de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2006 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.

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 2006, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2006. Amb data 29 de març de 2006 vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2005, en el qual vàrem expressar una opinió favorable.

Els Administradors de l'Entitat han formulat, simultàniament, els comptes anuals individuals de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu de l'exercici 2006 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 28 de març de 2007. 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 2006 és de 2.504.449 i 109.892 milers d'euros, respectivament, i el benefici net consolidat atribuït al Grup de l'exercici 2006 és de 9.258 milers d'euros.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2006 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 2006 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, i 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 l'exercici anterior.

L'informe de gestió de l'exercici 2006 adjunt conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu, l'evolució dels seus negocis 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 2006. 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 Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu.

DELOITTE, S.L.
Inscrita al ROAC Núm. S0692



Jordi Montalbo

28 de març de 2007

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exarcent:
DELOITTE, S.L.

Any 2007 Núm. 20/07/02291
CÒPIA GRATUITA

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

CAIXA MANLLEU
BALANÇOS PÚBLICS
corresponents al 31 de desembre del 2006 i 2005

ACTIU		(Milers d'euros arrodonits)	
	2006	2005 (*)	
1. CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS CENTRALS (Nota 6).....	35.776	40.481	
2. CARTERA DE NEGOCIACIÓ (Nota 7).....	2.278	861	
2.1. Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	
2.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	
2.3. Crèdit a la clientela	-	-	
2.4. Valors representatius de deute	1.281	195	
2.5. Altres instruments de capital	-	567	
2.6. Derivats de negociació	997	99	
Pro-memoria: Prestats o en garantia	-	-	
3. ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYES	-	-	
3.1. Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	
3.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	
3.3. Crèdit a la clientela	-	-	
3.4. Valors representatius de deute	-	-	
3.5. Altres instruments de capital	-	-	
Pro-memoria: Prestats o en garantia (Nota 29.3).....	-	-	
4. ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA (Nota 8).....	158.396	105.547	
4.1. Valors representatius de deute	134.303	86.906	
4.2. Altres instruments de capital	24.093	18.641	
Pro-memoria: Prestats o en garantia	72.084	46.703	
5. INVERSIONS CREDITÍCIES (Nota 9).....	2.144.848	1.828.214	
5.1. Dipòsits en entitats de crèdit	41.714	98.485	
5.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	
5.3. Crèdit a la clientela	2.089.098	1.726.633	
5.4. Valors representatius de deute	-	-	
5.5. Altres actius financers	14.036	3.096	
Pro-memoria: Prestats o en garantia	-	-	
6. CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT (Nota 10).....	63.641	20.563	
Pro-memoria: Prestats o en garantia	48.250	11.685	
9. AJUSTOS A ACTIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES	-	-	
10. DERIVATS DE COBERTURA (Nota 11).....	-	12.723	
11. ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA (Nota 12).....	29	29	
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	29	
11.6. Resta d'actius	-	-	
12. PARTICIPACIONS (Nota 13).....	3.155	3.155	
12.1. Entitats associades	-	-	
12.2. Entitats multigrup	-	-	
12.3. Entidades del grup	3.155	3.155	
13. CONTRACTES D'ASSEGURANCES VINCULATS A PENSIONS (Nota 38)	856	-	
15. ACTIU MATERIAL (Nota 14).....	55.285	53.392	
15.1. D'ús propi	50.269	48.151	
15.2. Inversions immobiliàries	2.940	2.989	
15.3. Altres actius cedits en arrendament operatiu	-	-	
15.4. Afecte a l'Obra Social.....	2.076	2.252	
Pro-memoria: Adquirit en arrendament financer	-	-	
16. ACTIU INTANGIBLE (Nota 15).....	7.886	4.844	
16.1. Fons de comerç.....	-	-	
16.2. Altres actius intangibles	7.886	4.844	
17. ACTIUS FISCALS (Nota 24).....	12.746	12.779	
17.1. Corrents	2.822	1.804	
17.2. Diferits	9.924	10.975	
18. PERIODIFICACIONS (Nota 16).....	1.021	1.050	
19. ALTRES ACTIUS (Nota 17).....	7.996	18.057	
TOTAL ACTIU	2.493.913	2.101.695	

CAIXA MANLLEU
BALANÇOS PÚBLICS
corresponents al 31 de desembre del 2006 i 2005

PASSIU		(Milers d'euros arrodonits)	
	2006	2005 (*)	
1. CARTERA DE NEGOCIACIÓ (Nota 7).....	1.243	49	
1.1. Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	
1.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	
1.3. Dipòsits de la clientela	-	-	
1.4. Débits representats per valors negociables.....	-	-	
1.5. Derivats de negociació	1.243	49	
1.6. Posicions curtes de valors	-	-	
2. ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYES	-	-	
2.1. Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	
2.2. Dipòsits de la clientela	-	-	
2.3. Débits representats per valors negociables	-	-	
3. PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PATRIMONI NET	-	-	
3.1. Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	
3.2. Dipòsits de la clientela	-	-	
3.3. Débits representats per valors negociables	-	-	
4. PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT (Nota 18).....	2.341.913	1.968.009	
4.1. Dipòsits de bancs centrals.....	-	-	
4.2. Dipòsits d'entitats de crèdit	33.940	45.879	
4.3. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	
4.4. Dipòsits de la clientela	2.230.441	1.860.363	
4.5. Débits representats per valors negociables.....	-	-	
4.6. Passius subordinats	65.213	50.678	
4.7. Altres passius financers	12.319	11.089	
10. AJUSTOS A PASSIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES	-	-	
11. DERIVATS DE COBERTURA (Nota 11).....	8.013	49	
12. PASSIUS ASSOCIATS A ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA	-	-	
12.1. Dipòsits de la clientela	-	-	
12.2. Altres passius	-	-	
14. PROVISIONS	8.982	8.738	
14.1. Fons per pensions i obligacions similars (Nota 38).....	7.701	7.531	
14.2. Provisions per impostos	-	-	
14.3. Provisions per riscos i compromisos contingents (Nota 19).....	571	458	
14.4. Altres provisions (Nota 19).....	710	749	
15. PASSIUS FISCALS (Nota 24).....	6.372	7.371	
15.1. Corrents	452	82	
15.2. Diferits	5.920	7.289	
16. PERIODIFICACIONS (Nota 20).....	3.934	3.986	
17. ALTRES PASSIUS	14.162	10.472	
17.1. Fons Obra Social (Nota 28).....	4.640	5.127	
17.2. Altres (Nota 21).....	9.522	5.345	
18. CAPITAL AMB NATURALESA DE PASSIU FINANCER	-	-	
TOTAL PASSIU	2.384.619	1.998.674	

* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 43) descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació a 31 de desembre del 2006.

* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 43) descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació a 31 de desembre del 2006.

CAIXA MANLLEU
BALANÇOS PÚBLICS
corresponents al 31 de desembre del 2006 i 2005

PATRIMONI NET		(Milers d'euros arrodonits)	
	2006	2005 (*)	
2. AJUSTOS PER VALORACIÓ (Nota 22)	3.889	5.230	
2.1. Actius financers disponibles per a la venda	3.889	5.230	
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	-	-	
3. FONS PROPIS	105.405	97.791	
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 23)	96.180	90.667	
3.3.1. Reserves (pèrdues) acumulades	96.180	90.667	
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 de l'exercici	9.225	7.124	
3.8. Menys: Dividends i retribucions	-	-	
TOTAL PATRIMONI NET	109.294	103.021	
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	2.493.913	2.101.895	

PRO-MEMÒRIA		(Milers d'euros arrodonits)	
	2006	2005 (*)	
1. RIESGOS CONTINGENTES (Nota 29)	57.013	44.449	
1.1. Garanties financeres	57.013	44.449	
1.2. Actius afectes a obligacions de tercers	-	-	
1.3. Altres riscos contingents	-	-	
2. COMPROMISOS CONTINGENTS (Nota 29)	440.016	367.999	
2.1. Disponibles per tercers	440.016	367.999	
2.2. Altres compromisos	-	-	

* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.
Les notes (1 a 43) descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació a 31 de desembre del 2006.

CAIXA MANLLEU
COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES PÚBLICS
corresponents als exercicis 2006 i 2005

		(Milers d'euros arrodonits)	
	2006	2005 (*)	
1. INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS (Nota 30)	90.730	72.498	
2. INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES (Nota 31)	54.532	38.072	
2.1. Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer	-	-	
2.2. Altres	54.532	38.072	
3. RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL (Nota 32)	578	481	
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	578	481	
A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ	36.776	34.907	
5. COMISSIONS PERCEBUEDES (Nota 33)	11.210	11.031	
6. COMISSIONS PAGADES (Nota 34)	774	1.697	
8. RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (NET) (Nota 35)	2.582	2.958	
8.1. Cartera de negociació	(805)	-	
8.2. Altres instruments financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	701	(67)	
8.3. Actius financers disponibles per a la venda	2.075	2.623	
8.4. Inversions creditícies	-	-	
8.5. Altres	611	402	
9. DIFERÈNCIES DE CANVI (NET) (Nota 36)	31	46	
B) MARGE ORDINARI	49.825	47.245	
12. ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ (Nota 37)	1.990	2.144	
13. DESPESES DE PERSONAL (Nota 38)	22.371	20.657	
14. ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ (Nota 39)	10.141	9.369	
15. AMORTITZACIÓ	3.051	3.143	
15.1. Actiu material (Nota 14)	2.869	3.035	
15.2. Actiu intangible (Nota 15)	182	108	
16. ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ (Nota 40)	419	409	
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ	15.833	15.811	
17. PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS (NET)	3.710	6.243	
17.1. Actius financers disponibles per la venda (Nota 8)	(198)	(83)	
17.2. Inversions creditícies (Nota 9)	3.908	6.326	
17.3. Cartera d'inversió a venciment	-	-	
17.4. Actius no corrents en venda	-	-	
17.5. Participacions	-	-	
17.6. Actiu material	-	-	
17.7. Fons de comerç	-	-	
17.8. Altres actius intangibles	-	-	
17.9. Resta d'actius	-	-	
18. DOTACIONS A PROVISIONS (NET) (Nota 19, 38)	411	203	
21. ALTRES GUANYES (Nota 41)	1.329	492	
21.1. Guanys per venda d'actiu material	768	218	
21.2. Guanys per venda de participacions	-	-	
21.3. Altres conceptes	561	274	
22. ALTRES PÈRDUES (Nota 41)	555	344	
22.1. Pèrdues per venda d'actiu material	239	113	
22.2. Pèrdues per venda de participacions	-	-	
22.3. Altres conceptes	316	231	
D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	12.486	9.513	
23. IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 24)	3.261	2.389	
24. DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS	-	-	
E) RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA	9.225	7.124	
25. RESULTAT D'OPERACIONS INTERROMPUDES (NET)	-	-	
F) RESULTAT DE L'EXERCICI	9.225	7.124	

* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.
Les notes (1 a 43) descrites en la memòria adjunta formen part del comptes de pèrdues i guanys de l'exercici 2006.

CAIXA MANLLEU
ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET PÚBLICS
corresponents al 31 de desembre del 2006

(Milers d'euros arrodonits)

	2006	2005(*)
1. INGRESSOS NETS RECONEGUTS DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET	(1.341)	63
1.1. Actius financers disponibles per a la venda (Nota 8).....	(1.341)	63
1.1.1. Guanyys/Pèrdues per valoració.....	150	3.383
1.1.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanyys.....	(1.438)	(1.704)
1.1.3. Impost sobre beneficis.....	(53)	(1.616)
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.....	-	-
2. RESULTAT DE L'EXERCICI.....	9.225	7.124
2.1. Resultat publicat.....	9.225	7.124
2.2. Ajustos per canvis de criteri comptable.....	-	-
2.3. Ajustos per errors.....	-	-
3. INGRESSOS I DESPESES TOTALS DE L'EXERCICI.....	7.884	7.187
PRO-MEMÒRIA: AJUSTOS EN EL PATRIMONI NET IMPUTABLES A PERÍODES ANTERIORS:	-	-
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 43) descrites en la memòria adjunta formen part de l'estat de canvis en el patrimoni de l'exercici 2006.

CAIXA MANLLEU
ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU PÚBLICS
corresponent al 31 de desembre del 2006

(Milers d'euros arrodonits)

	2006	2005 (*)
1. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat de l'exercici.....	9.225	7.124
Ajustos al resultat:.....	7.291	8.869
-Amortització d'actius materials (+).....	2.869	3.035
-Amortització d'actius intangibles (+).....	182	108
-Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-).....	3.710	6.243
-Dotacions a provisions (net) (+/-).....	411	203
-Guanyys/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-).....	(529)	(105)
-Guanyys/Pèrdues per venda de participacions (+/-).....	-	-
-Impostos(+/-) no monetàries (+/-).....	3.261	2.389
-Altres partides no monetàries (+/-).....	(2.613)	(3.004)
Resultat ajustat.....	16.516	15.993
Augment/disminució neta en els actius d'explotació.....	365.078	335.490
-Cartera de negociació.....	2.222	829
-Dipòsits en entitats de crèdit.....	-	-
-Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida.....	-	-
-Crèdit a la clientela.....	-	-
-Valors representatius de deute.....	1.891	49
-Altres instruments de capital.....	(567)	514
-Derivats de negociació.....	898	266
-Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanyys.....	(701)	67
-Dipòsits en entitats de crèdit.....	-	-
-Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida.....	-	-
-Crèdit a la clientela.....	(701)	-
-Valors representatius de deute.....	-	-
-Altres instruments de capital.....	-	67
-Actius financers disponibles per a la venda.....	46.687	(45.467)
-Valors representatius de deute.....	46.135	(41.593)
-Altres instruments de capital.....	552	(3.874)
-Inversions creditícies.....	326.993	360.339
-Dipòsits en entitats de crèdit.....	(50.289)	(13.893)
-Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida.....	-	-
-Crèdit a la clientela.....	366.342	372.577
-Valors representatius de deute.....	-	-
-Altres actius financers.....	10.940	1.655
-Altres actius d'explotació.....	(10.123)	19.722
Augment/Disminució neta en els passius d'explotació.....	368.347	335.360
-Cartera de negociació.....	1.194	(21.008)
-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.....	1.194	(10)
-Posicions curtes de valors.....	-	-
-Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanyys.....	-	-
-Dipòsits d'entitats de crèdit.....	-	-
-Dipòsits de la clientela.....	-	-
-Deutes representats per valors negociables.....	-	-
-Passius financers a valor raonable amb canvis a patrimoni net.....	-	-
-Dipòsits d'entitats de crèdit.....	-	-
-Dipòsits de la clientela.....	-	-
-Deutes representats per valors negociables.....	-	-
-Passius financers a cost amortitzat.....	353.843	357.052
-Dipòsits de bancs centrals.....	-	-
-Dipòsits d'entitats de crèdit.....	(17.465)	45.879
-Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida.....	-	-
-Dipòsits de la clientela.....	370.078	312.689
-Deutes representats per valors negociables.....	-	-
-Altres passius financers.....	1.230	(1.516)
-Altres passius d'explotació.....	13.310	(684)
Total fluxos d'effectiu nets de les activitats d'explotació (1)	19.785	15.863

* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 43) descrites en la memòria adjunta formen part de l'estat de fluxos d'effectiu de l'exercici 2006.

CAIXA MANLLEU

CAIXA MANLLEU ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU PÚBLICS corresponents al 31 de desembre del 2006 (continuació)

(Milers d'euros arrodonits)		
	2006	2005 (*)
2. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Inversions (-)	51.064	21.922
-Entitats del grup, multigrup i associades.....	-	-
-Actius materials.....	4.762	3.717
-Actius intangibles.....	3.224	2.742
-Cartera d'inversió a venciment.....	43.078	15.463
-Altres actius financers.....	-	-
-Altres actius.....	-	-
Desinversions (+)	-	105
-Entitats del grup, multigrup i associades.....	-	-
-Actius materials.....	-	105
-Actius intangibles.....	-	-
-Cartera d'inversió a venciment.....	-	-
-Altres actius financers.....	-	-
-Altres actius.....	-	-
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'inversió (2)	(51.064)	(21.817)
3. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
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 (+/-)	14.535	15.445
Emissió/Amortització altres passius a llarg termini (+/-)	-	-
Dividends/Interessos pagats (-)	-	-
Altres partides relacionades amb les activitats de finançament (+/-)	-	-
Total fluxos d'efectiu net de les activitats de finançament (3)	14.535	15.445
4. Efecte de les variacions dels tipus de canvi en l'efectiu o equivalents (4)	31	48
5. AUGMENT/ DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4)	(16.713)	9.539
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici.....	46.963	37.433
Efectiu o equivalents al final de l'exercici.....	30.250	46.972

* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 43) descrites en la memòria adjunta formen part de l'estat de fluxos d'efectiu de l'exercici 2006.

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) 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 i les inversions en associades.

Els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2005 van ser aprovats per l'Assemblea General de l'Entitat celebrada el 26 d'abril de 2006. Els comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2006, 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 2006 han estat formulats pels Administradors de l'Entitat, en reunió del Consell d'Administració celebrat el dia 26 de març de 2007.

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, proporcional o pel mètode de la participació, 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 2006, 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 2006 i 2005.

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Patrimoni Net	109.885	103.553
Resultat de l'exercici atribuït al Grup	9.258	7.366
Total Actius	2.504.449	2.108.241

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 2006 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 2006.

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 2006 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 8 i 9).
- 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 38)
- La vida útil dels actius materials i intangibles (vegeu Notes 14 i 15),
- El valor raonable de determinats actius no cotitzats (vegeu Nota 25).

Tot i que les estimacions descrites anteriorment es van efectuar en funció de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2006 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. Contractes d'agència

Ni en el tancament de l'exercici 2006 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. 5. Participacions en el capital d'entitats de crèdit

A 31 de desembre de 2006, 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. 6. 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 2006, no es desglossa cap informació relativa a aquesta matèria.

1. 7. Coeficients mínims

1. 7. 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 2006 i 2005, els recursos propis computables del Grup excedien dels exigits per la normativa esmentada.

1. 7. 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 2006 i 2005, així com al llarg dels exercicis 2006 i 2005, l'Entitat complia amb els mínims exigits per a aquest coeficient per la normativa espanyola aplicable.

1. 8. 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 2006, la despesa en què va incórrer per les contribucions a aquest organisme per l'Entitat van pujar a 387 milers d'euros (380 milers d'euros en l'exercici 2005), aproximadament; que s'han registrat en el capítol "Altres Càrregues d'Explotació" del compte de pèrdues i guanys adjunt (vegeu Nota 40).

1. 9. 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. 10. 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. 11. 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.

2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

En l'elaboració dels comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2006 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 13 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 dividendes 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 dividendes 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 2006 i 2005 l'Entitat no poseeix 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 2005 ni a l'exercici 2006, l'Entitat no posseeix participacions directes 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 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 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 25.

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 vendes 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 dividendes 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.

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			
	2006		2005	
	Actius	Passius	Actius	Passius
Saldos en dòlars nord-americans				
Caixa. Monedes i bitllets	17	-	31	-
Entitats de crèdit espanyoles a Espanya	2.827	-	2.707	-
Crèdit a altres sectors residents	-	-	165	-
Crèdit a altres sectors no residents	-	-	2	-
Dipòsit d'altres sectors residents	-	2.816	-	2.530
Dipòsit d'altres sectors no residents	-	4	-	312
Resta	882	885	14	27
	3.726	3.705	2.919	2.869
Saldos en lliures esterlines				
Caixa, Monedes i bitllets	6	-	10	-
	6	-	10	-
Saldos en francs suïssos				
Caixa, Monedes i bitllets	9	-	7	-
Entitats de crèdit espanyoles a Espanya	6	-	6	-
Dipòsits d'altres sectors residents	-	6	-	6
	15	6	13	6
Saldos en altres divises				
Caixa, Monedes i bitllets	40	-	42	-
	40	-	42	-
Total saldos denominats en moneda estrangera	3.787	3.711	2.984	2.875

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, dividendes 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 dividendes 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 37).

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 dona 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 dona 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 29.5 es resumeixen les circumstàncies més significatives de les principals transferències d'actius que es trobaven en vigor al tancament de l'exercici 2006 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 si 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 2006.

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, 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, viduitat, 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 38).

Les aportacions al pla de pensions meritades en els exercicis 2006 i 2005, segons l'acord esmentat, s'han enregistrat a l'epígraf “Despeses de personal” del compte de pèrdues i guanys adjunt (vegeu Nota 38).

Les dotacions al fons intern de pensions dels exercicis 2006 i 2005, 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 31).

A 31 de desembre de 2006 i 2005, 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 es va renovar 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 tenia vigència fins el 31 de desembre de 2006, i ha estat renovat amb les mateixes condicions fins el 31 de desembre del 2007. 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 a 2006 així com els que s'estima que s'adheriran a l'exercici 2007, figura cobert amb un fons específic que a 31 de desembre de 2006 mantenia un saldo de 1.243 milers d'euros, inclòs a l'epígraf “Provisions – Fons per pensions i obligacions similars” del balanç de situació adjunt. En l'exercici 2006 s'ha dotat un import de 531 milers d'euros corresponents a les adhesions del 2006 així com el cost estimat d'aquells que ho faran en el 2007 (vegeu Nota 38).

Els imports registrats per compromisos per pensions i jubilacions parcials al tancament dels exercicis 2006 i 2005 pujaven a 7.701 i 7.531 milers d'euros, i es troben registrats a l'epígraf “Provisions – Fons per pensions i obligacions similars” dels balanços a aquestes dates (vegeu Nota 38).

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 pólisses d'assegurances contractades amb CASER es registren en el compte de pèrdues i guanys per un import igual a les primes de les pólisses citades d'assegurances meritades en cada exercici.

L'import meritat per aquestes pòlisses d'assegurança en l'exercici 2006, que es troba registrat en l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys ha ascendit a 1.063 milers d'euros (686 milers d'euros en l'exercici 2005).

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 temporànies, dels crèdits per deduccions i bonificacions fiscals i de les possibles bases imposables negatives (vegeu la Nota 24).

L'Entitat considera que existeix una diferència temporània 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 temporània imposable aquella que generarà en el futur l'obligació per l'Entitat de realitzar algun pagament a l'administració. Es considera una diferència temporània 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 temporànies imposables.

Per la seva banda, l'Entitat solament registra actius per impostos diferits amb origen en diferències temporànies 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.

En aquest sentit, la Llei 35/2006 de 28 de novembre, de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques i de modificació parcial de les lleis dels Impostos sobre Societats, sobre la Renda de no Residents i sobre el Patrimoni, estableix, entre altres aspectes, la reducció en dos anys del tipus de gravamen general de l'Impost sobre Societats, que fins el 31 de desembre de 2006 es situaba en el 35%, de forma que aquest tipus queda fixat de la següent manera:

Períodes Impositius que Comencin a Partir de:	Tipus de Gravamen
01 – 01 – 2007	32,5%
01 – 01 – 2008	30,0%

Per aquest motiu, en l'exercici 2006 l'Entitat ha procedit a reestimar, tenint en compte l'exercici en que previsiblement es produirà la reversió corresponent, l'import dels actius i passius per impostos diferits i crèdits fiscals comptabilitzats al balanç de situació. Conseqüentment, s'ha registrat un càrrec en l'epígraf "Impost sobre beneficis" del compte de pèrdues i guanys (veure Nota 24) per import de 936 milers d'euros.

Aiximateix, s'ha registrat un abonament de 279 milers d'euros a l'epígraf d'Ajustos per valoració" del patrimoni net del balanç de situació derivat de l'impacte de la modificació en el tipus general de gravamen relacionat amb partides prèviament carregades o acreditades a les comptes del patrimoni net.

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 distints 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. D'acord amb el que s'ha esmentat anteriorment, l'Entitat va actualitzar 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.

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 guany. 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 al 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 guany, 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 separatament 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 2006 i 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 guany.

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 guany. 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 2005 ni a l'exercici 2006, 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 29.1).

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 guany.

Procediments judicials i/o reclamacions en curs:

En tancar l'exercici 2006, 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 finalitzi.

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 entenen 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 diferits 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 14 i 28)

3. Distribució de los resultats de l'Entitat

La proposta de distribució del benefici net de l'Entitat per a l'exercici 2006 que el Consell d'Administració proposarà a l'Assemblea General per a la seva aprovació, és la següent:

	Milers d'Euros
A l'obra social:	2.306
A reserves:	6.919
Benefici net de la Caixa a l'exercici 2006	9.225

4. Combinacions de negocis

Durant els exercicis 2006 i 2005 no s'han realitzat combinacions de negoci per l'Entitat de forma directa.

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

5. 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 dels exercicis 2006 i 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:

NOM	Milers d'Euros	
	2006	2005
Pere Rifà Ferrer	-	8,6
Jacint Codina Pujols	4,4	5,6
Pere Oms Casals	6,6	4,5
Jaume Torras Aumatell	1,4	1,1
Domènec Xicota Pericas	3,9	5,5
Dolors Rovira Puig	-	0,4
Miquel Àngel Madrid Subirana	5,5	5,6
Filo Tió Pratdesaba	5,3	5,1
Joaquim Rifà Urgell	-	1,2
Llucià Homs Capdevila	-	1,0
Jaume Estrada Rovira	-	0,4
Àngel Andreu Guillem	0,9	1,4
Josep Musull Parramon	1,4	1,3
Joan Contijoch Pratdesaba	21,1	15,2
Àngel Sitjà Gratacos	-	1,2
Pere Girbau Bover	7,0	5,9
Gil Orriols Puig	3,5	3,2
Rafael Lledó Rodríguez	3,4	2,9
Mercè Paracolls Molas	3,5	2,1
Isabel Valls Bassa	3,4	2,3
Miquel Àltimiras Bancells	3,4	2,1
Ignasi Tàpia Pascual	1,6	1,0
Josefina Autonell Reixach	1,4	0,6
TOTALS	77,5	78,2

L'Entitat ha pagat 26 milers d'euros en cada un dels exercicis 2006 i 2005, 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 en els exercicis 2006 i 2005 en concepte de sous i salaris 86 i 82 milers d'euros, respectivament, i s'han realitzat unes aportacions a plans de pensions per un import de 3 milers d'euros en cada un dels exercicis.

5. 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 meritades per totes les societats incloses en la consolidació pel personal de l'alta direcció de l'Entitat corresponents als exercicis 2006 i 2005:

Remuneracions	Import (milers d'Euros)	
	2006	2005
Sous i altres remuneracions anàlogues	688	649
Obligacions concretes en matèria de pensions o de pagament de primes d'assegurances de vida	91	85

6. Caixa i dipòsits en bancs centrals

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Caixa	11.945	17.764
Dipòsits en el Banco de España	23.831	22.717
Total	35.776	40.481

7. Carteres de negociació

7. 1. Composició del saldo - saldos deutors

A continuació es presenta un detall dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005 classificats per àrees geogràfiques on es troba localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	2.278	861
	2.278	861
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	107	214
Altres sectors residents	890	452
Altres sectors no residents	1.281	195
	2.278	861
Per tipus d'instruments		
Accions cotitzades	-	567
Obligacions i bons cotitzats	1.281	195
Derivats negociats en mercats no organitzats	997	99
	2.278	861

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.

7. 2. Composició del saldo - saldos creditors

A continuació es presenta un desglossament dels passius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on es troba localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	1.243	49
	1.243	49
Per classes de contraparts		
Altres sectors residents	1.243	49
	1.243	49
Per tipus d'instruments		
Derivats negociats en mercats no organitzats	1.243	49
	1.243	49

7. 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 2006 i 2005:

Milers d'Euros	2006				2005			
	Saldos deutors		Saldos creditors		Saldos deutors		Saldos creditors	
	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional
Opcions sobre valors								
Comprades	8	5,00	-	-	3	0,07	-	-
Opcions sobre tipus d'interès								
Comprades	-	-	0	32.000	23	32.000	-	-
Altres operacions sobre tipus d'interès								
Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS's)	989	120.112	1.243	8.100	73	331	49	4.600
	997	120.117	1.243	40.100	99	32.331	49	4.600

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.

8. Actius financers disponibles per a la venda

8. 1. Composició del saldo

A continuació es presenta un desgloss dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	158.524	105.873
Brut	158.524	105.873
(Pèrdues per deteriorament)*	128	326
Altres ajustos per valoració	-	-
Net	158.396	105.547
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	4.712	2.887
Administracions públiques residents	85.663	46.298
Administracions públiques no residents	152	151
Altres sectors residents	24.967	18.900
Altres sectors no residents	43.030	37.637
Brut	158.524	105.873
(Pèrdues per deteriorament)*	128	326
Altres ajustos per valoració	-	-
Net	158.396	105.547
Per tipus d'instruments		
Valors representatius de deute:	134.431	87.232
Deute públic espanyol	85.663	46.298
Lletres del Tresor	-	2.937
Obligacions i bons de l'Estat	85.663	43.361
Deute Públic estranger	152	151
Emesos per entitats financeres	357	26.580
Altres valors de renda fixa	48.259	14.203
Altres instruments de capital:	24.093	18.641
Accions de societats espanyoles cotitzades	6.031	7.623
Accions de societats espanyoles no cotitzades	9.443	6.709
Accions de societats estrangeres cotitzades	5.122	2.273
Participacions en el patrimoni de Fons d'Inversió	3.497	1.770
Altres valors	-	266
Brut	158.524	105.873
(Pèrdues per deteriorament)*	128	326
Altres ajustos per valoració	-	-
Net	158.396	105.547

(*) 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 2006 dels valors representatius de deute de la cartera disponible per a la venda ha ascendit a 3,63% (el 4,5% per a l'exercici 2005).

8. 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 2006 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 2006	Dotació amb càrrec al resultat de l'exercici	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici	Saldo a 31 de desembre de 2006
Per àrees geogràfiques				
Espanya	326	114	(312)	128
	326	114	(312)	128
Per classes de contraparts				
Altres sectors residents	12	33	(5)	40
Altres sectors no residents	314	81	(307)	88
	326	114	(312)	128
Per tipus d'instruments				
Emesos per entitats financeres	-	19	-	19
Altres valors de renda fixa	326	95	(312)	109
	326	114	(312)	128

9. Inversions creditícies

9. 1. Composició del saldo

A continuació es presenta un desgloss dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005 classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	2.180.556	1.861.194
(Pèrdues per deteriorament)	(33.873)	(31.309)
Altres ajustos per valoració	(1.835)	(1.671)
	2.144.848	1.828.214
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	41.655	98.485
Administracions públiques residents	18.839	19.517
Administracions públiques no residents	125	359
Altres sectors residents	2.102.890	1.736.713
Altres sectors no residents	3.011	3.024
Altres actius financers	14.036	3.096
(Pèrdues per deteriorament)	(33.873)	(31.309)
Altres ajustos per valoració	(1.835)	(1.671)
	2.144.848	1.828.214
Per tipus d'instruments		
Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable	2.052.418	1.686.779
Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	86.483	82.682
Adquisicions temporals d'actius	433	44.414
Dipòsits a termini en entitats de crèdit	41.155	47.310
Altres comptes	67	9
(Pèrdues per deteriorament)	(33.873)	(31.309)
Altres ajustos per valoració	(1.835)	(1.671)
	2.144.848	1.828.214

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 2006 ha ascendit a 4,02% (el 3,82% durant l'exercici 2005).

9. 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 2006 i de 2005, 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 2006

	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
Per àrees geogràfiques						
Espanya	4.159	2.702	2.413	516	12.632	22.422
	4.159	2.702	2.413	516	12.632	22.422
Per classes de contraparts						
Altres sectors residents	4.159	2.702	2.413	516	12.632	22.422
	4.159	2.702	2.413	516	12.632	22.422
Per tipus d'instruments						
Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable	3.434	2.076	2.105	373	11.501	19.489
Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	725	626	308	143	1.131	2.933
	4.159	2.702	2.413	516	12.632	22.422

Actius deteriorats a 31 de desembre de 2005

	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
Per àrees geogràfiques						
Espanya	3.548	1.548	1.700	3.167	8.457	18.420
	3.548	1.548	1.700	3.167	8.457	18.420
Per classes de contraparts						
Altres sectors residents	3.548	1.548	1.700	3.167	8.457	18.420
	3.548	1.548	1.700	3.167	8.457	18.420
Per tipus d'instruments						
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
	3.548	1.548	1.700	3.167	8.457	18.420

Actius amb saldos vençuts no considerats com deteriorats a 31 de desembre de 2006

	Milers d'Euros	
	Fins a 6	Total
Per àrees geogràfiques		
Espanya	2.254	2.254
	2.254	2.254
Per classes de contraparts		
Altres sectors residents	2.254	2.254
	2.254	2.254
Per tipus d'instruments		
Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable	1.906	1.906
Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	348	348
	2.254	2.254

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

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

9. 3. Cobertura del risc de crèdit

A continuació es presenta el moviment de l'exercici 2006 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 identificades específicament (*)

	Milers d'Euros				
	Saldo a 1 de gener de 2006	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
Per àrees geogràfiques					
Espanya	8.036	2.996	(3.354)	(1.523)	6.155
	8.036	2.996	(3.354)	(1.523)	6.155
Per classes de contraparts					
Altres sectors residents	8.036	2.996	(3.354)	(1.523)	6.155
	8.036	2.996	(3.354)	(1.523)	6.155
Per tipus d'instruments					
Crèdits sobre clients	8.036	2.996	(3.354)	(1.523)	6.155
	8.036	2.996	(3.354)	(1.523)	6.155

(*) De les quals un 68% s'ha estimat col·lectivament.

Pèrdues per deteriorament no identificades específicament

	Milers d'Euros			
	Saldo a 1 de gener de 2006	Dotació amb càrrec al resultat de l'exercici	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici	Saldo a 31 de desembre de 2006
Per àrees geogràfiques				
Espanya	23.273	4.445	-	27.718
	23.273	4.445	-	27.718
Per classes de contraparts				
Altres sectors residents	23.273	4.445	-	27.718
	23.273	4.445	-	27.718
Per tipus d'instruments				
Crèdits sobre clients	23.273	4.445	-	27.718
	23.273	4.445	-	27.718

Adicionalment a les recuperacions dels quadres anteriors s'han produït durant l'exercici 2006 recuperacions d'actius fallits per import de 179 milers d'euros.

10. Cartera d'inversió a venciment

A continuació es presenta un desgloss dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per tipus d'instruments i per classes de contraparts:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	63.641	20.563
	63.641	20.563
Per classes de contraparts		
Administracions Públiques residents	56.230	13.132
Altres sectors no residents	7.411	7.431
	63.641	20.563
Per tipus d'instruments		
Deute públic espanyol		
Obligacions i bons del Estat	56.230	13.132
Altres valors de renda fixa	7.411	7.431
	63.641	20.563

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 de la cartera d'inversió a venciment ha ascendit a 3,25% a l'exercici 2006 i al 4,53% a l'exercici 2005.

11. Derivats de cobertura (deutors i creditors)

A continuació es presenta un desgloss, per tipus de productes, del valor raonable i del nocial d'aquells derivats designats com a instruments de cobertura en operacions de cobertura de valor raonable a 31 de desembre de 2006 i 2005:

Milers d'Euros	2006				2005			
	Saldos deutors		Saldos creditors		Saldos deutors		Saldos creditors	
	Valor raonable	Nocial	Valor raonable	Nocial	Valor raonable	Nocial	Valor raonable	Nocial
Altres operacions sobre tipus d'interès:								
Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS's)	-	-	8.013	475.693	12.723	367.563	49	4.600
	-	-	8.013	475.693	12.723	367.563	49	4.600

L'import nocial 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.

12. Actius no corrents en venda

A 31 de desembre de 2006 i 2005, els saldos d'aquests capítols dels balanços de situació presentaven la composició següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
	Actius	Actius
Partides individualitzades		
Actius procedents d'adjudicacions		
Actius residencials	29	29
Total	29	29

Durant l'exercici 2006 no s'han realitzat operacions de venda d'actius no corrents en venda. Durant l'exercici 2005 l'Entitat va realitzar diferents operacions de venda d'actius no corrents en venda i de grups de disposició en les quals va procedir a finançar al comprador l'import del preu de venda establert. L'import dels préstecs concedits per l'Entitat durant l'exercici 2005 pel finançament d'aquest tipus d'operacions va pujar a 302 milers d'euros. 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.

13. Participacions

13. 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 2006 i 2005:

Entitat	Domicili	Valor teòric comptable		Percentatge de participació		Valor en llibres (en Milers d'Euros)	
		2006	2005	2006	2005	2006	2005
CORREDORIA D'ASSEGURANCES CAIXA MANLLEU, S.L.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANLLEU	479	386	100%	100%	3	3
INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANLLEU	3.203	3.130	100%	100%	3.030	3.030
ITINERARI 2002, S.L.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANLLEU	72	54	51%	51%	61	61
CAIXA DE MANLLEU PREFERENTS, S.A.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANLLEU	61	61	100%	100%	61	61

13. 2. Participacions – Entitats Multigrup i Associades

En els exercicis 2006 i 2005, l'Entitat no té cap participació directa en entitats multigrup ni associades.

13. 3. Pèrdues per deteriorament

Aquestes partides no es trobaven deteriorades ni a 31 de desembre de 2005 ni durant tot l'exercici 2006.

14. Actiu material

El moviment que hi ha hagut en aquest capítol del balanç de situació en l'exercici 2006 ha estat el següent:

	Milers d'Euros			
	D'ús Propi	Inversions Immobiliàries	Obra Social	Total
Cost				
Saldos a 1 de gener de 2006	62.915	3.359	4.284	70.558
Addicions	4.694	-	43	4.737
Baixes per alienació o per altres mitjans	(2.030)	-	(128)	(2.158)
Traspàs a/de actius no corrents en venda	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2006	65.579	3.359	4.199	73.137
Amortització acumulada				
Saldos a 1 de gener de 2006	(14.764)	(370)	(2.032)	(17.166)
Baixes per alienació o per altres mitjans	2.274	-	128	2.402
Dotacions amb càrrec al compte de resultats	(2.820)	(49)	(219)	(3.088)
Traspàs a/de actius no corrents en venda	-	-	-	-
Altres traspassos i altres moviments	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2006	(15.310)	(419)	(2.123)	(17.852)
Actiu material net				
Saldos a 31 de desembre de 2006	50.269	2.940	2.076	55.285

14. 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 2006 i 2005 és el següent:

	Cost	Amortització Acumulada	Saldo Net
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
Saldos a 31 de desembre de 2005	62.915	(14.764)	48.151
Equips informàtics i les seves instal.lacions	4.472	(2.592)	1.880
Mobiliari, vehicles i resta d'instal.lacions	20.456	(9.741)	10.715
Edificis	39.123	(2.977)	36.146
Obres en curs	1.528	-	1.528
Altres	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2006	65.579	(15.310)	50.269

Formant part del saldo net a 31 de desembre de 2006 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.

14. 2. Inversions immobiliàries

En els exercicis 2006 i 2005, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions mobiliàries propietat de l'Entitat van pujar a 70 i 131 milers d'euros, respectiva i aproximadament, i les despeses d'explotació per tots els conceptes relacionats amb les mateixes van pujar a 32 milers d'euros, aproximadament (29 milers d'euros, aproximadament, en l'exercici 2005).

15. Actiu intangible

El desgloss del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Altres actius intangibles	7.886	4.844
Total Actiu intangible	7.886	4.844

El moviment (imports bruts) que hi ha hagut en aquest epígraf del balanç de situació al llarg de l'exercici 2006 ha estat el següent:

	Milers d'Euros
	2006
Amb vida útil indefinida -	
Saldo a 1 de gener	4.632
Altres addicions	3.197
Baixes per alienació o per altres mitjans	(481)
Diferències de canvi (netes)	-
Traspàs a/de actius no corrents en venda	-
Altres moviments	-
Saldo a 31 de desembre	7.348
Amb vida útil definida -	
Saldo a 1 de gener	212
Altres addicions	956
Baixes per alienació o per altres mitjans	(630)
Diferències de canvi (netes)	-
Traspàs a/de actius no corrents en venda	-
Altres moviments	-
Saldo a 31 de desembre	538
Saldo final	7.886

Les addicions corresponent als costos incorreguts fins el 31 de desembre de 2006 en el procés d'externalització d'informàtica.

Els actius intangibles amb vida útil indefinida corresponen a l'elaboració de sistemes i programes de software pendents de la seva posada en marxa, moment en que s'estimarà la seva vida útil. Els actius intangibles amb vida útil definida s'estima que la mateixa és de 8 anys.

Durant l'exercici 2006 s'ha registrat un import de 182 milers d'euros en concepte d'amortització d'actiu intangible.

16. Periodificacions deutes

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

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Comissions manteniment deutors	554	637
Despeses material d'oficina	162	118
Comissions de gestió Fons d'Inversió	138	108
Altres	167	187
	1.021	1.050

17. Altres actius

17. 1. Existències

L'Entitat no té existències ni a l'exercici 2005 ni a l'exercici 2006.

17. 2. Resta d'actius

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Operacions financeres pendents de liquidar	4.127	11.047
Cambres de compensació	3.869	7.010
	7.996	18.057

18. Passius financers a cost amortitzat

18. 1. Dipòsits d'Entitats de Crèdit

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2006 i 2005, tot atenent la naturalesa de les operacions, s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
A la vista		
Comptes mútues	5.526	-
Cessió temporal d'actius	10.343	-
A termini amb preavis		
Comptes a termini	18.071	45.879
	33.940	45.879

18. 2. Dipòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2006 i 2005, 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	
	2006	2005
Per situació geogràfica -		
Espanya	2.230.441	1.860.363
	2.230.441	1.860.363
Per naturalesa -		
Dipòsits a la vista	616.573	548.956
Dipòsits a termini	1.500.039	1.198.954
Cessions temporals d'actiu	113.294	95.686
Ajustos per valoració	535	16.767
	2.230.441	1.860.363
Per contraparts -		
Administracions públiques residents	30.908	22.425
Altres sectors residents	2.192.862	1.827.358
Altres sectors no residents	6.671	10.580
	2.230.441	1.860.363

A 31 de desembre de 2006 i 2005, l'epígraf de "Dipòsits de la clientela – Dipòsits a termini" inclou 240.408 i 192.927 milers d'euros, respectivament, que corresponen bàsicament a la contrapartida de les titulitzacions posteriors a 1 de gener de 2004, de las quals no s'ha transferit de forma significativa el risc i que, per tant, no s'han donat de baixa de l'actiu del balanç (vegeu Nota 29.5). Aquests saldos inclouen un import de 71.729 i 41.616 milers d'euros, al 31 de desembre de 2006 i 2005 respectivament, de bons de titulització que l'entitat té en cartera de les esmentades emissions i que es comptabilitzen minorant el saldo de l'epígraf "Dipòsits de la clientela – Dipòsits a termini".

El tipus d'interès efectiu aplicat als dipòsits de la clientela ha estat per l'any 2006 del 1,69% (l'1,28% durant l'exercici 2005).

Dins d'aquest epígraf s'inclouen les emissions de cèdules hipotecàries les quals a 31 de desembre de 2006 i 2005 tenen les següents característiques:

(Milers d'Euros)	Any d'emissió	Import	Tipus (fixe/var.)	Interès de referència	Interès vigent	Termini	Data venciment
AYT CEDULAS CAJAS III	2002	40.000	FIXE	-	5,26%	10 anys	26/06/2012
AYT CEDULAS CAJAS IV	2003	50.000	FIXE	-	4,01%	10 anys	11/03/2013
AYT CEDULAS CAJAS VI	2004	60.000	FIXE	-	4,01%	10 anys	05/04/2014
AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM A	2004	36.585	FIXE	-	4,01%	10 anys	18/11/2014
AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM B	2004	13.415	FIXE	-	4,26%	15 anys	18/11/2019
AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM A	2005	70.833	FIXE	-	3,75%	10 anys	31/03/2015
AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM B	2005	29.167	FIXE	-	4,00%	15 anys	31/03/2020
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 1	2005	37.037	VARIABLE	EURIBOR	3,73%	7 anys	12/12/2012
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 2	2005	37.037	FIXE	-	3,50%	10 anys i 3 mesos	12/03/2016
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 3	2005	25.926	FIXE	-	3,75%	17 anys	12/12/2022
TOTAL AL 31.12.05		400.000					
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE XI.	2006	50.000	FIXE	-	3,50%	5 anys	12/03/2011
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE XI.	2006	50.000	FIXE	-	4,01%	10 anys	18/12/2016
TOTAL AL 31.12.06		500.000					

18. 3. Passius subordinats

El detall del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2006 i 2005, 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 2006			31 de desembre de 2005		
	2006	2005	Import viu Emissió (Milers)	Tipus Interès Anual (%)	Venciment	Import viu Emissió (Milers)	Tipus Interès Anual (%)	Venciment
Euros:								
Interès variable	7.212	7.212	7.212	4,00	perpétua	7.212	3,25	perpétua
Interès variable	10.000	10.000	10.000	3,50	01/06/2013	10.000	2,50	01/06/2013
Interès variable	15.000	15.000	15.000	3,00	01/12/2015	15.000	3,00	01/12/2015
Interès variable	18.000	18.000	18.000	3,62	perpétua	18.000	2,37	perpétua
Interès variable	15.000	-	15.000	3,95	08/11/2016	-	-	-
Ajustos per valoració	1	466	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre	65.213	50.678						

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 2006 han ascendit a 1.598 milers d'euros (1.066 milers d'euros durant l'exercici 2005).

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.

19. Provisions per riscos i compromisos contingents i altres provisions

A continuació es mostren els moviments en l'exercici 2006 i la finalitat de les provisions registrades en aquests epígrafs del balanç de situació a 31 de desembre dels exercicis 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	Provisions per a riscos i compromisos contingents (Nota 29)	Altres provisions
Saldos a 31 de desembre de 2005	458	749
Dotació amb càrrec a resultats		
<i>Dotacions a provisions</i>	113	330
Reversió de provisions amb abonament a resultats		
<i>Dotacions a provisions</i>	-	251
Provisions utilitzades	-	118
Saldos a 31 de desembre de 2006	571	710

L'epígraf "Altres provisions" recull bàsicament fons per a fer front a les contingències de riscos de l'activitat ordinària de l'Entitat.

20. Periodificacions creditores

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Per garanties financeres	501	504
Altres	3.433	3.482
	3.934	3.986

21. Altres passius - Resta

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Operacions en camí	9.522	5.345
Productes anticipats d'operacions actives a descompte	-	-
	9.522	5.345

22. 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 guany 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 2006 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 2006.

23. 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 2006 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 2006.

24. Situació fiscal

24. 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 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Despeses Impost sobre beneficis de l'exercici	3.261	2.389
Ajust en la despesa d'impost sobre societats d'exercicis anteriors	-	-
Total despesa impost sobre societats	3.261	2.389

A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per Impost sobre Societats de l'exercici comptabilitzat als comptes de resultats dels exercicis 2006 i 2005 i el resultat abans d'impostos d'aquests exercicis multiplicat pel tipus impositiu vigent en el mateix aplicable a Espanya:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Resultat abans d'impostos	12.486	9.513
Efecte de les diferències permanents:		
Dotació a l'Obra Social	(2.306)	(1.610)
Altres	(954)	-
Resultat comptable ajustat	9.226	7.903
Impost sobre beneficis al tipus impositiu 35%	3.229	2.766
Deduccions i bonificacions de la quota amb origen a:		
Doble imposició sobre dividendes	(120)	(78)
Despeses d'Investigació i desenvolupament (I + D + it)	(600)	(250)
Altres	(184)	(49)
Despesa de l'exercici per l'impost sobre beneficis registrat amb contrapartida el compte de resultats	2.325	2.389
Despesa de l'exercici per l'impost sobre beneficis (efecte de la modificació en el tipus impositiu) (Nota 2.12)	936	-
Variació dels impostos diferits	1.596	(1.012)
Variació dels impostos diferits deutors/efecte canvi tipus impositiu (Nota 24.3)	(1.648)	-
Variació dels impostos diferits creditors/efecte canvi tipus impositiu (Nota 24.3)	991	-
Quota de l'impost sobre societats	3.264	1.377

Les diferències permanents més significatives dels exercicis 2006 i 2005 corresponen a la dotació al fons de l'Obra Social.

Les diferències entre els imports de l'impost acreditat i impost a pagar corresponen als impostos anticipats i diferits de diferències temporàries d'imputació i es presenten registrats en els epígrafs "Actius fiscals" i "Passius fiscals".

Les diferències temporàries d'actiu més significatives dels exercicis 2006 i 2005 corresponen a la dotació al Fons de Provisió Genèrica d'Insolvències, a les comissions diferides dels crèdits i a les dotacions per fons de pensions. Les diferències temporàries de passiu més significatives dels exercicis 2006 i 2005 corresponen a la valoració de la cartera d'actius disponibles per la venda i a la revalorització de l'actiu material.

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

A 31 de desembre de 2006, 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 2006.

24. 2. Impuestos repercutits en el patrimoni net

Independentment dels impostos sobre beneficis repercutits en el compte de pèrdues i guanys, en els exercicis 2006 i 2005, 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	
	2006	2005
Resultats no realitzats de títols disponibles per la venda	1.666	2.816

24. 3. Impuestos diferits

Sota la normativa fiscal vigent a Espanya i en els diferents països en els quals opera l'Entitat, en els exercicis 2006 i 2005 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 2006 i 2005 són els següents:

Impostos diferits deutors amb origen a:	Milers d'Euros	
	2006	2005
Impostos anticipats per diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses a efectes comptables i fiscals:		
Per pèrdues per deteriorament sobre actius financers	6.067	5.818
Dotacions per fons de pensions	2.952	3.874
Comissions de préstecs i crèdits	776	1.207
Altres	129	76
	9.924	10.975

Impostos diferits creditors amb origen a:	Milers d'Euros	
	2006	2005
Ajustaments per valoració cartera disponible per la venda	1.666	2.152
Actiu material	4.072	4.784
Pèrdues per deteriorament	-	199
Altres	182	154
	5.920	7.289

La publicació de la Llei 35/2006, de 28 de novembre, introdueix diverses modificacions legislatives i, entre aquestes, afegeix una disposició addicional vuitena al text refundit de la Llei de l'Impost sobre Societats, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 4/2004, de 5 de març, modificant el tipus general de gravamen del 35 per cent en l'Impost sobre Societats, deixant-lo en el 32,5 per cent pels períodes impositius iniciats a partir de l'1 de gener de 2007 i el 30 per cent pels períodes impositius iniciats a partir de l'1 de gener de 2008.

Com a conseqüència de l'esmentat canvi legislatiu s'han reduït els saldos comptables per impostos diferits tenint en compte les previsibles recuperacions que es puguin produir en els exercicis 2007 i 2008, el que ha suposat una disminució de 1.648 milers d'euros en els impostos diferits de signe deutor i de 712 en els impostos diferits de signe creditor, suposant una major despesa de l'impost sobre societats de 936 milers d'euros.

Pel mateix motiu, s'han reduït els impostos diferits de signe creditor corresponents a instruments financers valorats a valor raonable amb efecte en el patrimoni net en un import de 279 milers d'euros, augmentant en l'esmentat import el patrimoni net resultant.

25. Valor raonable

25. 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 2006 i 2005 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			
	2006		2005	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actius financers				
Valors representatius de deute a venciment	63.641	62.973	20.563	20.863
Administracions públiques	56.230	55.625	13.132	13.132
De no residents	7.411	7.348	7.431	7.731

25. 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 2006 i 2005, 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			
	2006		2005	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actiu material -				
Immobilitzat material d'ús propi				
Equips informàtics i les seves instal·lacions	1.880	1.881	1.681	1.681
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	10.715	10.715	10.864	10.864
Edificis	36.146	41.568	32.976	38.307
Obres en curs	1.528	1.528	2.629	2.629
Altres		-	1	1
Propietats d'inversió				
Edificis	2.884	3.317	2.933	3.226
Finques rústiques, parcel·les i solars	56	650	56	629
Immobilitzat de l'Obra Social				
Mobiliari i instal·lacions	754	754	895	895
Immobles	1.322	2.629	1.357	2.497
	55.285	63.042	53.392	60.729

El valor raonable s'ha obtingut a partir d'estimacions realitzades per l'Entitat, prenent en consideració les dades del mercat hipotecari relatiu a l'evolució del preu dels actius materials de similars característiques a les de la Caixa.

26. 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.

27. Exposició a altres riscos

27. 1. Risc de mercat

L'estructura del balanç de l'Entitat mostra la poca activitat de l'Entitat en actius que cotitzen 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.

27. 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 contret 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, que gestionen la liquidesa a curt termini, 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.

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.

A continuació es presenta una matriu de terminis remanents de l'actiu i del passiu:

	A la vista	Fins 1 mes	1-3 mesos	3-6 mesos	6-12 mesos	1-5 anys	Més 5 anys	Sense determinar	TOTAL
Caixa i dipòsits en bancs centrals	35.776	-	-	-	-	-	-	-	35.776
Dipòsits en entitats de crèdit	8.481	30.912	1.483	507	272	-	-	-	41.655
Crèdit a la clientela	134	21.868	34.016	35.134	58.429	216.914	1.709.498	48.872	2.124.865
Valors representatius de deute	-	325	1.700	1.059	17.745	146.905	31.619	-	199.353
Ciros actius	12.379	-	-	-	-	-	-	-	12.379
ACTIU	56.770	53.105	37.199	36.700	76.446	363.819	1.741.117	48.872	2.414.028
Dipòsits en bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	23.468	10.343	-	-	-	-	-	-	33.811
Dipòsits de la clientela	607.477	105.026	210.839	116.040	235.348	190.498	764.677	-	2.229.905
Passius subordinats	-	-	-	-	-	-	65.212	-	65.212
Altres passius	9.154	-	-	-	-	-	-	75.946	85.100
PASSIU	640.099	115.369	210.839	116.040	235.348	190.498	829.889	75.946	2.414.028
GAP de venciments	(583.323)	(62.264)	(173.640)	(79.340)	(158.902)	173.321	911.228	(27.074)	-
% sobre total actiu	-24%	-3%	-7%	-3%	-7%	7%	38%	-	-

27. 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).

28. 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 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Actiu	4.640	5.127
Actiu material – afecte a l'Obra Social	2.076	2.252
Mobiliari i instal·lacions	754	895
Immobles	1.322	1.357
Actius circulants	2.564	2.875
Passiu		
Altres passius -		
Fons de l'Obra Social	4.640	5.127
Dotació	3.772	4.259
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 2006:

	Milers d'Euros
	2006
Saldo a 1 de gener	5.127
Aplicació del resultat de l'exercici anterior	1.610
Despeses de manteniment de l'exercici	
Amortització de l'immobilitzat de l'Obra Social	219
Despeses corrents de l'exercici pressupostats	1.878
Saldo a 31 de desembre	4.640

El següent quadre mostra el detall de pressupost i aplicació de l'Obra Social durant els exercicis 2006 i 2005, en funció de les àrees de participació:

Àrees	Milers d'Euros			
	Any 2006		Any 2005	
	Pressupost	Aplicació	Pressupost	Aplicació
Cultural	887	741	817	679
Educativa/Investigació	512	582	505	489
Assistencial	252	259	204	206
Sanitària	52	51	51	52
Diversa	280	371	317	304
Conveni Generalitat	181	140	181	175
Totals O.S./Fundació	2.164	2.144	2.075	1.905

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.

29. Altres informacions significatives

29. 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 2006 i 2005, tot atenent el risc màxim assumit per l'Entitat en relació amb les garanties financeres:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Avals tècnics/financers	55.329	43.863
Crèdits documentaris irrevocables	1.684	586
	57.013	44.449

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 2006 i 2005, 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 19).

29. 2. Actius cedits en garantia

A 31 de desembre de 2006 i 2005, 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 2006 i 2005 dels actius financers de l'Entitat lliurats com a garantia d'aquests passius o passius contingents i assimilats era el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Actius financers disponibles per a la venda	72.084	46.703

29. 3. Disponibles per tercers

A 31 de desembre de 2006 i 2005, 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	
	2006	2005
Amb disponibilitat immediata -		
Entitats de crèdit	-	-
Sector d'Administracions Públiques	2.960	2.715
Altres sectors	106.828	97.860
	109.788	100.575
Amb disponibilitat condicionada -		
Entitats de crèdit	-	-
Sector d'Administracions Públiques	1.646	345
Altres sectors	328.582	267.079
	330.228	267.424

29. 4. Recursos de tercers gestionats i comercialitzats per l'Entitat i depositaria 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 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Fons d'Inversió	85.074	73.187
Fons de Pensions	11.146	10.691
Productes d'assegurances	125.771	125.280
	221.991	209.158
<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 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Carteres de fons d'inversió i pensions	119.906	136.457
Altres instruments financers	101.756	94.815
	221.662	231.272

29. 5. Titulització d'actius

L'Entitat ha transformat part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa a través de la transferència d'actius a diferents Fons de Titulització constituïts amb aquesta finalitat. D'acord amb el que regula la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, les titulitzacions en les quals no s'hagi produït una transferència substancial del risc, no podran donar-se de baixa del balanç. No obstant això, la disposició transitòria primera de la mencionada circular indica que no serà necessari modificar el registre d'aquelles titulitzacions que, amb data anterior a l'1 de gener de 2004 i, en aplicació de la normativa anterior, s'havien donat de baixa de l'actiu del balanç de situació.

Pel que respecta a les titulitzacions efectuades amb posterioritat a l'1 de gener de 2004 de les quals no s'hagi transferit el risc de forma significativa i, per tant, no s'hagin donat de baixa de l'actiu, la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya indica que s'ha de registrar un passiu del mateix import, que figura a l'epígraf “Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela” dels balanços de situació adjunts (vegeu Nota 18.2).

A continuació es mostra un detall a 31 de desembre de 2006 i 2005 del valor dels actius pendents de vèncer que han estat titulitzats amb anterioritat a l'1 de gener de 2004 i que s'han donat de baixa del balanç de situació de l'Entitat:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Actius transferits a AyT 6 FTPYME, Fons de Titulització a l'exercici 2001		
Préstecs hipotecaris sobre vivendes	-	-
Préstecs a PYMES	178	446
Cartera comercial	-	-
Actius transferits a AyT 9 FTPYME-ICO III, Fons de Titulització a l'exercici 2002		
Préstecs hipotecaris sobre vivendes	-	-
Préstecs a PYMES	595	1.437
Cartera comercial	-	-
Actius transferits a AyT FTGENCAT I, Fons de Titulització a l'exercici 2002		
Préstecs hipotecaris sobre vivendes	-	-
Préstecs a PYMES	4.277	7.058
Cartera comercial	-	-
	5.050	8.941

A continuació es mostra un detall a 31 de desembre de 2006 i 2005 del valor dels actius pendents de vèncer que han estat titulitzats amb posterioritat a l'1 de gener de 2004 i que es registren en l'epígraf "Inversions creditícies – Crèdit a la clientela" del balanç de situació adjunt:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Actius transferits a AyT HIPOTECARIO MIXTO, Fons de Titulització		
Inversió creditícia	54.562	65.058
Passius associats	46.119	53.406
Actius transferits a TDA 20 MIXTO, Fons de Titulització		
Inversió creditícia	65.660	77.728
Passius associats	60.747	64.325
Actius transferits a AyT HIPOTECARIO MIXTO IV, Fons de Titulització		
Inversió creditícia	76.716	91.769
Passius associats	63.713	75.195
Actius transferits a AyT HIPOTECARIO MIXTO V, Fons de Titulització		
Inversió creditícia	115.199	-
Passius associats	74.821	-
	312.137	234.555

29. 6. Reclassificacions d'instruments financers

Durant el exercicis 2006 i 2005, l'Entitat no ha realitzat cap reclassificació entre carteres d'instruments financers.

29. 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 2006 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
	2006
Saldo a l'inici de l'exercici	5.548
Altes:	
Amb càrrec a correccions de valor per deteriorament d'actius	1.523
Amb càrrec directe al compte de pèrdues i guanys	-
Productes vençuts i no cobrats	-
Baixes:	
Per recuperació en efectiu de principal	892
Per recuperació en efectiu de productes vençuts i no cobrats	256
Saldo al tancament de l'exercici	5.923

30. Interessos i rendiments assimilats

Seguidament es desglossa l'origen dels interessos i rendiments assimilats més significatius meritats per l'Entitat en els exercicis 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Depósitos en bancos centrales	628	399
Depósitos en entidades de crédito	1.600	2.099
Créditos a la clientela	79.745	59.745
Valores representativos de deuda	8.162	5.003
Activos dudosos	565	279
Rectificación d'ingressos amb origen a cobertures comptables	-	4.918
Altres rendiments	30	55
	90.730	72.498

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 2006 i 2005, classificats tot atenent la cartera d'instruments financers que els han originat:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys		
Cartera de negociació	-	45
Altres actius a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	34	8
Actius financers disponibles per a la venda	6.748	4.860
Cartera a venciment	1.380	127
Inversió creditícia	82.538	62.485
Rectificación d'ingressos amb origen a cobertures comptables	-	4.918
Altres rendiments	30	55
	90.730	72.498

31. Interessos i càrregues assimilades

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Banc d'Espanya	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	782	792
Dipòsits de la clientela	54.048	35.898
Passius subordinats	1.598	1.066
Rectificació de costos amb origen a cobertures comptables	(2.200)	-
Cost per interessos dels fons de pensions	220	223
Altres interessos	84	93
	54.532	38.072

Així mateix, a continuació es presenta un desglossament dels imports registrats en el capítol "Interessos i càrregues assimilades" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005, classificats tot atenent la cartera d'instruments financers que els han originat:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Passius financers a cost amortitzat	56.428	37.756
Rectificació de costos amb origen a cobertures comptables	(2.200)	-
Fons de pensions	220	223
Altres costos	84	93
	54.532	38.072

32. Rendiment d'instruments de capital

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 per carteres i per naturalesa dels instruments financers és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Instruments de capital classificats com:		
Cartera de negociació	12	28
Actius financers disponibles per a la venda	566	453
	578	481

33. Comissions percebudes

A continuació es presenta l'import de l'ingrés per comissions meritades en els exercicis 2006 i 2005 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	
	2006	2005
Interessos i rendiments assimilats		
Comissions d'obertura	1.591	2.507
	1.591	2.507
Comissions percebudes		
Comissions per riscos contingents	481	313
Comissions per compromisos contingents	382	328
Comissions per serveis de cobraments i pagaments	5.202	6.411
Comissions per serveis de valors	479	408
Comissions per canvi de divises i bitllets estrangers	9	8
Comissions de comercialització	2.363	1.991
Altres	2.294	1.572
	11.210	11.031
Altres productes d'explotació		
Comissions d'obertura (vegeu Nota 37)	1.920	2.013
	1.920	2.013

34. Comissions pagades

A continuació es presenta l'import de la despesa per comissions meritades en els exercicis 2006 i 2005 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	
	2006	2005
Comissions pagades -		
Corretatges en operacions actives i passives	-	-
Comissions cedides altres ent. i corresponsals	352	332
Comissions pagades per operacions amb valors	27	30
Altres comissions	395	1.335
	774	1.697

35. Resultat d'operacions financeres

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis 2006 i 2005, en funció de les carteres d'instruments financers que els originen és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	(104)	(67)
Cartera de negociació	(805)	(67)
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	701	
Actius financers disponible per a la venda	2.075	2.623
Derivats de cobertura	611	402
Altres	-	-
	2.582	2.958

Així mateix, el desglossament d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis 2006 i 2005, tot atenent a la naturalesa dels instruments financers que els originen, és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Derivats de cobertura	611	402
Derivats de negociació	(330)	(166)
Accions cotitzades	2.183	2.302
Obligacions i bons	118	420
	2.582	2.958

36. Diferències de canvi

El saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 correspon a la conversió a la moneda funcional de les partides monetàries en moneda estrangera, que pugen a 31 i 46 milers d'euros, respectivament.

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Resultats Nets en la conversió a la moneda funcional de les partides monetàries en moneda estrangera (Nota 2.4.2) arrendament operatiu	31	46

37. Altres productes d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Ingressos de les inversions immobiliàries	70	131
Comissions compensadores de cost (vegeu Nota 33)	1.920	2.013
	1.990	2.144

38. Despeses de personal

El desglossament del capítol "Despeses de personal" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Sous i salaris	16.509	15.410
Seguretat Social	3.859	3.662
Dotacions a plans de prestació definida	201	207
Dotacions a plans d'aportació definida	558	531
Despeses de formació	181	161
Altres despeses de personal	1.063	686
	22.371	20.657

El nombre mig d'empleats de l'Entitat, distribuït per categories professionals, a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	Número de Persones	
	2006	2005
Alta direcció	7	7
Directius i tècnics	135	133
Altres personal administratiu i comercial	336	319
Personal auxiliar	7	7
	485	466

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 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Provisions - Provisions per pensions i obligacions similars		
Compromisos post-ocupació	6.458	6.458
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		
Compromisos post-ocupació (*)	856	856

(*) En l'exercici 2005 estava classificat a l'epígraf Altres Actius del balanç de situació.

38. 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 2006 al fons de pensions extern han ascendit a 558 milers d'euros (531 milers d'euros a l'exercici 2005), 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 2006 i 2005, el valor actual dels compromisos assumits en matèria de retribucions post-ocupació per la Caixa atenent a la forma en la que aquests compromisos es trobaven coberts i atenent als epígrafs dels balanços consolidats a aquestes dates en els que, en el seu cas, es trobaven comptabilitzats, es mostren a continuació:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Prestació definida per compromisos amb el personal passiu	5.450	5.449
Compromisos en concepte de jubilacions parcials	1.243	1.073
Altres compromisos	1.008	1.009
	7.701	7.531

Els compromisos causats pel personal passiu a corresponen al 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 viúdes 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 esbiaixades i compatibles entre si. Concretament, les hipòtesis actuàries més significatives que s'han considerat en els seus càlculs han sigut:

Hipòtesis Actuàries	Exercici 2006	Exercici 2005
Taules de mortalitat	PERM/F – 2000P	PERM/F – 2000P
Taxa anual de revisió de pensions	2,5 %	2,5 %
Taxa nominal d'actualització	4 %	4,5 %

Així mateix, seguidament es resumeixen els moviments que han afectat a l'exercici 2006 als imports registrats en el balanç en relació amb els compromisos post-ocupació assumits amb els treballadors actuals i anteriors de l'Entitat:

	Milers d'Euros
	2006
Saldos a l'inici de l'exercici	7.531
Cost per interessos	220
Dotacions	
Amb càrrec a despeses de personal	513
Amb càrrec a dotacions a provisions (net)	219
Utilitzacions per pagaments	(782)
	7.701

38. 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 2006 ha estat del 4%, l'import total que correspon a la base de les retribucions en espècie per l'exercici 2006 és de 416 milers d'euros (419 milers d'euros en l'exercici 2005).

39. Altres despeses generals d'administració

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Immobles i instal·lacions	1.778	1.885
Lloguers	370	290
Tecnologia i sistemes	2.842	2.376
Comunicacions	1.073	1.002
Publicitat	833	679
Despeses judicials i lletrats	135	160
Informes tècnics	216	433
Serveis de vigilància i trasllats de fons	465	392
Primes d'assegurances i autoassegurances	91	92
Per òrgans de govern i control	156	205
Despeses de representació i desplaçament personal	396	366
Quotes associacions	101	95
Serveis administratius subcontractats	240	190
Contribucions i impostos	561	420
Altres despeses	884	784
	10.141	9.369

Inclòs en el saldo d' "Informes tècnics" es recullen els honoraris satisfets per l'Entitat per l'auditoria dels comptes per import de 78 milers d'euros. En l'exercici 2005, aquestes despeses van pujar a 100 milers d'euros.

40. Altres càrregues d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Contribució al fons de garantia de dipòsits	387	380
Despeses de les inversions immobiliàries	32	29
	419	409

41. Altres guanys i pèrdues

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros			
	2006		2005	
	Guany	Pèrdua	Guany	Pèrdua
Per venda d'actiu material	768	239	218	113
Altres conceptes	561	316	274	231
	1.329	555	492	344

42. Parts vinculades

A continuació, es presenten els saldos registrats en els balanços de situació a 31 de desembre de 2006 i 2005 i en els comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 que tenen l'origen en operacions amb parts vinculades:

	Milers d'Euros			Milers d'Euros		
	2006			2005		
	Entitats consolidables	Altres entitats vinculades	Persones físiques vinculades	Entitats consolidables	Altres entitats vinculades	Persones físiques vinculades
ACTIU						
Préstecs i crèdits	8.422	6.401	2.429	6.974	3.568	3.106
Participacions	3.155	-	-	3.155	-	-
PASSIU						
Dipòsits	297	5.236	3.710	765	1.163	4.494
Passius subordinats	18.000	-	-	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 1.008 milers d'euros (1.008 milers d'euros en l'exercici 2005).

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 2006, 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	9	8	2.717
DEF.CLIENTE	5	4	703
SAP	87	87	-
	101	99	3.420

Durant l'exercici 2005 les reclamacions rebudes van ser 110 de les quals es van resoldre 106 que van suposar un import indemnitzat de 3.102 euros.

La tipologia de les reclamacions presentades a l'exercici 2006 ha estat el següent:

Tipologia de les reclamacions	Número	Import en euros
Préstecs / Hipoteca	4	500
Interessos	1	-
Passiu	2	-
Targetes	5	-
Assegurances	2	-
Tracte personal oficina	35	-
Caixer	5	-
Servei telemàtic / Internet	13	-
Informació Fiscal / Rendes	4	-
Actiu	7	2.217
Comissions	9	-
Serveis	8	-
Varis	6	703
	101	3.420

ANNEX I

	PATRIMONI NET			PATRIMONI NET (continuació)		Total
	FONS PROPIS			AJUSTOS PER VALORACIÓ		
	Reserves / (Pèrdues) acumulades	Reserves de revaloració	Resta de reserves	Actius financers disponibles per a la venda		
BALANÇ A 1 DE GENER DE 2006 Ajustos per canvis de criteris comptables Ajustos per errors Balanç rectificat VARIACIONS DEL PATRIMONI NET Guany/(Pèrdues) per valoració Transferit a pèrdues i guanys Transferit a valor comptable elements coberts Despeses d'emissió Impostos sobre beneficis Total ajustos per valoració (Net) Resultat del període Ajustos per canvis de criteris comptables Ajustos per errors Resultat del període rectificat Total variació del període Dividends/retribució Dotació a l'Obra Social Emissions/(Reduccions) instruments de capital Compra-venda d'instruments propis Pagaments amb instruments de capital Despeses d'emissió Traspasos entre partides BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2006	12.048	78.618	90.667	5.230	95.897	
	-	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	
	12.048	78.618	90.666	5.230	95.896	
	-	-	-	(1.341)	(1.341)	
	-	-	-	150	150	
	-	-	-	(1.438)	(1.438)	
	-	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	
	-	-	-	(53)	(53)	
	-	-	-	3.889	3.889	
	7.124	7.124	7.124	-	7.124	
	-	-	-	-	-	
	7.124	7.124	7.124	-	7.124	
	-	-	-	-	-	
	1.610	1.610	1.610	-	1.610	
	-	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	
	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-		
-	-	-	-	-		
12.048	84.132	96.180	3.889	100.069		

INFORME DE GESTIÓ DE L'EXERCICI 2006

La Caixa Manlleu ha tancat l'exercici 2006 amb un **resultat després d'impostos** de 9'225 milions d'euros. Aquesta xifra suposa un augment de 2'101 milions d'euros respecte a l'exercici anterior, el que representa un increment del 29'49%.

L'exercici ha vingut marcat, com els anteriors, per un important **creixement del crèdit** del 21%, superant la xifra dels 2.000 milions d'euros, sobretot l'hipotecari, que ha augmentat un 24'05%. En els últims cinc anys el crèdit pràcticament s'ha triplicat i el negoci amb **empreses** representa gairebé una quarta part del balanç.

Els **recursos aliens** gestionats per la Caixa es situen a 2.518 milions d'euros, amb un augment del 19'01%, dels quals els **dipòsits dels clients** s'han situat als 1'795 milions d'euros i suposen un increment del 19'21%.

Tot això ha representat que el **Total Balanç** de la Caixa ha augmentat un 18'66% durant l'any, assolint els 2.494 milions d'euros.

Pel que respecte a l'evolució dels diferents marges, el **d'intermediació** augmenta un 5'35%.

Les **comissions** netes creixen un 11'81%, amb la qual cosa el **marge bàsic** s'incrementa d'un 6'72%.

El **marge ordinari** augmenta, un 5'46 %, i inclou un resultat d'operacions financeres de 2.613 milions d'euros, 0'4 milions menys que l'any anterior.

El **marge d'explotació** creix un 0'14 %, degut a la despesa extraordinària de la **migració de la plataforma informàtica**, amb una duplicitat de costos entre el sistema actual i el nou aplicatiu. Està previst que el proper mes d'Abril s'implanti la plataforma informàtica, a través de "CEUS Financiero", basada amb "Servidor Financiero" que està en servei en 19 entitats financeres de l'Estat Espanyol.

La ràtio de morositat es situa en un 1'07% i les dotacions a **provisions** han disminuït un 40'57 % respecte l'any 2005; cal destacar que el volum de crèdit ha augmentat en un 21%.

La **distribució del benefici** que es proposarà a l'Assemblea General, serà del 25% a Obra Social, amb una aportació de 2'306 milions d'euros a Obra Social, un 43% superior a l'any anterior, i la resta a Reserves, per un import de 6'919 milions d'euros. Amb aquesta aportació i l'emissió de Bons Subordinats per 15 milions, les reserves han assolit la quantitat de 186,9 milions d'euros

La gestió de la solvència en el fort creixement de l'activitat ha elevat la seva ràtio al 10'22%.

Caixa Manlleu aposta per les noves tecnologies. **L'Oficina ON-LINE** ha tancat l'any 2006 amb un increment respecte de l'any 2005 del 28'09% en operacions i del 45% 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 **plantilla** de Caixa Manlleu ha assolit a la xifra de 485 empleats. 19 més que el 2005, que representa un increment del 4'08%. Aquest augment ve motivat per l'expansió territorial i el pla de jubilacions parcials. Durant aquest 2006 s'han incorporat 30 empleats nous, 16 dones i 14 homes. Per a cobrir les necessitat de llocs de responsabilitat derivats de la forta expansió, Caixa Manlleu ha continuat apostant, com sempre, per la promoció interna, com a forma de cohesió de la seva cultura corporativa i de motivació de la plantilla.

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 27 empleats en el període 2003-2006. Així mateix, durant el 2006 s'ha renovat l'acord de **conciliació de la vida laboral i familiar**, amb mesures que afavoreixin una major compatibilitat entre l'activitat professional i la vida personal i familiar dels empleats i 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 2006 s'han obert 4 Oficines, Hospitalet de Llobregat, Cerdanyola del Vallès, Prat de Llobregat i Terrassa, assolint les 100 Oficines. Per aquest 2007 està prevista l'obertura de 5 oficines noves (Barcelona, Sant Joan Despí, Mollet, Vic i Madrid). Destacar que en els darrers 5 anys, del 2002 al 2006, la xarxa d'oficines s'ha incrementat en una tercera part, i en els darrers 9 anys, en un 56%.

Aquesta forta expansió en oficines ha estat possible gràcies a que el punt mort de cada una d'elles s'assoleix en un període inferior als 2 anys. Aquest fet requereix de la intensa activitat comercial que realitza cada una d'elles i que es troba recolzada pels serveis especialitzats de Promotors Immobiliaris, Empreses, Agro-ramader i de Gestió de Patrimonis. Tots aquests serveis, ja plenament consolidats, aporten una visió molt especialitzada en tots aquells aspectes que més demanda genera per part de les empreses i dels particulars i que són distribuïts en la totalitat d'oficines de la Caixa.

En relació a l'**Obra Social**, l'any 2006 s'ha tancat el pressupost en 2'144 milions d'euros. El pressupost previst per a l'any 2007 és de 2'503 milions d'euros, la qual cosa representa un 16'70% 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, la II Convocatòria de Projectes per a Centres d'Inserció Social, la col·laboració en la creació del nou Hospital Sant Jaume de Manlleu i l'adequació del Turó del Castell de Tona, en una zona protegida que preserva el patrimoni natural i cultural.

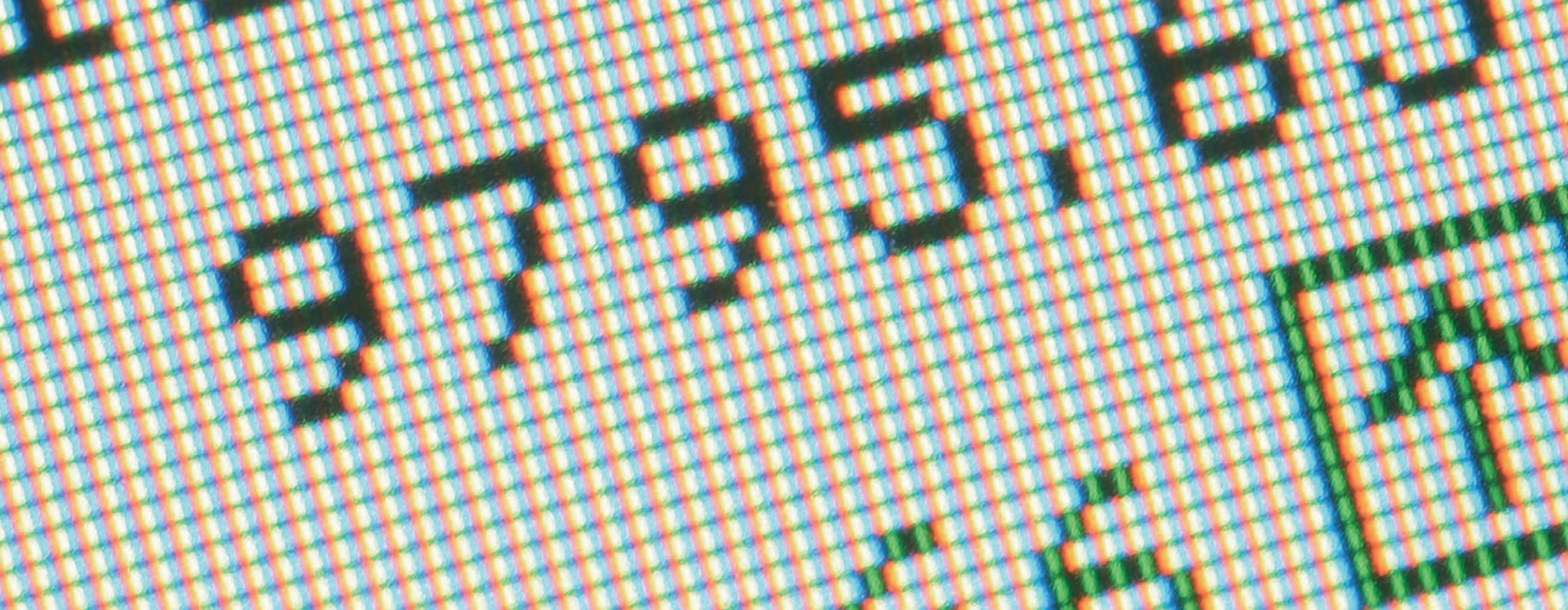
L'Àrea Educativa sempre ha estat una de les prioritats de Caixa Manlleu. A més de la nostra col·laboració amb en la Universitat de Vic, destaquem la tasca de **formació** que es realitza a través dels Centres d'Estudis de la Fundació Mil·lenari, amb un nombre elevat de cursos i propostes d'inserció laboral,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

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 6è 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 i cal esmentar una exposició sobre vídeo art internacional que va reunir obres d'artistes de gran prestigi en aquest àmbit.

Els objectius i polítiques de gestió de l'Entitat queden reflexats en la memòria (vegeu Nota 26).

En posteritat al tancament de l'exercici no han ocorregut esdeveniments d'important rellevància que afectin les dades contingudes en els comptes anuals.

Manlleu, febrer 2007



Grup Caixa Manlleu

Informe d'auditoria
Balanç de situació
Compte de pèrdues i guanys
Memòria
Informe de gestió

INFORME D'AUDITORIA DELS COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

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

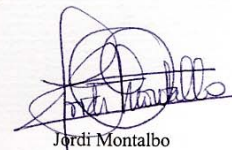
Hem auditat els comptes anuals consolidats de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu i Societats que componen el Grup Caixa Manlleu (vegeu la Nota 1 de la memòria adjunta), que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2006 i el compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, 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 Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals consolidats 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 consolidats i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

D'acord amb la legislació mercantil, els Administradors de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat d'ingressos i despeses reconeguts, de l'estat de fluxos d'efectiu, consolidats, i de la memòria, a més de les dades de l'exercici 2006, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals consolidats de l'exercici 2006. Amb data 29 de març de 2006 vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats de l'exercici 2005, en el qual vàrem expressar una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2006 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu i Societats que componen el Grup Caixa Manlleu a 31 de desembre de 2006 i dels resultats de les seves operacions, dels ingressos i despeses reconeguts i dels fluxos d'efectiu, consolidats, corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea, que guarden uniformitat amb els aplicats en l'exercici anterior.

L'informe de gestió consolidat de l'exercici 2006 adjunt conté les explicacions que els Administradors de Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu consideren oportunes sobre la situació del Grup, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2006. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió consolidat 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 les entitats del grup consolidades.

DELOITTE, S.L.
Inscrita al ROAC Núm. S0692



Jordi Montalbo

28 de març de 2007

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
DELOITTE, S.L.

Any 2007 Núm. 20/07/02292
CÒPIA GRATUITA

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

CAIXA MANLLEU I SOCIETATS QUE FORMEN EL GRUP CAIXA MANLLEU

BALANÇOS CONSOLIDATS PÚBLICS

corresponents al 31 de desembre del 2006 i 2005

ACTIU		(Milers d'euros arrodonits)	
	2006	2005 (*)	
1. CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS CENTRALS (Nota 7)	35.830	40.500	
2. CARTERA DE NEGOCIACIÓ (Nota 8)	2.278	861	
2.1. Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	
2.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	
2.3. Crèdit a la clientela	-	-	
2.4. Valors representatius de deute	1.281	195	
2.5. Altres instruments de capital	-	567	
2.6. Derivats de negociació	997	99	
Pro-memoria: Prestats o en garantia	-	-	
3. ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYES	-	-	
3.1. Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	
3.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	
3.3. Crèdit a la clientela	-	-	
3.4. Valors representatius de deute	-	-	
3.5. Altres instruments de capital	-	-	
Pro-memoria: Prestats o en garantia	-	-	
4. ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER LA VENDA (Nota 9)	158.396	105.547	
4.1. Valors representatius de deute	134.303	86.906	
4.2. Altres instruments de capital	24.093	18.641	
Pro-memoria: Prestats o en garantia (Nota 32.2)	77.068	46.703	
5. INVERSIONS CREDITÍCIES (Nota 10)	2.131.659	1.828.005	
5.1. Dipòsits en entitats de crèdit	41.757	98.485	
5.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	
5.3. Crèdit a la clientela	2.074.730	1.725.987	
5.4. Valors representatius de deute	-	-	
5.5. Altres actius financers	15.172	3.533	
Pro-memoria: Prestats o en garantia	-	-	
6. CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT (Nota 11)	63.641	20.563	
Pro-memoria: Prestats o en garantia	48.250	11.685	
9. AJUSTOS A ACTIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES	-	-	
10. DERIVATS DE COBERTURA (Nota 12)	-	12.723	
11. ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA (Nota 13)	29	29	
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	29	
11.6. Resta d'actius	-	-	
12. PARTICIPACIONS (Nota 14)	8	8	
12.1. Entitats associades	-	-	
12.2. Entitats multigrup	8	8	
13. CONTRACTES D'ASSEGURANCES VINCULATS A PENSIONS (Nota 41)	856	-	
14. ACTIUS PER REASSEGURANCES	-	-	
15. ACTIU MATERIAL (Nota 15)	75.356	57.440	
15.1. D'ús propi	57.968	48.369	
15.2. Inversions immobiliàries	15.312	6.819	
15.3. Altres actius cedits en arrendament operatiu	-	-	
15.4. Afecte a l'Obra Social	2.076	2.252	
Pro-memoria: Adquirit en arrendament financer	-	-	
16. ACTIU INTANGIBLE (Nota 16)	7.892	4.850	
16.1. Fons de comerç	-	-	
16.2. Altres actius intangibles	7.892	4.850	
17. ACTIUS FISCALS (Nota 27)	13.938	13.387	
17.1. Corrents	3.991	2.412	
17.2. Diferits	9.947	10.975	
18. PERIODIFICACIONS (Nota 17)	1.213	1.051	
19. ALTRES ACTIUS (Nota 18)	13.353	23.277	
19.1. Existències	4.716	4.682	
19.2. Altres	8.637	18.595	
TOTAL ACTIU	2.504.449	2.108.241	

* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 46) descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2006

CAIXA MANLLEU I SOCIETATS QUE FORMEN EL GRUP CAIXA MANLLEU

BALANÇOS CONSOLIDATS PÚBLICS

corresponents al 31 de desembre del 2006 i 2005

PASSIU		(Milers d'euros arrodonits)	
	2006	2005 (*)	
1. CARTERA DE NEGOCIACIÓ (Nota 9)	1.243	49	
1.1. Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	
1.2. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	
1.3. Dipòsits de la clientela	-	-	
1.4. Dèbits representats per valors negociables	-	-	
1.5. Derivats de negociació	1.243	49	
1.6. Posicions curtes de valors	-	-	
2. ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PÈRDUES I GUANYES	-	-	
2.1. Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	
2.2. Dipòsits de la clientela	-	-	
2.3. Dèbits representats per valors negociables	-	-	
3. PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS A PATRIMONI NET	-	-	
3.1. Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	
3.2. Dipòsits de la clientela	-	-	
3.3. Dèbits representats per valors negociables	-	-	
4. PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT (Nota 19)	2.333.199	1.952.121	
4.1. Dipòsits de bancs centrals	-	-	
4.2. Dipòsits d'entitats de crèdit	37.643	45.876	
4.3. Operacions del mercat monetari mitjançant entitats de contrapartida	-	-	
4.4. Dipòsits de la clientela	2.230.010	1.860.122	
4.5. Dèbits representats per valors negociables	-	-	
4.6. Passius subordinats	47.213	32.678	
4.7. Altres passius financers	18.333	13.445	
10. AJUSTOS A PASSIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES	-	-	
11. DERIVATS DE COBERTURA (Nota 12)	8.013	49	
12. PASSIUS ASSOCIATS A ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA	-	-	
12.1. Dipòsits de bancs centrals	-	-	
12.2. Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	
12.3. Dipòsits de la clientela	-	-	
12.4. Dèbits representats per valors negociables	-	-	
12.5. Altres passius	-	-	
13. PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANCES	-	-	
14. PROVISIONS	8.983	8.722	
14.1. Fons per pensions i obligacions similars (Nota 41)	7.701	7.531	
14.2. Provisions per impostos	-	-	
14.3. Provisions per riscos i compromisos contingents (Nota 20)	571	442	
14.4. Altres provisions (Nota 20)	711	749	
15. PASSIUS FISCALS (Nota 27)	6.637	7.542	
15.1. Corrents	717	253	
15.2. Diferits	5.920	7.289	
16. PERIODIFICACIONS (Nota 21)	4.021	4.023	
17. ALTRES PASSIUS	14.461	14.182	
17.1. Fons Obra Social (Nota 31)	4.640	5.127	
17.2. Altres (Nota 22)	9.821	9.055	
18. CAPITAL AMB NATURALESA DE PASSIU FINANCER (Nota 23)	18.000	18.000	
TOTAL PASSIU	2.394.557	2.004.688	

* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 46) descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2006

CAIXA MANLLEU I SOCIETATS QUE FORMEN EL GRUP CAIXA MANLLEU
BALANÇOS CONSOLIDATS PÚBLICS
corresponents al 31 de desembre del 2006 i 2005

PATRIMONI NET		(Milers d'euros arrodonits)	
		2006	2005 (*)
1. INTERESSOS MINORITARIS (Nota 24).....		97	65
2. AJUSTOS PER VALORACIÓ (Nota 25).....		3.889	5.230
2.1. Actius financers disponibles per a la venda		3.889	5.230
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		-	-
3. FONS PROPIS		105.906	98.258
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 26).....	96.648	90.910	
3.3.1. Reserves (pèrdues) acumulades.....	96.648	90.903	
3.3.2. Remanent	-	7	
3.3.3. Reserves (pèrdues) d'entitats valorades pel mètode de la participació.....	-	-	
3.3.3.1. Entitats associades	-	-	
3.3.3.2. Entitats multigrup	-	-	
3.4. Altres instruments de capital	-	-	
3.4.1. D'instruments financers compostos	-	-	
3.4.2. Altres	-	-	
3.5. <i>Menys: Valors propis</i>	-	-	
3.6. Quotes participatives i fons associats (Caixes d'Estativ)	-	-	
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	9.258	7.348	
3.8. <i>Menys: Dividends i retribucions</i>	-	-	
TOTAL PATRIMONI NET	109.892	103.553	
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU	2.504.449	2.108.241	

PRO-MEMÒRIA		(Milers d'euros arrodonits)	
		2006	2005 (*)
1. RISCOS CONTINGENTS (Nota 32).....		50.022	43.006
1.1. Garanties financeres	50.022	43.006	
1.2. Actius afectes a altres obligacions de tercers.....	-	-	
1.3. Altres riscos contingents	-	-	
2. COMPROMISOS CONTINGENTS (Nota 32).....		438.037	366.121
2.1. Disponibles per tercers.....	438.037	366.121	
2.2. Altres compromisos	-	-	

* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 46) descrites en la memòria adjunta formen part del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2006

CAIXA MANLLEU I SOCIETATS QUE FORMEN EL GRUP CAIXA MANLLEU
COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDATS PÚBLICS
corresponents als exercicis 2006 i 2005

(Milers d'euros arrodonits)

	2006	2005 (*)
1. INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS (Nota 33).....	90.430	72.583
2. INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES (Nota 34).....	54.511	38.050
2.1. Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer.....	567	480
2.2. Altres.....	53.944	37.570
3. RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL (Nota 35).....	578	481
A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ.....	36.497	35.014
4. RESULTAT D'ENTITATS VALORADES PEL MÈTODE DE LA PARTICIPACIÓ		
4.1. Entitats associades.....	-	-
4.2. Entitats multigrup.....	-	-
5. COMISSIONS PERCEBUEDES (Nota 36).....	14.031	13.192
6. COMISSIONS PAGADES (Nota 37).....	2.101	2.507
7. ACTIVITAT D'ASSEGURANCES.....	-	-
7.1. Primes d'assegurances i reassurances cobrades.....	-	-
7.2. Primes de reassurances pagades	-	-
7.3. Prestacions pagades i altres despeses relacionades amb assegurances	-	-
7.4. Ingressos per reassurances	-	-
7.5. Dotacions netes a passius per contractes d'assegurances.....	-	-
7.6. Ingressos financers.....	-	-
7.7. Despeses financeres.....	-	-
8. RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (NET) (Nota 38)	2.582	2.958
8.1. Cartera de negociació.....	(805)	-
8.2. Altres instruments financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guany	701	(67)
8.3. Actius financers disponibles per a la venda	2.075	2.623
8.4. Inversions creditícies	-	-
8.5. Altres.....	611	402
9. DIFERÈNCIES DE CANVI (NET) (Nota 39).....	31	46
B) MARGE ORDINARI.....	51.040	48.703
10. VENDES I INGRESSOS PER PRESTACIÓ DE SERVEIS NO FINANCERS	1.277	-
11. COST DE VENDES.....	775	-
12. ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ (Nota 40).....	1.995	2.144
13. DESPESES DE PERSONAL (Nota 41).....	23.301	21.402
14. ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ (Nota 42).....	10.599	9.906
15. AMORTITZACIÓ.....	3.108	3.163
15.1. Actiu material (Nota 15).....	2.925	3.054
15.2. Actiu intangible (Nota 16).....	183	109
16. ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ (Nota 43).....	419	409
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ.....	16.110	15.967
17. PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS (NET).....	3.687	6.210
17.1. Actius financers disponibles per a la venda (Nota 9).....	(198)	(83)
17.2. Inversions creditícies (Nota 10).....	3.885	6.293
17.3. Cartera d'inversió a venciment.....	-	-
17.4. Actius no corrents en venda.....	-	-
17.5. Participacions.....	-	-
17.6. Actiu material.....	-	-
17.7. Fons de comerç.....	-	-
17.8. Altres actius intangibles.....	-	-
17.9. Resta d'actius.....	-	-
18. DOTACIONS A PROVISIONS (NET) (Nota 20, 41).....	427	189
19. INGRESSOS FINANCERS D'ACTIVITATS NO FINANCERES	-	-
20. DESPESES FINANCERES D'ACTIVITATS NO FINANCERES	116	-
21. ALTRES GUANY (Nota 44).....	1.395	655
21.1. Guany per venda d'actiu material.....	768	366
21.2. Guany per venda de participacions.....	-	6
21.3. Altres conceptes.....	627	283
22. ALTRES PÈRDUES (Nota 44).....	583	349
22.1. Pèrdues per venda d'actiu material.....	267	113
22.2. Pèrdues per venda de participacions.....	-	-
22.3. Altres conceptes.....	316	236
D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS.....	12.692	9.874
23. IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 27).....	3.402	2.508
24. DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS	-	-
E) RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA.....	9.290	7.366
25. RESULTAT D'OPERACIONS INTERROMPUDES (NET)	-	-
F) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI.....	9.290	7.366
26. RESULTAT ATRIBUÏT A LA MINORIA (Nota 24).....	32	18
G) RESULTAT ATRIBUÏT AL GRUP.....	9.258	7.348

* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 46) descrites en la memòria adjunta formen part del compte de pèrdues i guany consolidat de l'exercici

CAIXA MANLLEU I SOCIETATS QUE FORMEN EL GRUP CAIXA MANLLEU
ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDAT PÚBLICS
(ESTATS CONSOLIDATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS)
corresponents als exercicis 2006 i 2005

(Milers d'euros arrodonits)

	2006	2005(*)
1. INGRESSOS NETS RECONEGUTS DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET	(1.341)	63
1.1. Actius financers disponibles per a la venda (Nota 9).....	(1.341)	63
1.1.1. Guanyos/Pèrdues per valoració	150	3.383
1.1.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanys.....	(1.438)	(1.704)
1.1.3. Impost sobre beneficis.....	(53)	(1.616)
1.1.4. Reclassificacions	-	-
1.2. Altres passius financers a valor raonable.....	-	-
1.2.1. Guanyos/Pèrdues per valoració.....	-	-
1.2.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanys.....	-	-
1.2.3. Impost sobre beneficis.....	-	-
1.2.4. Reclassificacions	-	-
1.3. Cobertures de fluxos d'efectiu.....	-	-
1.3.1. Guanyos/Pèrdues per valoració.....	-	-
1.3.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanys.....	-	-
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. Guanyos/Pèrdues per valoració.....	-	-
1.4.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanys.....	-	-
1.4.3. Impost sobre beneficis.....	-	-
1.4.4. Reclassificacions.....	-	-
1.5. Diferències de canvi.....	-	-
1.5.1. Guanyos/Pèrdues per conversió.....	-	-
1.5.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanys.....	-	-
1.5.3. Impost sobre beneficis.....	-	-
1.5.4. Reclassificacions.....	-	-
1.6. Actius no corrents en venda.....	-	-
1.6.1. Guanyos per valoració.....	-	-
1.6.2. Imports transferits al compte de pèrdues i guanys.....	-	-
1.6.3. Impost sobre beneficis.....	-	-
1.6.4. Reclassificacions.....	-	-
2. RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI.....	9.290	7.366
2.1. Resultat consolidat publicat.....	9.290	7.366
2.2. Ajustos per canvis de criteri comptable	-	-
2.3. Ajustos per errors	-	-
3. INGRESSOS I DESPESES TOTALS DE L'EXERCICI.....	7.949	7.429
3.1. Entitat dominant.....	7.917	8.644
3.2. Interessos minoritaris (Nota 24).....	32	18

* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 46) descrites en la memòria adjunta formen part de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat (estat consolidat d'ingressos i despeses reconeguts) de l'exercici

CAIXA MANLLEU I SOCIETATS QUE FORMEN EL GRUP CAIXA MANLLEU		
ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDAT PÚBLICS		
corresponents als exercicis 2006 i 2005		
	(Milers d'euros arrodonits)	
	2006	2005
1. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	9.290	7.348
Resultat consolidat de l'exercici	9.290	7.348
Ajustos al resultat:	7.199	8.807
-Amortització d'actius materials (+)	2.925	3.054
-Amortització d'actius intangibles (+)	183	109
-Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-)	3.687	6.210
-Dotacions netes a passius per contractes d'assegurances (+/-).....	-	-
-Dotacions a provisions (net) (+/-)	427	189
-Guanyos/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-)	(501)	(253)
-Guanyos/Pèrdues per venda de participacions (+/-)	-	(6)
-Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació (net de dividends) (+/-).....	-	-
-Impostos +/-	3.402	2.508
-Altres partides no monetàries (+/-)	(2.924)	(3.004)
Resultat ajustat	16.489	16.155
Augment/disminució neta en els actius d'explotació.....	352.245	336.219
- Cartera de negociació.....	2.222	829
-Dipòsits en entitats de crèdit.....	-	-
-Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-
-Crèdit a la clientela.....	-	-
-Valores representatius de deute.....	1.891	49
-Altres instruments de capital.....	(567)	514
-Derivats de negociació.....	898	266
- Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.....	(701)	67
-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.....	(701)	67
- Actius financers disponibles per a la venda.....	46.687	(45.467)
-Valors representatius de deute	46.135	(41.593)
-Altres instruments de capital.....	552	(3.874)
- Inversions creditícies.....	313.947	359.759
-Dipòsits en entitats de crèdit.....	(50.289)	(13.472)
-Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida.....	-	-
-Crèdit a la clientela.....	352.597	371.236
-Valors representatius de deute	-	-
-Altres actius financers.....	11.639	1.995
- Altres actius d'explotació.....	(9.910)	21.031
Augment/Disminució neta en els passius d'explotació	374.104	344.813
- Cartera de negociació.....	1.194	(10)
-Dipòsits d'entitats de crèdit.....	-	-
-Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-
-Dipòsits de la clientela.....	-	-
-Deutes representats per valors negociables.....	-	-
-Derivats de negociació.....	1.194	(10)
-Posicions curtes de valors.....	-	-
- Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	-	-
-Dipòsits d'entitats de crèdit.....	-	-
-Dipòsits de la clientela.....	-	-
-Deutes representats per valors negociables.....	-	-
- Passius financers a valor raonable amb canvis a patrimoni net.....	-	-
-Dipòsits d'entitats de crèdit.....	-	-
-Dipòsits de la clientela.....	-	-
-Deutes representats per valors negociables.....	-	-
- Passius financers a cost amortitzat	361.017	360.943
-Dipòsits de bancs centrals.....	-	-
-Dipòsits d'entitats de crèdit.....	(13.759)	24.878
-Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida.....	-	-
-Dipòsits de la clientela.....	369.888	314.269
-Deutes representats per valors negociables.....	-	-
-Altres passius financers.....	4.888	798
- Altres passius d'explotació.....	11.893	4.878
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'explotació (1)	38.348	24.749
2. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	(69.581)	(31.007)
Inversions (-)	2.708	1.215
-Entitats del grup, multigrup i associades.....	-	-
-Actius materials.....	20.570	11.587
-Actius intangibles.....	3.225	2.742
-Cartera d'inversió a venciment.....	43.078	15.463
-Altres actius financers.....	-	-
-Altres actius.....	-	-
Desinversions (+)	-	253
-Entitats del grup, multigrup i associades.....	-	-
-Actius materials.....	-	253
-Actius intangibles.....	-	-
-Cartera d'inversió a venciment.....	-	-
-Altres actius financers.....	-	-
-Altres actius.....	-	-
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'inversió (2)	(69.581)	(30.754)
3. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	14.535	37.436
Emissió/Amortització de capital o fons de dotació (+/-)	-	-
Adquisició d'instruments de capital propis (-)	-	-
Alienació d'instruments de capital propis (+)	-	-
Emissió/Amortització altres passius a llarg termini (+/-)	-	15.448
Emissió/Amortització passius subordinats (+/-)	14.535	-
Augment/Disminució dels interessos minoritaris (+/-)	32	64
Dividends/Interessos pagats (-)	-	-
Altres partides relacionades amb les activitats de finançament (+/-)	-	-
Total fluxos d'efectiu net de les activitats de finançament (3)	14.567	15.512
4. Efecte de les variacions dels tipus de canvi en l'efectiu o equivalents (4)	31	48
5. AUGMENT / DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4)	(16.635)	9.555
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici.....	46.982	37.436
Efectiu o equivalents al final de l'exercici.....	30.347	46.991

* Es presenta únicament i exclusiva a efectes comparatius.

Les notes (1 a 46) descrites en la memòria adjunta formen part del l'estat de fluxos d'efectiu consolidat de l'exercici 2006.

GRUP CAIXA MANLLEU

Memòria dels Comptes Anuals Consolidats Corresponents a l'Exercici Finalitzat el 31 de desembre de 2006

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

Caixa de Manlleu (en endavant, la "Caixa") 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 al "web" oficial de la Caixa (www.caixamanlleu.es) com al seu domicili social (Manlleu) poden consultar la informació pública sobre la Caixa.

Adicionalment a les operacions que duu a terme directament, la Caixa 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"). Conseqüentment, la Caixa està obligada a elaborar, a més dels seus propis comptes anuals individuals, comptes anuals consolidats del Grup que inclouen, així mateix, les participacions en negocis conjunts i les inversions en associades.

Els comptes anuals consolidats del Grup per a l'exercici 2005 van ser aprovats per l'Assemblea General de la Caixa celebrada el 26 d'abril de 2006. Els comptes anuals consolidats del Grup i els comptes anuals de la quasi totalitat d'entitats integrades en el Grup, corresponents a l'exercici 2006, es troben pendents d'aprovació per les respectives Assemblees i Junes Generals d'Accionistes. No obstant això, el Consell d'Administració de la Caixa entén que els comptes anuals esmentats seran aprovats sense canvis significatius.

1. 2. Bases de presentació dels comptes anuals consolidats

Els comptes anuals consolidats del Grup Caixa Manlleu corresponents a l'exercici 2006 han estat formulats pels Administradors de la Caixa, en reunió del Consell d'Administració celebrada el dia 26 de març de 2007.

Els comptes anuals consolidats del Grup es presenten d'acord amb allò que estableixen les Normes Internacionals d'Informació Financera (en endavant, "NIIF"), adoptades per la Unió Europea, així com la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, que constitueix el desenvolupament i adaptació al sector d'entitats de crèdit espanyoles de les citades NIIF-UE.

En aquesta memòria s'utilitzen les abreviatures "NIC" i "NIIF" per referir-se a les Normes Internacionals de Comptabilitat i a les Normes Internacionals d'Informació Financera, respectivament, aprovades per la Unió Europea, a partir de les quals s'han elaborat aquests comptes anuals consolidats.

Els comptes anuals consolidats s'han elaborat tot considerant la totalitat dels principis i normes comptables i els criteris de valoració d'aplicació obligatòria que tenen un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2006 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en els ingressos i despeses reconeguts i dels fluxos d'efectiu, consolidats, que s'han produït en el Grup en l'exercici anual finalitzat en aquesta data.

En la Nota 2 es resumeixen els principis i les bases comptables, així com els criteris de valoració més significatius aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup per a l'exercici 2006.

Els comptes anuals consolidats s'han elaborat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per la Caixa i la resta d'entitats integrades en el Grup. Tanmateix, i atès que els principis comptables i criteris de valoració aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup per a l'exercici 2006 poden diferir dels emprats per algunes de les seves entitats integrades, en el procés de consolidació s'han introduït els ajustos i reclasseficcions necessaris per homogeneitzar entre si els principis i criteris esmentats, i adequar-los a les NIIF aplicades per la Caixa.

1. 3. Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades

La informació continguda en aquests comptes anuals consolidats és responsabilitat dels Administradors de la Caixa.

En els comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2006 s'han utilitzat ocasionalment estimacions realitzades pels Administradors del Grup per tal de 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 les Notes 9 i 10),
- Les hipòtesis emprades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos per retribucions postocupació i altres compromisos a llarg termini mantinguts amb els empleats (vegeu les Notes 2.11 i 41),
- La vida útil dels actius materials i intangibles (vegeu les Notes 15 i 16),
- El valor raonable de determinats actius no cotitzats (vegeu Nota 28).

Tot i que que les estimacions anteriorment descrites es van realitzar en funció de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2006 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; la qual cosa es faria, si fos necessari, conforme a allò que estableix la NIC 8, de forma prospectiva tot reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis afectats.

1. 4. Contractes d'agència

Ni al tancament de l'exercici 2006 ni en cap altre moment durant la seva vigència, les entitats consolidades han 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. 5. Participacions en el capital d'entitats de crèdit

A 31 de desembre de 2006, cap entitat del Grup posseïa una participació en el capital d'altres entitats de crèdit, nacionals o estrangeres, igual o superior al 5% del seu capital o dels seus drets de vot.

A 31 de desembre de 2006, cap entitat de crèdit, nacional o estrangera, o grups, en el sentit de l'article 4 de la Llei del Mercat de Valors, en les quals s'integri alguna entitat de crèdit, nacional o estrangera, posseeix cap participació superior al 5% del capital o dels drets de vot de cap entitat de crèdit inclosa en el Grup.

1. 6. Impacte mediambiental

Ateses les activitats a què es dediquen fonamentalment les entitats integrades en el Grup no generen un impacte significatiu en el medi ambient. Per aquesta raó, en els comptes anuals consolidats del Grup de l'exercici 2006 no s'hi inclou cap informació relativa a aquesta matèria.

1. 7. Coeficients mínims

1.7.1. 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 2006 i 2005, els recursos propis computables del Grup excedien dels requerits per la citada normativa.

1.7.2. Coeficient de Reserves Mínimes:

D'acord amb la circular monetària 1/1998, de 29 de setembre, amb efectes de l'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 2006 i 2005, així com al llarg dels exercicis 2006 i 2005, les entitats consolidades complien amb els mínims exigits per a aquest coeficient per part de la normativa espanyola aplicable.

1. 10. Fons de Garantia de Dipòsits

La Caixa està integrada en el Fons de Garantia de Dipòsits i realitza les aportacions anuals a aquest que li corresponen.

En l'exercici 2006, la despesa en què es va incorre per les contribucions aportades a aquest organisme van ascendir a 387 milers d'euros (380 milers d'euros en l'exercici 2005), aproximadament; que s'han registrat en el capítol "Altres Càrregues d'Explotació" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (vegeu Nota 43).

1. 11. Fets posteriors

Entre la data de tancament i la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats 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 en l'exercici anterior.

1. 13. Canvis en les estimacions comptables

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

2. Principis i polítiques comptables, i criteris de valoració aplicats

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats del Grup, corresponents a l'exercici 2006, s'han aplicat els principis i bases comptables, així com els criteris de valoració següents:

2.1. Consolidació

2. 1. 1. Entitats dependents:

Es consideren "entitats dependents" aquelles sobre les quals la Caixa té capacitat d'exercir-ne el control; capacitat que queda palesa, generalment tot i que no únicament, per la propietat, directa o indirecta, del 50% o més dels drets de vot de les entitats participades o, encara que essent inferior o nul aquest percentatge, si la existència d'altres circumstàncies o acords n'atorguen a la Caixa el control.

Conforme a allò que disposa la NIC 27, s'entén per control, el poder de dirigir les actuacions financeres i operatives d'una entitat, amb la finalitat d'obtenir beneficis de les seves activitats.

En l'Annex I d'aquesta Memòria es facilita informació significativa sobre aquestes societats.

Els comptes anuals de les entitats dependents es consoliden amb els de la Caixa per aplicació del mètode d'integració global tal i com aquest queda definit en la NIC 27. Conseqüentment, tots els saldos significatius derivats de les transaccions efectuades entre les societats consolidades mitjançant aquest mètode s'han eliminat en el procés de consolidació. Addicionalment, la participació de tercers en:

- El patrimoni net del Grup, es presenta en el capítol "Interessos Minoritaris" del balanç de situació consolidat (vegeu la Nota 24).
- Els resultats consolidats de l'exercici, es presenten en el capítol "Resultat Atribuït a la Minoria" del compte de pèrdues i guanys consolidat (vegeu la Nota 24).

La consolidació dels resultats generats per les societats dependents adquirides en un exercici es realitza tot prenent en consideració, únicament, els relatius al període comprés entre la data d'adquisició i el tancament d'aquest exercici. Paral·lelament, la consolidació dels resultats generats per les societats dependents alienades en un exercici es realitza tot prenent en consideració, únicament, els relatius al període comprés entre l'inici de l'exercici i la data d'alienació.

En la Nota 4 es facilita informació sobre les adquisicions més significatives d'entitats dependents que s'han produït en l'exercici 2006 d'entitats dependents, a través dels quals s'ha adquirit el control de les mateixes.

2. 1. 2. Negocis conjunts:

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

Els comptes anuals d'aquelles societats participades classificats com a negocis conjunts, es consoliden amb els de la Caixa per aplicació del mètode d'integració proporcional; de tal forma que l'agregació de saldos del balanç consolidat i del compte de pèrdues i guanys consolidat i les posteriors eliminacions dels saldos i dels efectes de les operacions realitzades amb societats del Grup tenen lloc, solament, en la proporció que la participació del Grup representa en relació amb el capital d'aquestes entitats.

En l'Annex II es facilita informació rellevant sobre aquestes societats.

En la Nota 4 es facilita informació sobre les adquisicions més significatives que s'han acomplert en l'exercici 2006 de negocis conjunts i de noves participacions en el capital d'entitats que ja tenien aquesta condició de negoci conjunt a l'inici de l'exercici 2006.

2. 1. 3. Entitats associades:

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

No existeixen entitats de les que es posseeixi un 20% o més dels seus drets de vot i no es consideren entitats associades al Grup.

En els comptes anuals consolidats, les entitats associades es valoren mitjançant el "mètode de la participació"; tal i com aquest últim es defineix a la NIC 28.

Si, com a conseqüència de les pèrdues en què hagi incorregut una entitat associada, el seu patrimoni comptable fos negatiu, en el balanç de situació consolidat del Grup hi figuraria amb valor nul; a no ser que existeixi la obligació per part del Grup de recolzar-la financerament.

Ni a l'exercici 2005 ni a l'exercici 2006, la Caixa posseeix entitats associades.

2. 2. Instruments financers

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

Els instruments financers es registren inicialment en el balanç consolidat quan el Grup es converteix en una part del contracte que els origina, d'acord amb les condicions del contracte esmentat. En concret, els instruments de deute, com ara els crèdits i els dipòsits es registren des de la data en què sorgeix el dret legal a percebre 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 han de consumir-se dintre d'un marc temporal establert per la regulació o per les convencions del mercat i que no poden liquidar-se per diferències, com ara els contractes borsaris o les compra-ventes a termini de divises, es registren des de la data en què els beneficis, riscos, drets i deures inherents a tot propietari siguin de la part adquirent, que en funció 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 consolidat quan es produeixi alguna de les següents circumstàncies:

- 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 tot i no existir ni 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 tornen a adquirir-se per part del Grup, ja sigui amb la intenció de col·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 aquella 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 recents d'instruments anàlegs i, en el seu defecte, a models de valoració suficientment contrastats per la comunitat financera internacional; tot tenint 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 utilitzats per valorar els derivats no negociats en mercats organitzats.

El valor raonable dels derivats no negociats en mercats organitzats o negociats en mercats organitzats poc profunds o transparents, s'assimila a la suma dels fluxos de caixa futurs que tenen el seu 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 reembossaments de principal i d'interessos i, més o menys, segons el cas, la part imputada en el compte de pèrdues i guanys consolidat, mitjançant la utilització del mètode del tipus d'interès efectiu, de la diferència entre l'import inicial i el valor de reembossament dels instruments financers esmentats. Posat 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, en cada cas, per les comissions i pels costos de transacció que, d'acord amb allò que disposa la NIC 39, 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 a les operacions de tipus d'interès fix, tot essent calculat de nou en cada data de revisió del tipus d'interès contractual de l'operació, tot atenent als canvis que hagin sofert els fluxos d'efectiu futurs.

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 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 la Caixa i per tant 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 serà 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 el Grup 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 per al seu càlcul a la Nota 28.

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

Els instruments financers es presenten classificats en el balanç consolidat del Grup d'acord amb les següents categories:

- **Actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:** aquesta categoria la integren els instruments financers classificats com a cartera de negociació, així com altres actius i passius financers classificats com a valor raonable amb canvis a 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 de actuacions recents per obtenir guanys a curt termini i els instruments derivats que no hagin estat designats com a instruments de cobertura, inclosos aquells segregats d'instruments financers híbrids en aplicació d'allò que disposa la NIC 39.

- Es consideren **passius financers inclosos en la cartera de negociació** aquells que s'han emès amb la intenció de tornar-los a adquirir en un futur pròxim 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 vendes 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 a instruments de cobertura, inclosos aquells segregats d'instruments financers híbrids en aplicació d'allò que disposa la NIC 39.

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 l'epígraf de "Resultats d'operacions financeres" del compte de pèrdues i guanys consolidat, a excepció de les variacions en el valor raonable citat a causa dels rendiments meritats de l'instrument financer diferent 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" del compte de pèrdues i guanys consolidat 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'hi inclouen valors representatius de deute amb venciment fix i fluxos d'efectiu d'import determinat o determinable que el Grup manté, des de l'inici i en qualsevol data posterior, amb la 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 la adquisició de l'actiu financer, els quals s'imputaran al compte de pèrdues i guanys consolidat a través de l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la NIC 39. Posteriorment, es valoren 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 l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys consolidat. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa distinta de 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'hi 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 les entitats consolidades i els deutes que s'hi hagin contret per part dels compradors de béns i pels usuaris dels serveis que presten. S'hi inclouen també en aquesta categoria les operacions d'arrendament financer en les quals les societats consolidades actuen com a arrendadores.

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 NIC 39, s'hagin d'imputar al compte de pèrdues i guanys consolidat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu fins al seu venciment. Amb posterioritat a la seva adquisició, els actius adquirits 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 reembossament, efectiu que es reconeix com a ingrés financer conforme al mètode del tipus d'interès efectiu durant el període que resta fins al venciment.

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 consolidat. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa distinta de 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'hi inclouen els valors representatius de deute no classificats com a inversió a venciment, com a inversions creditícies, o de valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys propietat del Grup i els instruments de capital propietat del Grup corresponents a entitats que no siguin dependents, 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 consolidat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la NIC 39, fins al seu venciment, tret que els actius financers no tinguin venciment fix, i en aquest cas s'imputen al compte de pèrdues i guanys quan es deteriorin o es produeixi la seva baixa del balanç consolidat. Posteriorment a la seva adquisició, els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren al seu valor raonable.

Tot i això, els instruments de capital, el valor raonable dels quals no es pugui determinar de forma suficientment objectiva, apareixen valorats en aquests comptes anuals consolidats pel seu cost, net de 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 els epígrafs "Interessos i rendiments assimilats" (calculats en aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu) i "Rendiments d'instruments de capital" del compte de pèrdues i guanys consolidat, 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 distintes de 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 des del moment de la seva adquisició, d'aquells títols classificats com a disponibles per a la venda, es comptabilitzen amb contrapartida en el patrimoni net del Grup en l'epígraf "Patrimoni net –Ajustos per valoració– Actius financers disponibles per a la venda" fins al moment en el qual es produeix la baixa de l'actiu financer, moment en què el saldo registrat en l'epígraf esmentat es registra en el compte de pèrdues i guanys consolidat en l'epígraf "Resultat d'operacions financeres – Actius financers disponibles per a la venda".

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

Els passius emesos per les entitats consolidades que, en tenir la naturalesa jurídica de capital, no reuneixin les condicions per poder qualificar-se com a patrimoni net, és a dir, bàsicament, les accions emeses per les entitats consolidades que no incorporen drets polítics i que estableixen el dret per als seus tenidors del pagament de dividends en el cas de complir-se determinades condicions, es classifiquen com a passius financers a cost amortitzat, llevat que el Grup els hagi designat com a passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys en cas de complir les condicions exigides.

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 consolidat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la NIC 39, 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 NIC 39.

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys consolidat. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa distinta de 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.

Tot i això, els instruments financers que s'hagin de considerar com a actius no corrents en venda d'acord amb allò que disposa la NIIF 5 es presenten registrats en els estats financers consolidats d'acord amb els criteris exposats en la Nota 2.19.

2.3. Cobertures comptables i mitigació de riscos

El Grup utilitza derivats financers com a part de la seva estratègia per disminuir l'exposició als riscos financers. Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits establerts en la NIC 39, les operacions esmentades es consideren com de "cobertura".

Quan el Grup designa una operació com de cobertura, ho fa des del moment inicial de les operacions o dels instruments inclosos en la cobertura citada, tot documentant aquesta operació de cobertura 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 pel Grup per valorar l'eficàcia de la cobertura al llarg de tota la seva duració, tot atenent el risc que es pretén cobrir.

El Grup només considera com operacions de cobertura aquelles que es consideren altament eficaces al llarg de la seva duració. Una cobertura es considera altament eficaç si durant el termini previst de la seva duració les variacions que es produeixen en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu atribuïts al risc cobert en l'operació de cobertura de l'instrument o dels instruments financers coberts són compensats en la seva pràctica totalitat per les variacions en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons el cas, de l'instrument o dels instruments de cobertura.

Per mesurar l'efectivitat de les operacions de cobertura definides d'aquesta manera, el Grup 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 quasi completament pels canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons el cas, de l'instrument o instruments de cobertura i que, retrospectivament, els resultats de la cobertura hagin oscil·lat dintre d'un marge de variació del vuitant al cent vint-i-cinc per cent respecte del resultat de la partida coberta.

Les operacions de cobertura realitzades pel Grup són cobertures de valor raonable i cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers o de compromisos en ferm tot i que 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.

Pel que es refereix específicament als instruments financers designats com a partides cobertes i de cobertura comptable, les diferències de valoració – amb el que es refereix al tipus de risc cobert -, es reconeixen directament al compte de pèrdues i guanys consolidat.

El Grup interromp el compte de les operacions de cobertura, en tant que operacions d'aquesta índole, quan l'instrument de cobertura venç o es ven, quan l'operació de cobertura deixa de complir els requisits per poder considerar-se com a tal o es procedeix a revocar la consideració de l'operació com si fos de cobertura.

Quan d'acord amb allò que disposa el paràgraf anterior, es produeixi la interrupció de l'operació de cobertura de valor raonable, en el cas de partides cobertes valorades al seu cost amortitzat, els ajustos en el seu valor realitzats amb motiu de l'aplicació de la comptabilitat de cobertures descrites anteriorment s'imputen al compte de resultats fins al venciment dels instruments coberts, tot aplicant el tipus d'interès efectiu calculat de nou en la data d'interrupció de l'operació de cobertura citada.

2. 4. Operacions en moneda estrangera

2. 4. 1. Moneda funcional:

La moneda funcional del Grup és l'euro. Conseqüentment, 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 consolidat mantinguts en moneda estrangera, tot atenent a la naturalesa de les partides que els integren i a les divises més significatives en què es troben denominats és el següent:

Naturalesa dels Saldos en Moneda Estrangera	Contravalor en milers d'euros			
	2006		2005	
	Actius	Passius	Actius	Passius
Saldos en dòlars nord-americans				
Caixa, Monedes i bitllets	17	-	31	-
Entitats de crèdit espanyoles a Espanya	2.827	-	2.707	-
Crèdit a altres sectors residents	-	-	165	-
Crèdit a altres sectors no residents	-	-	2	-
Dipòsit d'altres sectors residents	-	2.816	-	2.530
Dipòsit d'altres sectors no residents	-	4	-	312
Resta	882	885	14	27
	3.726	3.705	2.919	2.869
Saldos en lliures esterlines				
Caixa, Monedes i bitllets	6	-	10	-
	6	-	10	-
Saldos en francs suïssos				
Caixa, Monedes i bitllets	9	-	7	-
Entitats de crèdit espanyoles a Espanya	6	-	6	-
Dipòsits d'altres sectors residents	-	6	-	6
	15	6	13	6
Saldos en altres divises				
Caixa, Monedes i bitllets	40	-	42	-
	40	-	42	-
Total saldos denominats en moneda estrangera	3.787	3.711	2.984	2.875

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

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

Tot i això, es registren en l'epígraf del patrimoni net consolidat "Ajustos per valoració –Diferències de canvi" del balanç de situació consolidat fins al moment en què 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 pel Grup per a realitzar la conversió dels saldos denominats en moneda estrangera a euros a efectes de l'elaboració dels comptes anuals consolidats han estat els publicats pel Banc Central Europeu.

2. 5. Reconeixement d'Ingressos i Despeses

Seguidament es resumeixen els criteris comptables més significatius utilitzats pel Grup per al 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 que hi tinguin assimilats es reconeixen en termes comptables en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode d'interès efectiu definit en la NIC 39. Els dividends percebuts d'altres societats es reconeixen com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls per part de les entitats consolidades.

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

Els ingressos i despeses 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 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 al 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 al 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 40).

Les comissions no financeres, derivades de la prestació de serveis, es registren en els epígrafs "Comissions percebudes" i "Comissions pagades", al llarg del període de prestació del servei, a excepció de les que responen a un acte singular que es meriten en el moment en el que 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 en termes comptables 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 consolidat 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 dinar, del fet de les titulitzacions d'actius en què 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 dona de baixa del balanç; tot reconeixent-se simultàniament qualssevol 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 préstecs de valors en què el prestatari té l'obligació de tornar els mateixos o similars actius, les titulitzacions d'actius financers en què es mantinguin finançaments subordinats o altre tipus de millores creditícies que absorbeixin substancialment les pèrdues creditícies esperades per als actius titulitzats i altres casos anàlegs—, l'actiu financer transferit no es dona de baixa del balanç i es continua valorant amb els mateixos criteris emprats abans de la transferència. Per contra, 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 l'exposat anteriorment, 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 32.5 es resumeixen les circumstàncies més significatives de les principals transferències d'actius que es trobaven en vigor al tancament de l'exercici 2006 que no han suposat la baixa dels actius del balanç de situació consolidat.

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 deteriorament— quan existeix una evidència objectiva que s'han produït esdeveniments que donen lloc a:

- En el 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 el 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 a causa del seu deteriorament s'efectua amb càrrec al compte de pèrdues i guanys consolidat del període en el qual tal deteriorament 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 consolidat del període en el qual el deteriorament s'elimina o es redueix.

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

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

2. 8. 1. Instruments de deute valorats en el seu cost amortitzat:

L'import de les pèrdues per deteriorament experimentades per aquests últims 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 té en consideració:

- La totalitat dels imports que està previst obtenir durant la vida romanent de l'instrument; fins i tot, si procedeix, dels que puguin tenir el seu origen en les garanties amb què compti (un cop deduïts els costos necessaris per a la seva adjudicació i posterior venda). 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 citats 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 porten la seva causa en la materialització del risc d'insolència dels obligats al pagament (risc de crèdit), un instrument de deute pateix deteriorament per insolència:

- 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 distintes d'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 que, no essent significatius, no són susceptibles d'ésser classificats en grups homogenis d'instruments de característiques similars tot

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, el Grup 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 què compta, antiguitat de la morositat, etc., i fixa per a cadascun d'aquests grups de risc les pèrdues per deteriorament ("pèrdues identificades") que han de ser reconegudes en els comptes anuals de les entitats consolidades.

Adicionalment, a les pèrdues identificades, el Grup 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 les circumstàncies així ho aconsellen.

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 si mateixa una evidència per deteriorament.

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

Quan existeixi una evidència objectiva que les diferències negatives sorgides en la valoració d'aquests actius tenen l'origen en el seu deteriorament, aquestes es deixen de presentar en l'epígraf del patrimoni net del Grup "Ajust per valoració —Actius financers disponibles per a la venda" i es registren per un import acumulat com a deteriorat fins aleshores en el compte de pèrdues i guanys consolidat. 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 a "actius no corrents en venda" que es trobessin registrades dins del patrimoni net consolidat del Grup es consideraran realitzades i, conseqüentment, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat en el moment en el qual es produeix la classificació dels actius com a "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 si mateixa una evidència de deteriorament.

Els criteris seguits per al 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 que no sigui pel fet que qualsevol recuperació que es produeixi de les pèrdues citades es reconegui en l'epígraf "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 d'altres valors similars. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix per si 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 consolidat del període en el qual es manifesten, tot minorant directament el cost de l'instrument. Aquestes pèrdues solament es poden recuperar posteriorment en el cas de venda dels actius.

2. 9. Garanties financeres i les seves provisions constituïdes

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 a la pro-memòria del balanç de situació com a "Riscos contingents".

Les garanties financeres, sigui qui sigui el seu titular, instrumentació o altres circumstàncies, s'analitzen periòdicament amb l'objectiu de determinar el risc de crèdit a què estan exposades i, si escau, en estimar les necessitats de constituir-ne provisió; que es determina per aplicació de criteris similars als establerts per 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 riscos i compromisos contingents" del passiu del balanç consolidat. La dotació i recuperació de les provisions esmentades es registra amb contrapartida en l'epígraf "Dotació a provisions (net)" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

En la circumstància que fos necessari constituir una provisió per aquestes garanties financeres, les comissions pendents de meritació associades a aquestes operacions, que es troben registrades en l'epígraf "Periodificacions" del passiu del balanç de situació consolidat, es classificarien de nou en 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.

A 31 de desembre de 2005 i 2006 el Grup no posseeix operacions d'arrendament financer.

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 les entitats consolidades actuen com a arrendadores en operacions d'arrendament operatiu, presenten el cost d'adquisició dels béns arrendats en l'epígraf "Actiu Material"; ja sigui com a "Inversions immobiliàries" ja sigui com a "Altres actius cedits en arrendament operatiu", tot depenent de la naturalesa dels actius objecte de l'arrendament citat. Aquests actius s'amortitzen d'acord amb les bases d'actuació adoptades per als actius materials similars d'ús propi i els ingressos procedents dels contractes d'arrendament es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat de forma lineal en l'epígraf "Altres productes d'explotació".

Quan les entitats consolidades actuen com a arrendatàries en operacions d'arrendament operatiu, les despeses d'arrendament tot incloent-hi els incentius concedits, si escau, per l'arrendador, es carreguen linealment als seus comptes de pèrdues i guanys consolidats en l'epígraf "Altres despeses generals d'administració".

2. 11. Despeses de personal

2.11.1. Compromisos per pensions:

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

A finals de l'any 2001 la Caixa va signar un acord laboral que va suposar la liquidació del sistema anterior de càlcul dels compromisos per pensions del personal actiu, passant a un sistema d'aportació definida, reconeixent uns serveis passats l'import dels quals va ésser aportat en data 28 de desembre de 2001, bàsicament, 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 a

pensions registrat en l'epígraf "Provisions – Fons per pensions i obligacions similars" del passiu dels balanços de situació consolidats adjunts (vegeu Nota 41).

Les aportacions al pla de pensions meritades en els exercicis 2006 i 2005, segons l'acord esmentat, s'han enregistrat a l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys consolidat adjunt (vegeu Nota 41).

Les dotacions al fons intern de pensions dels exercicis 2006 i 2005, 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 consolidat adjunt (vegeu Nota 34).

A 31 de desembre de 2006 i 2005, 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 es va renovar 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 tenia vigència fins el 31 de desembre de 2006, i ha estat renovat amb les mateixes condicions fins el 31 de desembre del 2007. 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 a 2006 així com els que s'estima que s'adheriran a l'exercici 2007, figura cobert amb un fons específic que a 31 de desembre de 2006 mantenia un saldo de 1.243 milers d'euros, inclòs a l'epígraf "Provisions – Fons per pensions i obligacions similars" del balanç de situació adjunt. En l'exercici 2006 s'ha dotat un import de 531 milers d'euros corresponents a les adhesions del 2006 així com el cost estimat d'aquells que ho faran en el 2007 (vegeu Nota 41).

Els imports registrats per compromisos per pensions i jubilacions parcials al tancament dels exercicis 2006 i 2005 pujaven a 7.701 i 7.531 milers d'euros, i es troben registrats a l'epígraf "Provisions – Fons per pensions i obligacions similars" dels balanços consolidats a aquestes dates (vegeu Nota 41).

2. 11. 2. 2. Mort i invalidesa:

Els compromisos assumits pel Grup 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 consolidat per un import igual a les primes de les pòlisses citades d'assegurances meritades a cada exercici.

L'import meritat per aquestes pòlisses d'assegurança en l'exercici 2006, que es troba registrat en l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys consolidat ha pujat a 1.063 milers d'euros (691 milers d'euros en l'exercici 2005).

2. 12. Impost sobre beneficis

La despesa per l'impost sobre Societats es reconeix al compte de pèrdues i guanys consolidat, 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 del Grup.

La despesa per l'impost sobre beneficis de l'exercici es calcula com l'impost a pagar respecte al 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 Nota 27).

El Grup 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 a efectes fiscals. Es considera una diferència temporària imposable aquella que generarà en el futur l'obligació per al Grup de realitzar algun pagament a l'administració corresponent. Es considera una diferència temporària deduïble aquella que generarà per al Grup algun dret de reembossament o un pagament menor que s'hagi de fer a l'administració corresponent en el futur.

Els crèdits per deduccions i bonificacions i els crèdits per bases imposables negatives, són imports que, tot havent-se produït, realitzat o obtingut el resultat per generar-ne el seu dret, no s'apliquen fiscalment en la

declaració corresponent fins que se n'acompleixin els condicionats establerts en la normativa tributària, tot considerant-se probable per part del Grup la seva aplicació en exercicis futurs.

Es consideren actius i passius per impostos corrents aquells impostos que es preveuen recuperables o pagadors de l'administració respectivament, 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 corresponent en exercicis futurs.

Es reconeixen passius per impostos diferits per a totes les diferències temporàries imposables. No obstant això, es reconeix un passiu per impostos diferits per a les diferències temporàries imposables derivades d'inversions en societats dependents i empreses associades, i de participacions en negocis conjunts, tret de quan el Grup pot controlar la reversió de les diferències temporàries i és probable que aquestes no siguin revertides en un futur previsible. Tampoc es registren passius per impostos diferits amb origen en el compte d'un fons de comerç.

Per la seva banda, el Grup sols 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 les entitats consolidades hagin de tenir en el futur suficients guanys fiscals contra les 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 en 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.

En aquest sentit, la Llei 35/2006 de 28 de novembre, de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques i de modificació parcial de les lleis dels Impostos sobre Societats, sobre la Renda de no Residents i sobre el Patrimoni, estableix, entre altres aspectes, la reducció en dos anys del tipus de gravamen general de l'Impost sobre Societats, que fins el 31 de desembre de 2006 es situava en el 35%, de forma que aquest tipus queda fixat de la següent manera:

Períodes Impositius que Comencin a Partir de:	Tipus de Gravamen
01 – 01 – 2007	32,5%
01 – 01 – 2008	30,0%

Per aquest motiu, en l'exercici 2006 l'Entitat ha procedit a reestimar, tenint en compte l'exercici en que previsiblement es produirà la reversió corresponent, l'import dels actius i passius per impostos diferits i crèdits fiscals comptabilitzats al balanç de situació. Conseqüentment, s'ha registrat un càrrec en l'epígraf "Impost sobre beneficis" del compte de pèrdues i guanys (veure Nota 27) per import de 936 milers d'euros.

Aiximateix, s'ha registrat un abonament de 279 milers d'euros a l'epígraf d'"Ajustos per valoració" del patrimoni net del balanç de situació derivat de l'impacte de la modificació en el tipus general de gravamen relacionat amb partides prèviament carregades o acreditades a les comptes del patrimoni net.

2. 13. Actius materials

2. 13. 1. Actiu material d'ús propi:

L'immobilitzat d'ús propi inclou aquells actius, en propietat que el Grup té per al seu ús actual o futur amb propòsits administratius distints 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 les entitats consolidades 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.

Les NIIF donen 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. D'acord amb el que s'ha

esmentat anteriorment, la Caixa va actualitzar 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 l'Ordre Ministerial 805/2003. La revaloració es va registrar a l'epígraf "Reserves de revaloració" dels balanços de situació adjunts i es reclassefiquen 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.

L'amortització es calcula, tot aplicant el mètode lineal, sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual, ben entès que els terrenys sobre els quals s'assenen 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 consolidat 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, les entitats consolidades analitzen si existeixen indicis, tant interns com externs, que el valor net dels elements del seu actiu material excedeixi del corresponent import recuperable; en aquest cas, redueixen el valor en llibres de l'actiu associat fins al seu import recuperable i 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 —Actiu material" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

De forma similar, quan existeixen indicis que s'ha recuperat el valor d'un actiu material deteriorat, les entitats consolidades registren 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 consolidat i ajusten en conseqüència els càrrecs futurs en concepte d'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 del que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

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

Les despeses de conversió 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 consolidat. Els costos financers incorreguts 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-ne part del cost d'adquisició.

2. 13. 2. Inversions immobiliàries:

L'epígraf "Actiu Material - Inversions immobiliàries" del balanç de situació consolidat 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 al 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 per al 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 consolidat, s'inclou el valor net comptable dels actius materials afectes a l'Obra Social de la Caixa.

Els criteris aplicats per al 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 per al 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), 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 comptabilitza amb contrapartida en el compte de pèrdues i guanys consolidat, sinó amb contrapartida en l'epígraf "Altres passius —Fons Obra Social" del balanç de situació consolidat.

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 hagin estat desenvolupats internament per les entitats consolidades. Únicament es reconeixen en matèria comptable aquells actius intangibles el cost dels quals pot estimar-se de manera raonablement objectiva i dels quals les entitats consolidades estimen probable obtenir-ne 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:

Correspon a les diferències positives entre el cost de les participacions en el capital de les entitats consolidades i valorades pel mètode de la participació respecte dels corresponents valors teòrics i comptables adquirits, ajustats en la data de primera consolidació. A 31 de desembre de 2006 i 2005 el Grup 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 consolidat 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 les entitats consolidades— 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, les entitats consolidades revisen 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-se 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 consolidat.

Tant pels actius intangibles de vida útil indefinida com pels de vida útil definida, les entitats consolidades reconeixen en matèria comptable 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 consolidat. 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 per als actius materials d'ús propi (vegeu Nota 2.13.1).

2. 15. Existències

Aquest epígraf del balanç de situació consolidat recull els actius no financers que les entitats consolidades:

- Mantenen per a la seva venda en el curs ordinari del seu negoci,
- Tenen un procés de producció, construcció o desenvolupament amb aquesta finalitat, o
- Preveuen consumir-los en el procés de producció o en la prestació de serveis.

Conseqüentment, es consideren existències els terrenys i altres propietats diferents de les propietats immobiliàries que es mantenen per a la seva venda o per a la seva integració en una promoció immobiliària.

Les existències es valoren per l'import menor entre el seu cost — que incorpora tots els desemborsaments originats per a la seva adquisició i transformació i els costos directes i indirectes en el que s'hagués incorregut per donar-los la seva condició i ubicació actuals — i el seu "valor net de realització". Per valor net de realització de les existències s'entén el preu estimat de la seva alienació en el curs ordinari del negoci, menys els costos estimats per acabar la seva producció i els necessaris per a dur a terme la seva venda.

El cost de les existències que no siguin intercanviables de forma ordinària i el dels béns i serveis produïts i segregats per projectes específics, es determina de manera individualitzada.

Tant les disminucions com, en el seu cas, les posteriors recuperacions del valor net de realització de les existències es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici en el que es donen, en l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius — Resta d'actius".

El valor en llibres de les existències es dona de baixa del balanç i es registra com una despesa — en el capítol "Cost de vendes" del compte de pèrdues i guanys consolidat si la venda correspon a activitats que formen part de l'activitat habitual del Grup consolidat o en el capítol "Altres càrregues d'explotació" del compte de pèrdues i guanys consolidat, en els altres casos — en el període en el que es reconeix l'ingrés procedent de la venda.

2. 16. Provisions i passius contingents

Al temps de formular els comptes anuals de les entitats consolidades, els respectius 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 les entitats, que es consideren probables en quant a la seva ocurrència, concrets en quant a la seva naturalesa, però indeterminats en 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 codificada perquè passin, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de les entitats consolidades.

Els comptes anuals consolidats del Grup 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 contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals consolidats, sinó que se n'informa, d'acord amb els requisits de la NIC 37 (vegeu Nota 32.1).

Les provisions —que es quantifiquen tot tenint en consideració la millor informació possible 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 revisió, 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 en l'epígraf "Dotacions a provisions (net)" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Procediments judicials i/o reclamacions en curs:

En tancar l'exercici 2006, es trobaven en curs diferents procediments judicials i reclamacions interposats contra les entitats consolidades amb origen en el desenvolupament de les seves activitats. Tant els assessors legals del Grup 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 consolidats

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

- 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 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 canvis en el patrimoni net (estat consolidat d'ingressos i despeses reconeguts)

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

2. 19. Actius no corrents en venda

El capítol "Actius no corrents en venda" del balanç consolidat 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 consolidats.

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 en la alienació, i no pas en el seu ús continuat.

Concretament, els actius immobiliaris o altres no corrents rebuts per les entitats consolidades per a la satisfacció, total o parcial, de les obligacions de pagament dels deutors, es consideren actius no corrents en venda; llevat que les entitats consolidades hagin 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 i intangibles amortitzables per la seva natura no s'amortitzen.

En el cas que el valor en llibres excedeixi al valor raonable dels actius, nets dels costos de venda, el Grup 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 consolidat. En el cas de produir-se posteriors increments del valor raonable dels actius, el Grup 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 consolidat.

2. 20. Obra Social

El fons de l'Obra Social es registra en l'epígraf "Altres passius —Fons Obra Social" del balanç consolidat.

Les dotacions als fons citat es comptabilitzen com una aplicació del benefici de la Caixa (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 consolidat.

Els actius materials i els passius afectes a l'Obra Social es presenten en partides separades del balanç consolidat (vegeu Notes 15 i 31)

3. Distribució dels resultats de la Caixa

La proposta de distribució del benefici net de la Caixa a l'exercici 2006 que el Consell d'Administració proposarà a l'Assemblea General per a la seva aprovació, és la següent:

	Milers d'Euros
A l'obra social	2.306
A reserves	6.919
Benefici net de la Caixa a l'exercici 2006	9.225

4. Combinacions de negocis

Durant l'exercici 2006 no s'han realitzat combinacions de negocis per part del Grup Caixa Manlleu.

5. Informació per segments de negoci

5. 1. Criteris de segmentació

La informació per segments s'estructura en funció de les diferents línies de negoci del Grup. No es realitza una distribució geogràfica, ja que la major part del negoci es concentra a Catalunya.

Les línies de negoci que es descriuen seguidament s'han establert en funció de l'estructura organitzativa del Grup en vigor al tancament de cada un dels exercicis; tenint en compte, per una banda, la naturalesa dels productes i serveis oferts i, per altra, els segments de clients a qui van dirigits.

En els exercicis 2006 i 2005 el Grup va centrar les seves activitats en les següents grans línies de negoci:

- Banca minorista, formades per particulars, empreses i sector públic.
- Banca majorista, formades per les diferents carteres de valors, interbancaris i bancs centrals.
- Unitat Corporativa.

Els ingressos i despeses que no poden ser atribuïts específicament a cap línia de caràcter operatiu o que són el resultat de decisions que afecten globalment al Grup — i entre ells, les despeses originades per projectes i activitats que afecten a varies línies de negoci, les pèrdues per deteriorament dels fons de comerç, els immobles, operacions amb empleats, etc. — s'atribueixen a una "Unitat Corporativa"; a la que també, s'assignen les partides de conciliació que sorgeixen al comparar el resultat d'integrar els estats financers de les distintes línies de negoci (que es formulen amb criteris de gestió) amb els estats financers consolidats del Grup.

5. 2. Bases i metodologia utilitzats en l'elaboració de la informació per segments de negoci

La informació per segments que s'exposa seguidament es basa en els informes mensuals.

L'estructura d'aquesta informació està dissenyada com si cada línia de negoci es tractés d'un negoci autònom i disposés de recursos propis independents, que es distribueixen en funció del risc dels actius assignats a cada línia conforme a un sistema intern de distribució percentual de costos. La conciliació amb els recursos propis mitjos del Grup d'acord amb les NIIF es realitza per la Unitat Corporativa.

Els rendiments nets per interessos i ingressos ordinaris de les línies de negoci es calculen aplicant als seus corresponents actius i passiu uns preus de transferència que estan en línia amb els tipus de mercat vigents. Els rendiments de la cartera de renda variable es distribueixen entre les línies de negoci en funció de la seva participació.

Les despeses d'administració inclouen tant els costos directes com els indirectes i es distribueixen entre les línies de negoci i unitats de serveis de recolzament en funció de la utilització interna d'aquests serveis.

Els actius distribuïts entre els diferents segments de negoci inclouen la cartera de negociació i de valors i els crèdits sobre entitats financeres i sobre clients, nets de la seva provisió per pèrdues. Els passius i recursos propis distribuïts entre els diferents segments de negoci inclouen els debèits representats per valors negociables, els debèits a entitats financeres i a clients i els recursos propis. Els altres actius i passius i les partides de conciliació entre els actius, passius i recursos propis totals assignats a les diferents línies de negoci i els mostrats en el balanç de situació consolidat del Grup s'assignen a la Unitat Corporativa.

5. 3. Informació per segments de negoci

En el següent quadre es mostra la informació per segments de negoci (segment primari) requerida per la NIC 14:

	Milers d'euros					
	Banca Minorista		Banca Majorista		Unitat Corporativa	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Compte de resultats consolidat						
Ingressos	76.471	56.966	11.245	15.480	3.292	618
Despeses						
Despeses financeres	(21.518)	(15.811)	(27.876)	(21.724)	(5.117)	(515)
Ingressos/despeses intersegments	(23.010)	(10.242)	16.588	8.043	6.776	2.199
Comissions i altres	9.799	9.236	15	1.449	2.116	-
Operacions financeres	-	-	2.615	2.958	(3)	-
Altres resultats d'explotació	(23.327)	(25.189)	(1.218)	(5.580)	(10.886)	(4.447)
Resultats extraordinaris	(1.003)	(6.236)	-	-	(5.701)	143
Resultat atribuïble al grup després d'impostos	17.412	8.724	1.369	626	(9.523)	(2.002)
Balanç consolidat						
Actiu	2.031.607	1.590.596	432.410	339.751	40.432	74.341
Passiu	1.487.578	1.118.547	911.922	840.820	104.949	45.321

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

A efectes de l'esmentat en aquesta Nota, s'ha considerat personal d'alta direcció del Grup, exclusivament, al personal de l'alta direcció de la Caixa, ja que és aquest personal el que, amb caràcter general, desenvolupa les tasques de personal de l'alta direcció en el Grup.

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

En el següent quadre es mostra un detall de les remuneracions per dietes per assistència i desplaçaments dels exercicis 2006 dels membres del Consell d'Administració i Comissió de Control de la Caixa, que els ha correspost, exclusivament, en la seva qualitat de Consellers de la Caixa:

NOM	Milers d'Euros	
	2006	2005
Pere Rifà Ferrer	-	8,6
Jacint Codina Pujols	4,4	5,6
Pere Oms Casals	6,6	4,5
Jaume Torras Aumatell	1,4	1,1
Domènec Xicota Pericas	3,9	5,5
Dolors Rovira Puig	-	0,4
Miquel Àngel Madrid Subirana	5,5	5,6
Filó Tió Pratdesaba	5,3	5,1
Joaquim Rifà Urgell	-	1,2
Llucià Homs Capdevila	-	1,0
Jaume Estrada Rovira	-	0,4
Àngel Andreu Guillem	0,9	1,4
Josep Musull Parramon	1,4	1,3
Joan Contijoch Pratdesaba	21,1	15,2
Àngel Sitjà Gratacos	-	1,2
Pere Girbau Bover	7,0	5,9
Gil Orriols Puig	3,5	3,2
Rafael Lledó Rodríguez	3,4	2,9
Mercè Paracolls Molas	3,5	2,1
Isabel Valls Bassa	3,4	2,3
Miquel Altimiras Bancells	3,4	2,1
Ignasi Tàpia Pascual	1,6	1,0
Josefina Autonell Reixach	1,4	0,6
TOTALS	77,5	78,2

La Caixa ha pagat 26 milers d'euros en cada un dels exercicis 2006 i 2005, com a prima per la pòlissa d'assegurança de responsabilitat civil dels membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control de la Caixa.

Els membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control que formen part de la plantilla de la Caixa han rebut en els exercicis 2006 i 2005 en concepte de sous i salaris 86 i 82 milers d'euros, respectivament, i s'han realitzat unes aportacions a plans de pensions per un import de 3 milers d'euros en cada un dels exercicis.

6. 2. Remuneracions al personal de l'alta direcció de la Caixa

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

En el quadre següent es mostra la remuneració meritada en totes les societats incloses en la consolidació pel personal de l'alta direcció de la Caixa corresponent als exercicis 2006 i 2005:

Remuneracions	Import (milers d'Euros)	
	2006	2005
Sous i altres remuneracions anàlogues	688	649
Obligacions contraetes en matèria de pensions o de pagament de primes d'assegurances de vida	91	85

7. Caixa i dipòsits en bancs centrals

El desglossament d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Caixa	11.999	17.783
Dipòsits en el Banc d'Espanya	23.831	22.717
Total	35.830	40.500

8. Carteres de negociació

8. 1. Composició del saldo – saldos deutors

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005 classificats per àrees geogràfiques on es troba localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	2.278	861
	2.278	861
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	107	214
Altres sectors residents	890	452
Altres sectors no residents	1.281	195
	2.278	861
Per tipus d'instruments		
Accions cotitzades	-	567
Obligacions i bons cotitzats	1.281	195
Derivats negociats en mercats no organitzats	997	99
	2.278	861

El valor en llibres registrat en el quadre anterior representa el nivell d'exposició màxim al risc de crèdit del Grup 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 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on es troba localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	1.243	49
	1.243	49
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	-	-
Altres sectors residents	1.243	49
	1.243	49
Per tipus d'instruments		
Dipòsits	-	-
Derivats negociats en mercats no organitzats	1.243	49
	1.243	49

8. 3. Derivats financers de negociació

A continuació es presenta un desglossament, per classes de derivats, del valor raonable dels derivats de negociació del Grup, així com el seu valor nocional (import a partir del qual es calculen els pagaments i cobraments futurs d'aquests derivats) a 31 de desembre de 2006 i 2005:

Milers d'Euros	2006				2005			
	Saldos deutors		Saldos creditors		Saldos deutors		Saldos creditors	
	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional	Valor raonable	Nocional
Opcions sobre valors								
Comprades	8	5	-	-	3	0,07	-	-
Opcions sobre tipus d'interès								
Comprades	-	-	0	32.000	23	32.000	-	-
Altres operacions sobre tipus d'interès								
Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRS's)	989	120.112	1.243	8.100	73	331	49	4.600
	997	120.117	1.243	40.100	99	32.331	49	4.600

L'import nocional dels contractes formalitzats no suposa el risc real assumit pel Grup, ja que la posició neta en aquests instruments financers resulta de la compensació i/o combinacions dels mateixos.

9. Actius financers disponibles per a la venda

9. 1. Composició del saldo

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Per àrees geogràfiques		
Espanya	158.524	105.873
	158.524	105.873
Brut		
(Pèrdues per deteriorament)*	128	326
Altres ajustos per valoració	-	-
Net	158.396	105.547
Per classes de contraparts		
Entitats de crèdit	4.712	2.887
Administracions públiques residents	85.663	46.298
Administracions públiques no residents	152	151
Altres sectors residents	24.967	18.900
Altres sectors no residents	43.030	37.637
	158.524	105.873
Brut		
(Pèrdues per deteriorament)*	128	326
Altres ajustos per valoració	-	-
Net	158.396	105.547
Per tipus d'instruments		
Valors representatius de deute:	134.431	87.232
Deute públic espanyol	85.663	46.298
Lletres del Tresor	-	2.937
Obligacions i bons de l'Estat	85.663	43.361
Deute Públic estranger	152	151
Emesos per entitats financeres	357	26.580
Altres valors de renda fixa	48.259	14.203
Altres instruments de capital:	24.093	18.641
Accions de societats espanyoles cotitzades	6.031	7.623
Accions de societats espanyoles no cotitzades	9.443	6.709
Accions de societats estrangeres cotitzades	5.122	2.273
Participacions en el patrimoni de Fons d'Inversió	3.497	1.770
Altres valors	-	266
	158.524	105.873
Brut		
(Pèrdues per deteriorament)*	128	326
Altres ajustos per valoració	-	-
Net	158.396	105.547

(*) 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 del Grup en relació amb els instruments financers que hi té inclosos.

El tipus d'interès mitjà corresponent als rendiments meritats a l'exercici 2006 dels valors representatius de deute de la cartera disponible per a la venda ha pujat a 3,63% (el 4,5% per a l'exercici 2005).

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 2006 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 disponibles per a la venda:

Moviment de les pèrdues per deteriorament

	Milers d'Euros			
	Saldo a 1 de gener de 2006	Dotació amb càrrec al resultat de l'exercici	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici	Saldo a 31 de desembre de 2006
Per àrees geogràfiques				
Espanya	326	114	(312)	128
	326	114	(312)	128
Per classes de contraparts				
Altres sectors residents	12	33	(5)	40
Altres sectors no residents	314	81	(307)	88
	326	114	(312)	128
Per tipus d'instruments				
Emesos per entitats financeres	-	19	-	19
Altres valors de renda fixa	326	95	(312)	109
	326	114	(312)	128

10. Inversions creditícies

10. 1. Composició del saldo

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005 classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Per àrees geogràfiques-		
Espanya	2.167.354	1.860.820
(Pèrdues per deteriorament)	(33.830)	(31.289)
Altres ajustos per valoració	(1.865)	(1.526)
	2.131.659	1.828.005
Per classes de contraparts -		
Entitats de crèdit	41.698	98.485
Administracions públiques residents	18.839	19.517
Administracions públiques no residents	125	359
Altres sectors residents	2.088.430	1.736.172
Altres sectors no residents	3.090	3.024
Altres actius financers	15.172	3.263
(Pèrdues per deteriorament)	(33.830)	(31.289)
Altres ajustos per valoració	(1.865)	(1.526)
	2.131.659	1.828.005
Per tipus d'instruments -		
Valors representatius de deute		
Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable	2.039.216	1.686.405
Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	86.483	82.682
Adquisicions temporals d'actius	433	44.414
Dipòsits a termini en entitats de crèdit	41.155	47.310
Altres comptes	67	9
(Pèrdues per deteriorament)	(33.830)	(31.289)
Altres ajustos per valoració	(1.865)	(1.526)
	2.131.659	1.828.005

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

El tipus d'interès efectiu mig aplicat a les inversions creditícies durant l'exercici 2006 ha pujat a 4,02% (el 3,82% durant l'exercici 2005).

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 2006 i de 2005, 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 2006

	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
Per àrees geogràfiques Espanya	4.159	2.702	2.413	516	12.632	22.422
	4.159	2.702	2.413	516	12.632	22.422
Per classes de contraparts Altres sectors residents	4.159	2.702	2.413	516	12.632	22.422
	4.159	2.702	2.413	516	12.632	22.422
Per tipus d'instruments Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	3.434 725	2.076 626	2.105 308	373 143	11.501 1.131	19.489 2.933
	4.159	2.702	2.413	516	12.632	22.422

Actius deteriorats a 31 de desembre de 2005

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

Actius amb saldos vençuts no considerats com a deteriorats a 31 de desembre de 2006

	Milers d'Euros	
	Fins a 6	Total
Per àrees geogràfiques Espanya	2.254	2.254
	2.254	2.254
Per classes de contraparts Altres sectors residents	2.254	2.254
	2.254	2.254
Per tipus d'instruments Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	1.906 348	1.906 348
	2.254	2.254

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

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

10. 3. Cobertura del risc de crèdit

A continuació es presenta el moviment de l'exercici 2006 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 estan localitzats els riscos coberts, contraparts i tipus d'instruments financers d'aquells instruments de deute classificats com a inversions creditícies:

Pèrdues per deteriorament identificades específicament (*)

	Milers d'Euros				
	Saldo a 1 de gener de 2006	Dotació amb càrrec al resultat de l'exercici	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici	Altres moviments	Saldo a 31 de desembre de 2006
Per àrees geogràfiques Espanya	8.036	2.996	(3.354)	(1.523)	6.155
	8.036	2.996	(3.354)	(1.523)	6.155
Per classes de contraparts Altres sectors residents	8.036	2.996	(3.354)	(1.523)	6.155
	8.036	2.996	(3.354)	(1.523)	6.155
Per tipus d'instruments Crèdits sobre clients	8.036	2.996	(3.354)	(1.523)	6.155
	8.036	2.996	(3.354)	(1.523)	6.155

(*) De les quals un 68% s'ha determinat col·lectivament.

Pèrdues per deteriorament no identificades específicament

	Milers d'Euros			
	Saldo a 1 de gener de 2006	Dotació amb càrrec al resultat de l'exercici	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici	Saldo a 31 de desembre de 2006
Per àrees geogràfiques Espanya	23.253	4.422	-	27.675
	23.253	4.422	-	27.675
Per classes de contraparts Altres sectors residents	23.253	4.422	-	27.675
	23.253	4.422	-	27.675
Per tipus d'instruments Crèdits sobre clients	23.253	4.422	-	27.675
	23.253	4.422	-	27.675

Adicionalment a les recuperacions dels quadres anteriors s'han produït durant l'exercici 2006 recuperacions d'actius fallits per import de 179 milers d'euros.

11. Cartera d'inversions a venciment

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2006 i 2005, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per tipus d'instruments i per classes de contraparts:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Per àrees geogràfiques Espanya	63.641	20.563
	63.641	20.563
Per classes de contraparts Administracions Públiques residents Altres sectors no residents	56.230 7.411	13.132 7.431
	63.641	20.563
Per tipus d'instruments Deute públic espanyol Obligacions i bons del Estat Altres valors de renda fixa	56.230 7.411	13.132 7.431
	63.641	20.563

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

El tipus d'interès efectiu mig corresponent als rendiments meritats de la cartera d'inversió a venciment ha pujat a 3,25% a l'exercici 2006 i al 4,53% a l'exercici 2005.

12. Derivats de cobertura (deutors i creditors)

A continuació es presenta un desglossament, per tipus de productes, del valor raonable i del nocial d'aquells derivats designats com a instruments de cobertura en operacions de cobertura de valor raonable a 31 de desembre de 2006 i 2005:

Milers d'Euros	2006				2005			
	Saldo deutors		Saldo creditors		Saldo deutors		Saldo creditors	
	Valor raonable	Nocial	Valor raonable	Nocial	Valor raonable	Nocial	Valor raonable	Nocial
Altres operacions sobre tipus d'interès: Permutes financeres sobre tipus d'interès (IRSs)	-	-	8.013	475.693	12.723	367.563	49	4.600
	-	-	8.013	475.693	12.723	367.563	49	4.600

L'import nocial dels contractes formalitzats no suposa el risc real assumit pel Grup en relació amb aquests instruments, ja que la posició neta en aquests instruments financers és la compensació i/o combinació dels mateixos.

13. Actius no corrents en venda

A 31 de desembre de 2006 i 2005, els saldos d'aquests capítols dels balanços de situació consolidats presentaven la composició següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
	Actius	Actius
Partides individualitzades Actius procedents d'adjudicacions Actius residencials	29	29
Total	29	29

Durant l'exercici 2006 no s'han realitzat operacions de venda d'actius no corrents en venda. Durant l'exercici 2005 l'Entitat va realitzar diferents operacions de venda d'actius no corrents en venda i de grups de disposició en les quals va procedir a finançar al comprador l'import del preu de venda establert. L'import dels préstecs concedits per l'Entitat durant l'exercici 2005 pel finançament d'aquest tipus d'operacions va pujar a 302 milers d'euros. 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.

14. Participacions

En l'Annex II es mostra un detall de les participacions considerades negocis conjunts pel Grup a 31 de desembre de 2006 i 2005, juntament amb diferents informacions de caràcter rellevant que els afecten.

A 31 de desembre de 2006 i 2005, els saldos d'actiu, passiu, ingressos i despeses més significatius registrats en el balanç consolidat i en el compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis citats relacionats amb les inversions en participacions d'entitats classificades com a negocis conjunts eren els següents:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
ACTIU	9.612	5.829
Crèdit a la clientela	1.332	30
Actiu material	19.896	8.544
Actius fiscals	1.146	583
Resta d'actius	(12.762)	(3.328)
PASSIU I FONDS PROPIS	9.612	5.829
Dipòsits de la clientela	915	524
Altres passius financers	8.284	1.621
Altres passius	298	3.698
Resta de passius	115	(14)
COMPTE DE RESULTATS	147	(6)
Rendiments i comissions pagades	(116)	(1)
Despeses generals	(170)	(149)
Altres pèrdues i guanys	470	145
Impost sobre beneficis	(37)	(1)

15. Actiu material

El moviment que hi ha hagut en aquest capítol del balanç de situació consolidat en l'exercici 2006 ha estat el següent:

	Milers d'Euros			
	D'ús Propi	Inversions Immobiliàries	Obra Social	Total
Cost -				
Saldos a 1 de gener de 2006	63.133	7.193	4.284	74.610
Addicions amb origen a combinacions de negocis	12.235	8.552	43	20.830
Altres addicions	(2.050)	-	(128)	-
Baixes per alienacions o per altres mitjans	-	-	-	-
Traspassos a/d'actius no corrents en venda	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2006	73.318	15.745	4.199	93.262
Amortització acumulada -				
Saldos a 1 de gener de 2006	(14.764)	(374)	(2.032)	(17.170)
Addicions amb origen a combinacions de negocis	-	-	-	-
Baixes per alienacions o per altres mitjans	2.280	-	128	2.408
Dotacions amb càrrec al compte de resultats	(2.866)	(59)	(219)	(3.144)
Traspassos a/d'actius no corrents en venda	-	-	-	-
Altres traspassos i moviments	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2006	(15.350)	(433)	(2.123)	(17.906)
Actiu material net -				
Saldos a 31 de desembre de 2006	57.968	15.312	2.076	75.356

15. 1. Actiu material d'ús propi

El desglossament, d'acord amb la seva naturalesa, de les partides que integren el saldo d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	Cost	Amortització Acumulada	Saldo Net
Equips informàtics i les seves instal.lacions	4.662	(2.981)	1.681
Mobiliari, vehicles i resta d'instal.lacions	19.972	(9.108)	10.864
Edificis	35.869	(2.675)	33.194
Obres en curs	2.629	-	2.629
Altres	1	-	1
Saldos a 31 de desembre de 2005	63.133	(14.764)	48.369
Equips informàtics i les seves instal.lacions	4.611	(2.614)	1.997
Mobiliari, vehicles i resta d'instal.lacions	21.377	(9.761)	11.616
Edificis	45.800	(2.975)	42.825
Obres en curs	1.528	-	1.528
Altres	2	-	2
Saldos a 31 de desembre de 2006	73.318	(15.350)	57.968

Formant part del saldo net a 31 de desembre de 2006 que figura en el quadre anterior, no existeixen partides corresponents a immobilitzat material que les entitats consolidades s'han adjudicat en el procés de recuperació de quantitats carregades a elles per tercers parts i que ha estat considerat pel Grup com d'ús propi i no com un actiu no corrent en venda.

15. 2. Inversions immobiliàries

En els exercicis 2006 i 2005, els ingressos derivats de rendes que provenien de les inversions immobiliàries propietat de les entitats consolidades van pujar a 70 i 131 milers d'euros respectivament i les despeses d'explotació per tots els conceptes que hi estan relacionats van pujar a 32 milers d'euros, aproximadament (29 milers d'euros, aproximadament, en l'exercici 2005).

16. Actiu intangible

El desglossament del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Altres actius intangibles	7.892	4.850
Total Actiu intangible	7.892	4.850

El moviment que hi ha hagut en aquest epígraf del balanç de situació consolidat al llarg de l'exercici 2006 ha estat el següent:

	Milers d'Euros
	2006
Amb vida útil indefinida -	
Saldo a 1 de gener	4.632
Altres addicions	3.197
Baixes per alienació o per altres mitjans	(481)
Diferències de canvi (netes)	-
Traspàs a/de actius no corrents en venda	-
Altres moviments	-
Saldo a 31 de desembre	7.348
Amb vida útil definida -	
Saldo a 1 de gener	218
Altres addicions	956
Baixes per alienació o per altres mitjans	(630)
Diferències de canvi (netes)	-
Traspàs a/de actius no corrents en venda	-
Altres moviments	-
Saldo a 31 de desembre	544
Saldo final	7.892

Les addicions corresponent als costos incorreguts fins el 31 de desembre de 2006 en el procés d'externalització d'informàtica.

Els actius intangibles amb vida útil indefinida corresponen a l'elaboració de sistemes i programes de software pendents de la seva posada en marxa, moment en que s'estimarà la seva vida útil. Els actius intangibles amb vida útil definida s'estima que la mateixa és de 8 anys.

Durant l'exercici 2006 s'ha registrat un import de 183 milers d'euros en concepte d'amortització d'actiu intangible.

17. Periodificacions deutes

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

	Milers	
	2006	2005
Comissions manteniment deutors	554	637
Despeses material d'oficina	162	118
Comissions gestió Fons d'Inversió	138	108
Altres	359	188
	1.213	1.051

18. Altres actius

18.1. Existències

El saldo d'existències correspon en la seva totalitat a 31 de desembre de 2006 i 2005 a solars pendents d'edificar.

18. 2. Resta d'actius

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Operacions financeres pendents de liquidar	4.768	11.584
Cambres de compensació	3.869	7.011
	8.637	18.595

19. Passius financers a cost amortitzat

19. 1. Dipòsits d'entitats de crèdit

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005, tot atenent la naturalesa de les operacions, s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
A la vista:		
Comptes mútues	5.526	-
Cessió temporal d'actius	10.343	-
Altres comptes	3.705	-
A termini amb preavis:		
Comptes a termini	18.069	45.876
	37.643	45.876

19. 2. Dipòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005, tot atenent a 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	
	2006	2005
Per situació geogràfica -		
Espanya	2.230.010	1.860.122
	2.230.010	1.860.122
Per naturalesa -		
Dipòsits a la vista	615.383	548.221
Dipòsits a termini	1.500.798	1.199.448
Cessions temporals d'actiu	113.294	95.686
Ajustos per valoració	535	16.767
	2.230.010	1.860.122
Per contraparts -		
Administracions públiques residents	30.908	22.425
Altres sectors residents	2.192.431	1.827.117
Altres sectors no residents	6.671	10.580
	2.230.010	1.860.122

A 31 de desembre de 2006 i 2005, l'epígraf de "Dipòsits de la clientela – Dipòsits a termini" inclou 240.408 i 192.927 milers d'euros, respectivament, que corresponen bàsicament a la contrapartida de les titulitzacions posteriors a 1 de gener de 2004, de las quals no s'ha transferit de forma significativa el risc i que, per tant, no

s'han donat de baixa de l'actiu del balanç (vegeu Nota 32.5). Aquests saldos inclouen un import de 71.729 i 41.616 milers d'euros, al 31 de desembre de 2006 i 2005 respectivament, de bons de titulització que l'entitat té en cartera de les esmentades emissions i que es comptabilitzen minorant el saldo de l'epígraf "Dipòsits de la clientela – Dipòsits a termini".

El tipus d'interès efectiu aplicat als dipòsits de la clientela ha estat per l'any 2006 del 1,69% (l'1,28% durant l'exercici 2005).

Dins d'aquest epígraf s'inclouen les emissions de cèdules hipotecàries les quals a 31 de desembre de 2006 i 2005 tenen les següents característiques:

(Milers d'Euros)	Any d'emissió	Import	Tipus (fix/var.)	Interès de referència	Interès vigent	Termini	Data venciment
AYT CEDULAS CAJAS III	2002	40.000	FIXE	-	5,26%	10 anys	26/06/2012
AYT CEDULAS CAJAS IV	2003	50.000	FIXE	-	4,01%	10 anys	11/03/2013
AYT CEDULAS CAJAS VI	2004	60.000	FIXE	-	4,01%	10 anys	05/04/2014
AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM A	2004	36.585	FIXE	-	4,01%	10 anys	18/11/2014
AYT CEDULAS CAJAS VIII TRAM B	2004	13.415	FIXE	-	4,26%	15 anys	18/11/2019
AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM A	2005	70.833	FIXE	-	3,75%	10 anys	31/03/2015
AYT CEDULAS CAJAS IX TRAM B	2005	29.167	FIXE	-	4,00%	15 anys	31/03/2020
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 1	2005	37.037	VARIABLE	EURIBOR	3,73%	7 anys	12/12/2012
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 2	2005	37.037	FIXE	-	3,50%	10 anys i 3 mesos	12/03/2016
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE IX.SERIE 3	2005	25.926	FIXE	-	3,75%	17 anys	12/12/2022
TOTAL AL 31.12.05		400.000					
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE XI.	2006	50.000	FIXE	-	3,50%	5 anys	12/03/2011
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL SERIE XI.	2006	50.000	FIXE	-	4,01%	10 anys	18/12/2016
TOTAL AL 31.12.06		500.000					

19. 3. Passius subordinats

El detall del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005, 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 2006			31 de desembre de 2005		
	2006	2005	Import viu Emissió	Tipus Interès	Venciment	Import viu Emissió	Tipus Interès	Venciment
			(Milers)	Anual (%)		(Milers)	Anual (%)	
Euros:								
Interès variable	7.212	7.212	7.212	4,00	perpétua	7.212	3,25	perpétua
Interès variable	10.000	10.000	10.000	3,50	01/06/2013	10.000	2,50	01/06/2013
Interès variable	15.000	15.000	15.000	3,00	01/12/2015	15.000	3,00	01/12/2015
Interès variable	15.000	-	15.000	3,95	08/11/2016	-	-	-
Ajustos per valoració	1	466	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre	47.213	32.678						

Aquestes emissions tenen caràcter de subordinades i, a efectes de la prelación de crèdits, se situen darrera de tots els creditors comuns de les entitats emissores.

Els interessos meritats pels passius subordinats durant l'exercici 2006 han pujat a 1.028 milers d'euros (580 milers d'euros durant l'exercici 2005).

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.

19. 4. Altres passius financers

El detall del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005, és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Obligacions a pagar	1.913	2.845
Fiances rebudes	263	7
Comptes de recaudació	8.030	9.420
Comptes especials	1.245	1.173
Altres conceptes	6.882	-
	18.333	13.445

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

A continuació es mostren els moviments en l'exercici 2006 i la finalitat de les provisions registrades en aquests epígrafs del balanç de situació consolidat a 31 de desembre dels exercicis 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	Provisions per a riscos i compromisos contingents (Nota 32)	Altres provisions
Saldos a 31 de desembre de 2005	442	749
Incorporació neta de societats al Grup	16	1
Dotació amb càrrec a resultats		
Dotacions a provisions	113	330
Reversió de provisions amb abonament a resultats		
Dotacions a provisions	-	251
Provisions utilitzades	-	118
Saldos a 31 de desembre de 2006	571	711

El saldo de "Provisions – Altres provisions" recull, bàsicament, el fons constituït per les entitats consolidades per la cobertura de determinats riscos incorreguts com a conseqüència de la seva activitat ordinària.

21. Periodificacions creditores

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Per garanties financeres	501	504
Altres	3.520	3.519
	4.021	4.023

22. Altres passius – Resta

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 és la següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Operacions en camí	9.522	5.345
Ingressos anticipats	-	10
Creditors comercials	299	3.700
	9.821	9.055

23. Capital amb naturalesa de passiu financer

Els valors inclosos en aquesta categoria són participacions preferents que no tenen dret a vot i que han estat totalment subscrites per tercers aliens al Grup.

El saldo del capítol del balanç de situació consolidat ve provocat per l'emissió de 18 milions d'euros realitzada en l'exercici 2004.

Aquesta emissió té les següents característiques: 36.000 participacions de 500 euros de valor nominal amb garantia irrevocable i incondicional de la Caixa. Són participacions perpètuas que poden ser amortitzades per part de l'emissor a partir del dia 29/12/2009. Els titulars varen percebre fins el dia 30/06/2005 una remuneració en efectiu del 3% i a partir d'aquella data i per a períodes successius referenciat al tipus interbancari per operacions a 3 mesos més el 0,20% amb revisió trimestral.

24. Interessos minoritaris

El detall, per societats consolidades, del saldo de l'epígraf de Patrimoni Net "Interessos Minoritaris" del balanç consolidat a 31 de desembre de 2006 i 2005 i "Resultat atribuït a la Minoria" del compte de resultats consolidat dels exercicis 2006 i 2005 es presenta a continuació:

Entitat	Milers d'Euros			
	2006		2005	
	Interessos Minoritaris	Resultat Atribuït a la Minoria	Interessos Minoritaris	Resultat Atribuït a la Minoria
Itinerari	97	32	65	18

Els moviments produïts en el saldo de l'epígraf "Interessos Minoritaris" del balanç consolidat produït en l'exercici 2006 corresponen exclusivament a la societat Itinerari, S.L.:

	Milers d'Euros
	Itinerari
Saldo a 1 de gener de 2006	65
Participació al resultat de l'exercici	32
Saldo a 31 de desembre de 2006	97

25. Ajustos per valoració

Aquest epígraf dels balanços de situació consolidats 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 consolidat del Grup; variacions que es registren en els comptes de pèrdues i guanys consolidats quan té lloc la venda dels actius en els quals tenen el seu origen o quan es produeix el deteriorament d'aquestes participacions.

En l'Annex III d'aquesta Memòria es presenta, entre d'altres, una conciliació del valor en llibres a l'inici i al final de l'exercici 2006 en l'epígraf de "Patrimoni net —Ajustos per valoració —Actius financers disponibles per a la venda" del balanç consolidat, en el qual s'expliquen tots els moviments que hi ha hagut durant l'exercici 2006.

26. Reserves

En l'Annex III d'aquesta Memòria es presenta, entre d'altres, una conciliació del valor en llibres a l'inici i al final de l'exercici 2006 en l'epígraf de "Patrimoni net —Fons propis —Reserves" dels balanços de situació consolidats, en el qual s'expliquen tots els moviments que hi ha hagut durant l'exercici 2006.

Reserves d'entitats integrades globalment o proporcionalment

El desglossament per entitats dels saldos de l'epígraf del patrimoni net "Fons propis - Reserves - Reserves (pèrdues) acumulades" dels balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005, en la part del

saldo esmentat que té el seu origen en el propi procés de consolidació, desglossat per entitats integrades globalment o proporcionalment en els estats financers consolidats, s'indiquen a continuació:

Entidad	Miles de Euros (*)	
	2006	2005
	Reservas acumuladas	Reservas acumuladas
Global		
Inverpro	99	(18)
Corredoria	383	293
Caixa Manlleu Preferents	-	-
Itinerari	(7)	(13)
Proporcional		
Finver	(7)	(7)
Invercap	(5)	-
Caja Seis	(3)	-
Frigel	(5)	-
Solar Volar	(2)	-
Cimipro	(3)	-
Invervic	(5)	-
Casa Pagès	-	-
Cipsa	-	-
JuVIPRO	-	-
Life Promomed Vic	-	-
	445	255

(*) Els saldos negatius representen pèrdues acumulades

27. Situació fiscal

27. 1. Conciliació dels resultats comptable i fiscal

A continuació es presenta un desglossament del saldo del capítol "Impostos sobre beneficis" del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Despeses Impost sobre beneficis de l'exercici	3.402	2.508
Ajust en la despesa d'impost sobre societats d'exercicis anteriors	-	-
Total despesa impost sobre societats	3.402	2.508

A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per Impost sobre Societats de l'exercici comptabilitzat als comptes de resultats consolidats dels exercicis 2006 i 2005 i el resultat abans d'impostos d'aquests exercicis multiplicat pel tipus impositiu vigent en el mateix aplicable a Espanya:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Resultat abans d'impostos	12.692	9.874
Efecte de les diferències permanents:		
Dotació a l'Obra Social	(2.306)	(1.610)
Altres	(954)	-
Ajustos de consolidació	197	(21)
Resultat comptable ajustat	9.629	8.243
Impost sobre beneficis al tipus impositiu 35%	3.370	2.885
Deduccions i bonificacions de la quota amb origen a:		
Doble imposició sobre dividendes	(120)	(78)
Despeses d'Investigació i desenvolupament (I + D + it)	(600)	(250)
Altres	(184)	(49)
Despesa de l'exercici per l'impost sobre beneficis registrat amb contrapartida el compte de resultats	2.466	2.508
Despesa de l'exercici per l'impost sobre beneficis (efecte de la modificació en el tipus impositiu) (Nota 2.12)	936	-
Variació dels impostos diferits	1.596	(1.012)
Variació dels impostos diferits deutors/efecte canvi tipus impositiu (Nota 27.3)	(1.648)	-
Variació dels impostos diferits creditors/efecte canvi tipus impositiu (Nota 27.3)	991	-
Quota de l'impost sobre societats	3.405	1.496

Les diferències permanents més significatives dels exercicis 2006 i 2005 corresponen a la dotació al fons de l'Obra Social.

Les diferències entre els imports de l'impost acreditat i impost a pagar corresponen als impostos anticipats i diferits de diferències temporàries d'imputació i es presenten registrats en els epígrafs "Actius fiscals" i "Passius fiscals".

Les diferències temporàries d'actiu més significatives dels exercicis 2006 i 2005 corresponen a la dotació al Fons de Provisió Genèrica d'Insolvències, a les comissions diferides dels crèdits i a les dotacions per fons de pensions. Les diferències temporàries de passiu més significatives dels exercicis 2006 i 2005 corresponen a la valoració de la cartera d'actius disponibles per la venda i a la revalorització de l'actiu material.

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

A 31 de desembre de 2006, el Grup 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.

El Grup 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 2006.

27. 2. Impostos repercutits en el patrimoni net

Independentment dels impostos sobre beneficis repercutits en el compte de pèrdues i guanys consolidat, en els exercicis 2006 i 2005, el Grup ha repercutit en el seu patrimoni net consolidat els següents imports en concepte d'ingrés (despesa) per impost sobre societats pels següents conceptes:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Resultats no realitzats de títols disponibles per la venda	1.666	2.816

27. 3. Impostos diferits

Sota la normativa fiscal vigent en els diferents països en els quals es troben radicades les entitats consolidades, en els exercicis 2006 i 2005 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 consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 són els següents:

Impostos diferits deutors amb origen a:	Milers d'Euros	
	2006	2005
Impostos anticipats per diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses a efectes comptables i fiscals:		
Per pèrdues per deteriorament sobre actius financers	6.067	5.818
Dotacions per fons de pensions	2.952	3.874
Comissions de préstecs i crèdits	776	1.207
Altres	152	76
	9.947	10.975

Impostos diferits creditors amb origen a:	Milers d'Euros	
	2006	2005
Ajustaments per valoració cartera disponible per la venda	1.666	2.152
Actiu material	4.072	4.784
Pèrdues per deteriorament	-	199
Altres	182	154
	5.920	7.289

La publicació de la Llei 35/2006, de 28 de novembre, introdueix diverses modificacions legislatives i, entre aquestes, afegeix una disposició adicional vuitena al text refundit de la Llei de l'Impost sobre Societats, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 4/2004, de 5 de març, modificant el tipus general de gravamen del 35 per cent en l'Impost sobre Societats, deixant-lo en el 32,5 per cent pels períodes impositius iniciats a partir de l'1 de gener de 2007 i el 30 per cent pels períodes impositius iniciats a partir de l'1 de gener de 2008.

Com a conseqüència de l'esmentat canvi legislatiu s'han reduït els saldos comptables per impostos diferits tenint en compte les previsibles recuperacions que es puguin produir en els exercicis 2007 i 2008, el que ha suposat una disminució de 1.648 milers d'euros en els impostos diferits de signe deutor i de 712 en els impostos diferits de signe creditor, suposant una major despesa de l'impost sobre societats de 936 milers d'euros.

Pel mateix motiu, s'han reduït els impostos diferits de signe creditor corresponents a instruments financers valorats a valor raonable amb efecte en el patrimoni net en un import de 279 milers d'euros, augmentant en l'esmentat import el patrimoni net resultant.

28. Valor raonable

28. 1. Valor raonable dels actius financers no registrats pel seu valor raonable

A continuació es detalla el valor raonable dels actius financers del Grup a 31 de desembre de 2006 i 2005 els quals, d'acord amb els criteris explicats en la Nota 2, no es trobaven registrats en els balanços consolidats en les dates citades pel seu valor raonable, tot atenent les carteres en les quals es trobaven classificats, juntament amb els corresponents valors en llibres en les dates esmentades:

	Milers d'Euros			
	2006		2005	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actius financers				
Valors representatius de deute a venciment	63.641	62.973	20.563	20.863
Administracions públiques	56.230	55.625	13.132	13.132
De no residents	7.411	7.348	7.431	7.731

28. 2. Valor raonable de l'actiu material

A continuació es detalla el valor raonable de determinats actius materials del Grup a 31 de desembre de 2006 i 2005, tot atenent les categories en les quals es trobaven classificats, juntament amb els seus corresponents valors en les dates esmentades:

	Milers d'Euros			
	2006		2005	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actiu material -				
Immobilitzat material d'ús propi				
Equips informàtics i les seves instal·lacions	1.997	1.997	1.755	1.755
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	11.616	11.616	11.008	11.008
Edificis	42.825	47.966	32.976	38.307
Obres en curs	1.528	1.528	2.629	2.629
Altres	2	2	1	1
Propietats d'inversió				
Edificis	2.953	3.396	2.933	3.226
Finques rústiques, parcel·les i solars	12.359	13.009	3.886	4.515
Immobilitzat de l'Obra Social				
Mobiliari i instal·lacions	754	754	895	895
Immobles	1.322	2.629	1.357	2.497
	75.356	82.897	57.440	64.833

El valor raonable s'ha obtingut a partir d'estimacions realitzades per la Caixa, prenent en consideració les dades del mercat hipotecari relatiu a l'evolució del preu dels actius materials de similars característiques a les de la Caixa.

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

El sistema utilitzat per la Caixa 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 la Caixa. 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 la Caixa. 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. Per al 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 la Caixa. Encara s'hi ha d'afegir unes previsions de comissions variables a cobrar per les titulitzacions en les que la Caixa 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 per al 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.

30. Exposició a altres riscos

30. 1. Risc de mercat

L'estructura del balanç de la Caixa mostra la poca activitat de l'Entitat en actius que cotitzen 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 ràting que tenen cada un d'ells.

Aquests límits els ha aprovat el Consell d'Administració de la Caixa 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.

30. 2. Risc de liquiditat

El risc de liquiditat com a possible pèrdua de la Caixa 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 la Caixa hagi contractat amb altres entitats financeres.

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

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

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 la Caixa.

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 titilitzant actius de la cartera de préstecs.

En el mateix informe hi figura, també altres informacions importants per a la gestió de la liquiditat, com són el saldo pendent de disposar de préstecs i disponible de pólisses de crèdit, el saldo disponible en la pólissa al 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 liquiditat, 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 la Caixa. 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.

En aquest sentit, la participació en operacions de titulització de préstecs, ha facilitat que la Caixa 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.

A continuació es presenta una matriu de terminis remanets de l'actiu i del passiu.

	A la vista	Fins 1 mes	1-3 mesos	3-6 mesos	6-12 mesos	1-5 anys	Més 5 anys	Sense determinar	TOTAL
Caixa i dipòsits en bancs centrals	35.776	-	-	-	-	-	-	-	35.776
Dipòsits en entitats de crèdit	8.481	30.912	1.483	507	272	-	-	-	41.665
Crèdit a la clientela	134	21.868	34.016	35.134	58.429	216.914	1.709.498	48.872	2.124.865
Valors representatius de deute	-	325	1.700	1.069	17.745	146.905	31.619	-	199.353
Altres actius	12.379	-	-	-	-	-	-	-	12.379
ACTIU	56.770	53.105	37.199	36.700	76.446	363.819	1.741.117	48.872	2.414.028
Dipòsits en bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	23.468	10.343	-	-	-	-	-	-	33.811
Dipòsits de la clientela	607.477	105.026	210.839	116.040	235.348	190.498	764.677	-	2.229.905
Passius subordinats	-	-	-	-	-	-	65.212	-	65.212
Altres passius	9.154	-	-	-	-	-	75.946	-	85.100
PASSIU	640.099	115.369	210.839	116.040	235.348	190.498	829.889	75.946	2.414.028

GAP de venciments	(583.329)	(62.264)	(173.640)	(79.340)	(158.902)	173.321	911.228	(27.074)
% sobre total actiu	-24%	-3%	-7%	-3%	-7%	7%	38%	-

30.3. Risc de crèdit

La publicació per part del Banc d'Espanya de la circular 4/2004 que substitueix la 4/1991 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 crèdit i en la seva cobertura. Per tot això la Caixa 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 la Caixa 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 reglamentàries 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 a 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).

31. Obra Social

A continuació es presenta un desglossament de les partides del balanç de situació consolidat en el qual s'inclouen els actius i passius afectes a l'Obra Social de la Caixa, juntament amb els seus respectius saldos a 31 de desembre de 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Actiu	4.640	5.127
Actiu material – afecte a l'Obra Social	2.076	2.252
Mobiliari i instal·lacions	754	895
Immobles	1.322	1.357
Actius circulants	2.564	2.875
Passiu		
Altres passius -		
Fons de l'Obra Social	4.640	5.127
Dotació	3.772	4.259
Reserves de revalorització	868	868

A continuació es presenta el moviment que hi ha hagut en la partida de "Altres passius —Fons de l'Obra Social del quadre anterior durant l'exercici 2006:

	Milers d'Euros
	2006
Saldo a 1 de gener	5.127
Aplicació del resultat de l'exercici anterior	1.610
Despeses de manteniment de l'exercici	
Amortització de l'immobilitzat de l'Obra Social	219
Despeses corrents de l'exercici pressupostats	1.878
Saldo a 31 de desembre	4.640

El següent quadre mostra el detall de pressupost i aplicació de l'Obra Social durant els exercicis 2006 i 2005, en funció de les àrees de participació:

Àrees	Milers d'Euros			
	Any 2006		Any 2005	
	Pressupost	Aplicació	Pressupost	Aplicació
Cultural	887	741	817	679
Educativa/Investigació	512	582	505	489
Assistencial	252	259	204	206
Sanitària	52	51	51	52
Diversa	280	371	317	304
Conveni Generalitat	181	140	181	175
Totals O.S./Fundació	2.164	2.144	2.075	1.905

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 la Caixa 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 la Caixa fundadora.

32. Altres informacions significatives

32. 1. Garanties financeres

S'entén per garanties financeres aquells imports que les entitats consolidades hauran 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 2006 i 2005, tot atenent el risc màxim assumit pel Grup en relació amb les mateixes:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Avals financers/tècnics	48.338	42.420
Crèdits documentaris irrevocables	1.684	586
	50.022	43.006

Una part significativa d'aquests imports arribarà al seu venciment sense que es materialitzi cap obligació de pagament per a les societats consolidades, i per aquest fet, 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 del Grup.

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 consolidats de l'exercici 2006 i 2005, i 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 per al càlcul del deteriorament d'actius financers valorats en el seu cost amortitzat, s'han registrat en l'epígraf "Provisions – Provisions per riscos i compromisos contingents" del balanç consolidat (vegeu Nota 20).

32. 2. Actius cedits en garantia

A 31 de desembre de 2006 i 2005, actius propietat de les entitats consolidades garantien operacions realitzades per elles mateixes o per tercers, així com diversos passius i passius contingents assumits pel Grup. El valor en llibres a 31 de desembre de 2006 i 2005 dels actius financers del Grup lliurats com a garantia dels passius o passius contingents i assimilats esmentats era el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Actius financers disponibles per a la venda	77.068	46.703

32. 3. Disponibles per tercers

A 31 de desembre de 2006 i 2005, els límits de contractes de finançament concedits i els imports disposats dels contractes de finançament citats, pels quals el Grup havia assumit algun compromís de crèdit superior a l'import registrat en l'actiu del balanç consolidat a les dates esmentades eren els següents:

	Milers d'Euros	
	Import pendent de disposar	
	2006	2005
Amb disponibilitat immediata -		
Entitats de crèdit	-	-
Sector d'Administracions Públiques	2.960	2.715
Altres sectors	106.828	97.860
	109.788	100.575
Amb disponibilitat condicionada -		
Entitats de crèdit	-	-
Sector d'Administracions Públiques	1.646	345
Altres sectors	326.603	265.201
	328.249	265.546

32. 4. Recursos de tercers gestionats i comercialitzats pel Grup i depositaria de valors

A continuació es mostra un detall dels recursos de clients fora de balanç que han estat comercialitzats pel Grup en els exercicis 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Fons d'Inversió	85.074	73.187
Fons de Pensions	11.146	10.691
Productes d'assegurances	125.771	125.280
	221.991	209.158
<i>Dels que: gestionats pel Grup</i>	-	-

Així mateix, a continuació es mostra un detall del valor raonable dels recursos de tercers dipositats en el Grup a 31 de desembre de 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Carteres de fons d'inversió i pensions	119.906	136.457
Altres instruments financers	101.756	94.815
	221.662	231.272

32. 5. Titulització d'actius

El Grup ha transformat part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa a través de la transferència d'actius a diferents Fons de Titulització constituïts amb aquesta finalitat. D'acord amb el que regula la normativa vigent, les titulitzacions en les quals no s'hagi produït una transferència substancial del risc, no podran donar-se de baixa del balanç. No obstant això, segons la normativa vigent no serà necessari modificar el registre d'aquelles titulitzacions que, amb data anterior a l'1 de gener de 2004 i, en aplicació de la normativa anterior, s'havien donat de baixa de l'actiu del balanç de situació.

Pel que respecta a les titulitzacions efectuades amb posterioritat a l'1 de gener de 2004 de les quals no s'hagi transferit el risc de forma significativa i, per tant, no s'hagin donat de baixa de l'actiu, la normativa vigent indica

que s'ha de registrar un passiu del mateix import, que figura a l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat – Dipòsits de la clientela" dels balanços de situació adjunts (vegeu Nota 19.2).

A continuació es mostra un detall a 31 de desembre de 2006 i 2005 del valor dels actius pendents de vèncer que han estat titulitzats amb anterioritat a l'1 de gener de 2004 i que s'han donat de baixa del balanç de situació de l Grup:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Actius transferits a AyT 6 FTPYME, Fons de Titulització a l'exercici 2001		
Préstecs a PYMES	178	446
Actius transferits a AyT 9 FTPYME-ICO III, Fons de Titulització a l'exercici 2002		
Préstecs a PYMES	595	1.437
Actius transferits a AyT FTGENCAT I, Fons de Titulització a l'exercici 2002		
Préstecs a PYMES	4.277	7.058
	5.050	8.941

A continuació es mostra un detall a 31 de desembre de 2006 i 2005 del valor dels actius pendents de vèncer que han estat titulitzats amb posterioritat a l'1 de gener de 2004 i que es registren en l'epígraf "Inversions creditícies – Crèdit a la clientela" del balanç de situació consolidat adjunt:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Actius transferits a AyT HIPOTECARIO MIXTO, Fons de Titulització		
Inversió creditícia	54.562	65.058
Passius associats	46.119	53.406
Actius transferits a TDA 20 MIXTO, Fons de Titulització		
Inversió creditícia	65.660	77.728
Passius associats	60.747	64.325
Actius transferits a AyT HIPOTECARIO MIXTO IV, Fons de Titulització		
Inversió creditícia	76.716	91.769
Passius associats	63.713	75.195
Actius transferits a AyT HIPOTECARIO MIXTO V, Fons de Titulització		
Inversió creditícia	115.199	-
Passius associats	74.821	-
	312.137	234.555

32. 6. Reclassificacions d'instruments financers

Durant el exercicis 2006 i 2005 el Grup no ha realitzat cap reclassificació entre carteres d'instruments financers.

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

A continuació es mostra el resum dels moviments de l'exercici 2006 en les partides que s'han donat de baixa del balanç de situació consolidat adjunt per considerar-se remota la seva recuperació. Aquests actius financers figuren registrats en l'epígraf "Actius en suspens" de comptes d'ordre complementaris als balanços de situació consolidats adjunts.

	Milers d'Euros
	2006
Saldo a l'inici de l'exercici	5.548
Altes:	
Amb càrrec a correccions de valor per deteriorament d'actius	1.523
Amb càrrec directe al compte de pèrdues i guanys	-
Productes vençuts i no cobrats	-
Baixes:	
Per recuperació en efectiu de principal	892
Per recuperació en efectiu de productes vençuts i no cobrats	256
Saldo a 31 de desembre de 2006	5.923

33. Interessos i rendiments assimilats

Seguidament es desglossa l'origen dels interessos i rendiments assimilats més significatius meritats pel Grup en els exercicis 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Dipòsits en bancs centrals	628	399
Dipòsits en entitats de crèdit	1.600	2.099
Crèdits a la clientela	79.445	59.822
Valors representatius de deute	8.162	5.003
Actius dubtosos	565	279
Rectificació d'ingressos amb origen en cobertures comptables	-	4.918
Altres rendiments	30	63
	90.430	72.583

Així mateix, a continuació es presenta un desglossament dels imports registrats en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005, classificats tot atenent la cartera d'instruments financers que els han originat:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys		
Cartera de negociació	-	45
Altres actius a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	34	8
Actius financers disponibles per a la venda	6.748	4.860
Cartera a venciment	1.380	127
Inversió creditícia	82.238	62.562
Rectificació d'ingressos amb origen a cobertures comptables	-	4.918
Altres rendiments	30	63
	90.430	72.583

34. Interessos i càrregues assimilades

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Banco de España	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	781	792
Dipòsits de la clientela	54.031	35.882
Passius subordinats	1.028	580
Remuneració de Capital amb naturalesa de passiu financer	567	480
Rectificació de costos amb origen a cobertures comptables	(2.200)	-
Cost per interessos dels fons de pensions	220	223
Altres interessos	84	93
	54.511	38.050

Així mateix, a continuació es presenta un desglossament dels imports registrats en el capítol "Interessos i càrregues assimilades" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005, classificats tot atenent la cartera d'instruments financers que els han originat:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Passius financers a cost amortitzat	55.840	37.254
Rectificació de costos amb origen a cobertures comptables	(2.200)	-
Capital amb naturalesa de passiu financer	567	480
Fons de pensions	220	223
Altres costos	84	93
	54.511	38.050

35. Rendiment d'instruments de capital

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 per carteres i per la naturalesa dels instruments financers és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Instruments de capital classificats com:		
Cartera de negociació	12	28
Actius financers disponibles per a la venda	566	453
	578	481

36. Comissions percebudes

A continuació es presenta l'import de l'ingrés per comissions meritades en els exercicis 2006 i 2005 classificades tot atenent els principals conceptes pels quals s'han originat, així com els epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis citats en què s'han comptabilitzat:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Interessos i rendiments assimilats -		
Comissions d'obertura	1.591	2.507
	1.591	2.507
Comissions percebudes -		
Comissions per riscos contingents	481	313
Comissions per compromisos contingents	382	328
Comissions per serveis de cobraments i pagaments	5.170	6.390
Comissions per serveis d'inversió i activitats complementàries	479	408
Comissions per canvi de divises i bitllets estrangers	9	8
Comissions de comercialització	2.866	2.417
Altres	4.644	3.328
	14.031	13.192
Altres productes d'explotació -		
Comissions d'obertura (vegeu Nota 40)	1.925	2.013
	1.925	2.013

37. Comissions pagades

A continuació es presenta l'import de la despesa per comissions meritades en els exercicis 2006 i 2005 classificades tot atenent els principals conceptes pels quals s'han originat, així com els epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis citats en què s'han comptabilitzat:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Comissions pagades -		
Comissions cedides altres ent. i corresponsals	352	332
Comissions pagades per operacions amb valors	27	30
Altres comissions	1.722	2.145
	2.101	2.507

38. Resultat d'operacions financeres

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats corresponents als exercicis 2006 i 2005, en funció de les carteres d'instruments financers que els originen és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys		
Cartera de negociació	(805)	(67)
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	701	-
Actius financers disponible per a la venda	2.075	2.623
Derivats de cobertura	611	402
TOTAL	2.582	2.958

Així mateix, el desglossament d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats corresponents als exercicis 2006 i 2005, tot atenent la naturalesa dels instruments derivats que els originen, és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Derivats de cobertura	611	402
Derivats de negociació	(330)	(166)
Accions cotitzades	2.183	2.302
Obligacions i bons	118	420
	2.582	2.958

39. Diferències de canvi

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Resultats nets conversió a la moneda funcional de les entitats consolidades de les partides monetàries en moneda estrangera (Nota 2.4.2) arrendament operatiu	31	46
	31	46

40. Altres productes d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Ingressos de les inversions immobiliàries	70	131
Comissions compensadores de costos (Nota 36)	1.925	2.013
	1.995	2.144

41. Despeses de personal

La composició del capítol "Despeses de personal" dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Sous i salaris	17.237	15.998
Seguretat Social	4.060	3.814
Dotacions a plans de prestació definida	201	207
Dotacions a plans d'aportació definida	558	531
Despeses de formació	181	161
Altres despeses de personal	1.064	691
	23.301	21.402

El nombre mig d'empleats del Grup, distribuït per categories professionals, a 31 de desembre de 2006 i 2005 és el següent:

	Número de Persones	
	2006	2005
Alta direcció	7	7
Directius i tècnics	135	133
Altres personal administratiu i comercial	340	319
Personal auxiliar	7	7
	489	466

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 consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Provisions - Provisions per pensions i obligacions similars		
Compromisos post-ocupació	6.458	6.458
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		
Compromisos post-ocupació (*)	856	856

(*) En l'exercici 2005 estava classificat a l'epígraf Altres actius del balanç de situació.

41.1 Compromisos post - ocupació

A continuació es detallen els diferents compromisos de post – ocupació tant de prestació definida com d'aportació definida assumits pel Grup:

Plans d'aportació definida

La Caixa ha 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 la Caixa durant l'exercici 2006 al fons de pensions extern han ascendit a 558 milers d'euros (531 milers d'euros a l'exercici 2005), que es troben comptabilitzats a l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys consolidats d'aquests exercicis.

Plans de prestació definida

A 31 de desembre de 2006 i 2005, el valor actual dels compromisos assumits en matèria de retribucions post-ocupació per la Caixa atenent a la forma en la que aquests compromisos es trobaven coberts i atenent als epígrafs dels balanços consolidats a aquestes dates en els que, en el seu cas, es trobaven comptabilitzats, es mostren a continuació:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Prestació definida per compromisos amb el personal passiu	5.450	5.449
Compromisos en concepte de jubilacions parcials	1.243	1.073
Altres compromisos	1.008	1.009
	7.701	7.531

Els compromisos causats pel personal passiu a corresponen al 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 actuàries qualificats, els que han aplicat per quantificar-los hipòtesis actuàries esbiaixades i compatibles entre si. Concretament, les hipòtesis actuàries més significatives que s'han considerat en els seus càlculs han sigut:

Hipòtesis Actuàries	Exercici 2006	Exercici 2005
Taules de mortalitat	PERM/F – 2000P	PERM/F – 2000P
Taxa anual de revisió de pensions	2,5 %	2,5 %
Taxa nominal d'actualització	4 %	4,5 %

Així mateix, seguidament es resumeixen els moviments que han afectat a l'exercici 2006 als imports registrats en el balanç consolidat en relació amb els compromisos post-ocupació assumits amb els treballadors actuals i anteriors de determinades entitats del Grup:

	Milers d'Euros
	2006
Saldos a l'inici de l'exercici	7.531
Cost per interessos	220
Dotacions	
Amb càrrec a despeses de personal	513
Amb càrrec a dotacions a provisions (net)	219
Utilitzacions per pagaments	(782)
	7.701

41. 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.

En determinades empreses del grup, 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 2006 ha estat del 4%, l'import total que correspon a la base de les retribucions en espècie per l'exercici 2006 és de 416 milers d'Euros (419 milers d'euros a l'exercici 2005) .

42. Altres despeses generals d'administració

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Immobles i instal·lacions	1.778	1.885
Lloguers	486	374
Tecnologia i sistemes	2.842	2.376
Comunicacions	1.073	1.002
Publicitat	891	679
Despeses judicials i lletrats	144	160
Informes tècnics	216	433
Serveis de vigilància i trasllats de fons	465	392
Primes d'assegurances i autoassegurances	107	96
Per òrgans de govern i control	156	205
Despeses de representació i desplaçament personal	396	366
Quotes associacions	101	95
Serveis administratius subcontractats	335	294
Contribucions i impostos	587	520
Altres despeses	1.022	1.029
	10.599	9.906

Inclòs en el saldo d' "Informes tècnics" es recullen els honoraris satisfets pel Grup per l'auditoria dels comptes per import de 80 milers d'euros. En l'exercici 2005, aquestes despeses van pujar a 100 milers d'euros.

43. Altres càrregues d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2006	2005
Contribució al fons de garantia de dipòsits	387	380
Despeses de les inversions immobiliàries	32	29
	419	409

44. Altres guanys i pèrdues

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 és el següent:

	Milers d'Euros			
	2006		2005	
	Guany	Pèrdua	Guany	Pèrdua
Per venda d'actiu material	768	267	366	113
Per venda de participacions	-	-	6	-
Altres conceptes	627	316	283	236
	1.395	583	655	349

45. Parts vinculades

A continuació, es presenten els saldos registrats en els balanços de situació consolidats a 31 de desembre de 2006 i 2005 i en els comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2006 i 2005 que tenen l'origen en operacions amb parts vinculades:

	Milers d'Euros					
	2006			2005		
	Entitats consolidables	Altres entitats vinculades	Persones físiques vinculades	Entitats consolidables	Altres entitats vinculades	Persones físiques vinculades
ACTIU:						
Préstecs i crèdits	8.422	6.401	2.429	6.974	3.568	3.106
Participacions	3.155	-	-	3.155	-	-
PASSIU:						
Dipòsits	297	5.236	3.710	765	1.163	4.494
Passius subordinats	18.000	-	-	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 a 1.008 milers d'euros (1.008 milers d'euros al 31 de desembre de 2005).

46. Servei d'atenció al client

El Consell d'Administració de la Caixa, 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 la Caixa va aprovar que el Servei d'Atenció al Client fos únic per tot el Grup, juntament amb el Reglament que ha d'ajustar el funcionament d'aquest servei.

Amb aquest acord, la Caixa i la resta d'entitats del Grup afectades van 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.

L'entitat del Grup les reclamacions de la qual han de ser ateses pel Servei d'Atenció al Client és la Corredoria d'Assegurances Caixa Manlleu, SL.

Durant l'exercici 2006, les principals dades relatives a les reclamacions de clientes han estat les següents:

Entitat	Reclamacions rebudes	Reclamacions resoltes	Import indemnitzat en euros
SAC	9	8	2.717
DEF.CLIENTE	5	4	703
SAP	87	87	-
	101	99	3.420

La tipologia de les reclamacions presentades en l'exercici 2006 ha estat la següent:

Tipologia de les reclamacions	Número	Import en euros
Préstecs / Hipoteca	4	500
Interessos	1	-
Passiu	2	-
Targetes	5	-
Assegurances	2	-
Tracte personal oficina	35	-
Caixer	5	-
Servei telemàtic / Internet	13	-
Informació Fiscal / Rendes	4	-
Actiu	7	2.217
Comissions	9	-
Serveis	8	-
Varis	6	703
	101	3.420

ANNEX I

DETALL D'ENTITATS DEPENDENTS INTEGRATES AL GRUP CAIXA MANLLEU A 31 DE DESEMBRE DE 2006

Entitat	Domicili	Import de la participació	% Capital posseït pel Grup				Interessos minoritaris gestionats pel Grup	Data dels estats financers consolidats	Resultat aportat al Grup a l'exercici 2006 (milers d'Euros)
			% Participació present		% Participació potencial				
			Directa	Indirecta	Directa	Indirecta			
							Total participació		
CORREDORIA D'ASSEGURANCES CAIXA MANLLEU, S.L.	C/ del Pont, 16-18, 2 (08560) MANLLEU	3	100%	-	-	-	31/12/2006	94	
INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANLLEU	3.030	100%	-	-	-	31/12/2006	48	
ITINERARI 2002, S.L.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANLLEU	61	51%	-	-	29.450	31/12/2006	34	
CAIXA DE MANLLEU PREFERENTS, S.A.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANLLEU	61	100%	-	-	-	31/12/2006	(1)	

DETALL D'ENTITATS DEPENDENTS INTEGRATES AL GRUP CAIXA MANLLEU A 31 DE DESEMBRE DE 2005

Entitat	Domicili	Import de la participació	% Capital posseït pel Grup				Interessos minoritaris gestionats pel Grup	Data dels estats financers consolidats	Resultat aportat al Grup a l'exercici 2005 (milers d'Euros)
			% Participació present		% Participació potencial				
			Directa	Indirecta	Directa	Indirecta			
			Total participació						
CORREDORIA D'ASSEGURANCES CAIXA MANLLEU, S.L.	C/ del Pont, 16-18, 2 (08560) MANLLEU	3	-	-	-	-	100%	31/12/2005	90
INVERPRO DESENVOLUPAMENT, S.L.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANLLEU	3.030	-	-	-	-	100%	31/12/2005	133
ITINERARI 2002, S.L.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANLLEU	61	-	-	-	-	51%	31/12/2005	19
CAIXA DE MANLLEU PREFERENTS, S.A.	C/ del Pont, 16-18 (08560) MANLLEU	61	-	-	-	-	100%	31/12/2005	-

ANNEX II

DETALL D'ENTITATS CONSIDERADES NEGOCIS CONJUNTS DEL GRUP CAIXA MANLLEU A 31 DE DESEMBRE DE 2006

Entitat	Domicili	Import de la participació	% Capital posseït pel Grup		Resultat aportat al Grup	
			% Participació Directa	% Participació Indirecta	Total participació	
HABITATGES FINVER, S.L.	Pza. Sardana, 4 (08560) MANLLEU	469	-	50%	50%	(1)
HABITATGES INVERCAP, S.L.	Avda. Portal Angel, 40 (08001) BARCELONA	60	-	50%	50%	85
CAJA SEIS, S.L.	Pza. Conde Valle de Suchil, 3 (28015) MADRID	250	-	25%	25%	-
SOLAR VOLAR, S.L.	C. Barys, 45 (08530) LA GARRIGA	270	-	45%	45%	(5)
HABITATGES CIMIPRO, S.L.	C. Calabria, 59-61 (08530) LA GARRIGA	60	-	50%	50%	(6)
HABITATGES INVERVIC, S.L.	C. Pare Gallissa, 21 (08500) VIC	525	-	35%	35%	(75)
FRIGEL, S.L.	C. Riumunde, 10, A, 1 (08540) CENTELLES	360	-	18%	18%	(8)
AGROALIMENTARIA CASA PAGES, S.L.	C. Cal Anton, 8 (08553) SEVA	180	-	20%	20%	(136)
OSONA CIPSA, S.L.	Ps. de Gràcia, 103 (08008) BARCELONA	1.000	-	50%	50%	-
HABITATGES JUVIPRO, S.L.	C. Manlleu, 54 (08500) VIC	528	-	40%	40%	1
LIFE PROMOMED VIC, S.L.	C. Padilla, 173 (08013) BARCELONA	1.000	-	15,15%	15,15%	3

ANNEX II

DETALL D'ENTITATS CONSIDERADES NEGOCIS CONJUNTS DEL GRUP CAIXA MANLLEU A 31 DE DESEMBRE DE 2005

Entitat	Domicili	Import de la participació	% Capital posseït pel Grup		Resultat aportat al Grup	
			% Participació Directa	% Participació Indirecta	Total participació	
HABITATGES FINVER, S.L.	Pza. Sardana, 4 (08560) MANLLEU	469	-	50%	50%	(1)
HABITATGES INVERCAP, S.L.	Avda. Portal Angel, 40 (08001) BARCELONA	60	-	50%	50%	(2)
CAJA SEIS, S.L.	Pza. Conde Valle de Suchil, 3 (28015) MADRID	250	-	25%	25%	(3)
SOLAR VOLAR, S.L.	C. Barys, 45 (08530) LA GARRIGA	270	-	45%	45%	(2)
HABITATGES CIMIPRO, S.L.	C. Calabria, 59-61 (08530) LA GARRIGA	60	-	50%	50%	(3)
HABITATGES INVERVIC, S.L.	C. Pare Gallissa, 21 (08500) VIC	525	-	35%	35%	-
FRIGEL, S.L.	C. Riumunde, 10, A, 1 (08540) CENTELLES	360	-	18%	18%	(7)

ANNEX III

	PATRIMONI NET ATRIBUÏT AL GRUP						Interessos minoritaris	TOTAL
	FONS PROPIS					AJUSTOS PER VALORACIÓ		
	Reserves / (Pèrdues) acumulades		Excedent no compromès	Remanent	Total	Actius financers disponibles per a la venda		
	Reserves de revaloració	Restia de reserves						
BALANÇ A 1 DE GENER DE 2006	12.048	78.855	7.348	7	98.258	5.230	65	103.553
Ajustos per canvis de criteris comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustos per errors	-	-	-	-	-	-	-	-
Balanç rectificat	12.048	78.855	7.348	7	98.258	5.230	-	103.488
VARIACIONS DEL PATRIMONI NET	-	-	-	-	-	150	-	150
Guany/(Pèrdues) per valoració	-	-	-	-	-	(1.438)	-	(1.438)
Transferit a pèrdues i guanys	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferit a valor comptable elements coberts	-	-	-	-	-	-	-	-
Despeses d'emissió	-	-	-	-	-	-	-	-
Impostos sobre beneficis	-	-	-	-	-	(53)	-	(53)
Total ajustos per valoració (Net)	-	-	-	-	-	3.889	-	3.889
Resultat consolidat del període	-	-	9.258	-	9.258	-	32	9.290
Ajustos per canvis de criteris comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustos per errors	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat consolidat del període rectificat	-	-	9.258	-	9.258	-	32	9.290
Total variació del període	5.745	-	(7.348)	(7)	(1.610)	-	-	(1.610)
Dividends/retribució	-	-	(1.610)	-	(1.610)	-	-	(1.610)
Dotació a la Obra Social	-	-	-	-	-	-	-	-
Emissions/(Reduccions) instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra-venda d'instruments propis	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagaments amb instruments de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partides	-	5.745	(5.738)	-	-	-	-	-
BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2006	12.048	84.600	9.258	(7)	105.906	3.889	97	109.892
Entitat dominant	12.048	84.155	9.225	-	105.428	3.889	97	109.317
Entitats dependents	-	475	175	-	650	-	-	747
Entitats multigrup	-	(30)	(142)	-	(172)	-	-	(172)

INFORME DE GESTIÓ DE L'EXERCICI 2006

El grup Caixa Manlleu ha tancat l'exercici 2006 amb un **resultat consolidat després d'impostos** de 9'258 milions d'euros. Aquesta xifra suposa un augment de 1'910 milions d'euros respecte a l'exercici anterior, el que representa un increment del 25'99%.

L'exercici ha vingut marcat, com els anteriors, per un important **creixement del crèdit** del 20'95%, superant la xifra dels 2.000 milions d'euros, sobretot l'hipotecari, que ha augmentat un 24'05%. En els últims cinc anys el crèdit pràcticament s'ha triplicat i el negoci amb **empreses** representa gairebé una quarta part del balanç.

Els **recursos aliens** gestionats per la Caixa es situen a 2.518 milions d'euros, amb un augment del 19'01%, dels quals els **dipòsits dels clients** s'han situat als 1'795 milions d'euros i suposen un increment del 19'21%.

Tot això ha representat que el **Total Balanç** de la Caixa ha augmentat un 18'79% durant l'any, assolint els 2.504 milions d'euros.

Pel que respecte a l'evolució dels diferents marges, el **d'intermediació** augmenta un 4'24%.

Les **comissions** netes creixen un 11'65%, amb la qual cosa el **marge bàsic** s'incrementa d'un 5'97%.

El **marge ordinari** augmenta, un 4'80 %, i inclou un resultat d'operacions financeres de 2.613 milions d'euros, 0'4 milions menys que l'any anterior.

El **marge d'explotació** creix un 0'90 %, degut a la despesa extraordinària de la **migració de la plataforma informàtica**, amb una duplicitat de costos entre el sistema actual i el nou aplicatiu. Està previst que el proper mes d'Abril s'implanti la plataforma informàtica, a través de "CEUS Financiero", basada amb "Servidor Financiero" que està en servei en 19 entitats financeres de l'Estat Espanyol.

La ràtio de morositat es situa en un 1'07% i les dotacions a **provisions** han disminuït un 40'63 % respecte l'any 2005; cal destacar que el volum de crèdit ha augmentat en un 20'95%.

La **distribució del benefici** que es proposarà a l'Assemblea General, serà del 25% a Obra Social, amb una aportació de 2'306 milions d'euros a Obra Social, un 43% superior a l'any anterior, i la resta a Reserves, per un import de 6'919 milions d'euros. Amb aquesta aportació i l'emissió de Bons Subordinats per 15 milions, les reserves han assolit la quantitat de 186,9 milions d'euros

La gestió de la solvència en el fort creixement de l'activitat ha elevat la seva ràtio al 10'22%.

Caixa Manlleu aposta per les noves tecnologies. **L'Oficina ON-LINE** ha tancat l'any 2006 amb un increment respecte de l'any 2005 del 28'09% en operacions i del 45% 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 **plantilla** de Caixa Manlleu ha assolit a la xifra de 485 empleats. 19 més que el 2005, que representa un increment del 4'08%. Aquest augment ve motivat per l'expansió territorial i el pla de jubilacions parcials. Durant aquest 2006 s'han incorporat 30 empleats nous, 16 dones i 14 homes. Per a cobrir les necessitats de llocs de responsabilitat derivats de la forta expansió, Caixa Manlleu ha continuat apostant, com sempre, per la promoció interna, com a forma de cohesió de la seva cultura corporativa i de motivació de la plantilla.

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 27 empleats en el període 2003-2006. Així mateix, durant el 2006 s'ha renovat l'acord de **conciliació de la vida laboral i familiar**, amb mesures que afavoreixin una major compatibilitat entre l'activitat professional i la vida personal i familiar dels empleats i 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 2006 s'han obert 4 Oficines, Hospitalet de Llobregat, Cerdanyola del Vallès, Prat de Llobregat i Terrassa, assolint les 100 Oficines. Per aquest 2007 està prevista l'obertura de 5 oficines noves (Barcelona, Sant Joan Despí, Mollet, Vic i Madrid). Destacar que en els darrers 5 anys, del 2002 al 2006, la xarxa d'oficines s'ha incrementat en una tercera part, i en els darrers 9 anys, en un 56%.

Aquesta forta expansió en oficines ha estat possible gràcies a que el punt mort de cada una d'elles s'assoleix en un període inferior als 2 anys. Aquest fet requereix de la intensa activitat comercial que realitza cada una d'elles i que es troba recolzada pels serveis especialitzats de Promotors Immobiliaris, Empreses, Agro-ramader i de Gestió de Patrimonis. Tots aquests serveis, ja plenament consolidats, aporten una visió molt especialitzada en tots aquells aspectes que més demanda genera per par de les empreses i dels particulars i que són distribuïts en la totalitat d'oficines de la Caixa.

En relació a l'**Obra Social**, l'any 2006 s'ha tancat el pressupost en 2'144 milions d'euros. El pressupost previst per a l'any 2007 és de 2'503 milions d'euros, la qual cosa representa un 16'70% 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, la II Convocatòria de Projectes per a Centres d'Inserció Social, la col·laboració en la creació del nou Hospital Sant Jaume de Manlleu i l'adequació del Turó del Castell de Tona, en una zona protegida que preserva el patrimoni natural i cultural.

L'Àrea Educativa sempre ha estat una de les prioritats de Caixa Manlleu. A més de la nostra col·laboració amb en la Universitat de Vic, destaquem la tasca de **formació** 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, reciclatge i formació continuada, la tasca de l'Escola Familiar Agrària de Quintanes, de reconegut prestigi per la formació en l'àmbit de l'agroramaderia forestal i jardineria i la col·laboració amb l'Escola d'Hostaleria d'Osona.

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 6è 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 i cal esmentar una exposició sobre vídeo art internacional que va reunir obres d'artistes de gran prestigi en aquest àmbit.

Els objectius i polítiques de gestió del Grup queden reflexats en la memòria (vegeu Nota 29).

En posteritat al tancament de l'exercici no han ocorregut esdeveniments d'important rellevància que afectin les dades contingudes en els comptes anuals.

Manlleu, febrer 2007



Informació Corporativa

ASSEMBLEA GENERAL

Òrgans de govern

Consellers Generals representants dels Impositors

Sr. Jaume Berenguer Busca
Sra. Ruth Boza Planas
Sr. Francesc Camps Saez
Sra. Lourdes Carrey Abellan
Sra. Marta Casanovas Prat
Sra. Pilar Comerma Solasegales
Sr. Robert Font Serra
Sr. Pere Guitart Perera
Sr. Josep Antoni Lobato Vinagre
Sra. Ma Angels Noguer Rifa
Sra. Mercè Paracolls Molas
Sra. Anna Maria Pascual Blanch
Sr. Ignasi Pla Fàbregas
Sr. Ferran Porta Duran
Sr. Joan Pou Tañà
Sra. Dolors Roncero Franquesa
Sr. Luis Ronco Riesco
Sra. Montserrat Serra Padrós
Sr. Àngel Sitjà Gratacós
Sr. Ignasi Tàpia Pascual
Sra. Lourdes Valencia Colom
Sra. Isabel Valls Bassa
Sr. Josep Vilar Gumfaus
Sr. Domènec Xicota Pericas

Consellers Generals representants de les Entitats

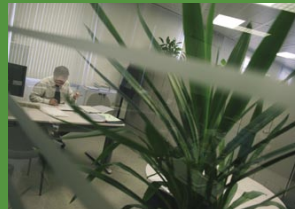
Sr. Miquel Altimiras Bancells
Sr. Àngel Andreu Guillem
Sra. Josefina Autonell Reixach
Sr. Jacint Codina Pujols
Sr. Candi Espona Bayés
Sr. Jaume Freixa Pujol
Sr. Rafael Lledó Rodríguez
Sr. Alfredo Martínez-Sabadell Miguel
Sr. Juan M. Monsalve Fernández
Sr. David Morató Bigas
Sr. Lluís Muntal Vila
Sr. Pere Oms Casals
Sr. Andreu Panicot Fornells
Sr. Josep Puig Sala
Sr. Josep Maria Riba Farrés
Sra. Rosa Maria Varela Manubens
Sr. Josep M. Vila d'Abadal Serra
Sr. Francesc Xavier Viver Fabregó

Consellers Generals representants de les Corporacions

Sra. Montserrat Benito Sayol
Sr. Antonio Carmona Lopez
Sra. Núria Colomé Rodríguez
Sr. Joaquim Fornés Salillas
Sr. Eduard García Plans
Sr. Antoni Julian Ribera
Sr. Josep Musull Parramon
Sr. Gil Orriols Puig
Sr. Ignasi Perramon Carrió
Sr. Miquel Pujol Jordà
Sra. Filo Tió Pratdesaba
Sr. Sergi Vilamala Bastarras

Consellers Generals representants del Personal

Sr. Jaume Castanyer Banús
Sr. Josep Lluís Freixer Montero
Sr. Miquel Àngel Madrid Subirana
Sr. Eduard Marquès Castel
Sr. Lluís Membrives Delgado
Sr. Jaume Torras Aumatell



Consell d'Administració

President
Joan Contijoch Pratdesaba

Vicepresident primer
Pere Girbau Bover

Vicepresident segon
Pere Oms Casals

Vocals
Miquel Altimiras Bancells
Jacint Codina Pujols
Rafel Lledó Rodríguez
Miquel Àngel Madrid Subirana
Gil Orriols Puig
Mercè Paracolls Molas
Àngel Sitjà Gratacós
Isabel Valls Bassa

Secretari
Dídac Herrero Autet

Secretari suplent
Filo Tió Pratdesaba

Comissió Executiva i d'Obres Socials

President
Joan Contijoch Pratdesaba

Vicepresident primer
Pere Girbau Bover

Vicepresident segon
Pere Oms Casals

Vocals
Jacint Codina Pujols
Miquel Àngel Madrid Subirana

Secretari
Dídac Herrero Autet

Secretari suplent
Filo Tió Pratdesaba

Comissió d'Inversions i Comissió de Retribucions

President
Joan Contijoch Pratdesaba

Vicepresident primer
Pere Girbau Bover

Vicepresident segon
Pere Oms Casals

Secretari / director general
Dídac Herrero Autet

Comissió de Control*

President
Domènec Xicota Pericas

Vicepresident
Àngel Andreu Guillem

Vocals
Josefina Autonell Reixach
Ignasi Tapia Pascual
Jaume Torras Aumatell

Secretari
Josep Musull Parramon

* La Comissió de Control exerceix les funcions de Comitè d'Auditoria

President d'Honor

Pere Rifà Ferrer

Consellers Honoraris

Josep Espona Bayés
Martí Oller Soler
Ramon Prat Tarrés
Josep Riba Cruells († 07.01.07)
Pere Roquet Jordà
Joaquim Vivas Llorens

Patronat Fundació Caixa Manlleu

President
Joan Contijoch Pratdesaba

Vicepresident
Dídac Herrero Autet

Vocals
Jacint Codina Pujols
Pere Girbau Bover
Miquel Àngel Madrid Subirana
Pere Oms Casals
Filo Tió Pratdesaba

Secretari
Jordi Espona Arumi

Vicesecretari
Miquel Rovira Clos

Comitè de Direcció

Director general
Dídac Herrero Autet

Sotsdirector general i director àrea financera
Tomàs Moreta Alvarez

Sotsdirector i director àrea comercial
Jordi Lanau Serra

Sotsdirector i director àrea tecnològica i operativa
Josep Vicente Soriano

Secretari general
Jordi Espona Arumi

Director àrea tècnica i de control
Martí Arimany Mas

Director àrea de recursos humans
Hipòlit Serra Rodríguez

PERSONAL DIRECTIU DE SERVEIS CENTRALS

a 31 de desembre de 2006

Direcció General

Secretaria de Direcció
Josefina Mas Serra

Auditoria
Jordi Bigas Cunill

Àrea Tècnica i de Control

Unitat de Control de Gestió
Joaquim Camprubi Batet

Unitat de Back-Office
Glòria Ferron Cuberta

Obres i Manteniment
Tomàs Bach Tañà

Control Comptable
Josep Puigdesens Sañé

Àrea de Recursos Humans

Formació
Francesc Xavier Contijoch Terradellas

Serveis Generals
Esteve Engo Subirana

Àrea Financera Sotsdirecció General

Inversions Creditícies
Robert Balmes Gilabert

Unitat d'Anàlisi
Antoni Márquez Estévez

Unitat de Seguiment
Ramon Cosp Rius

Estranger
Joan Portell Casany

Desenvolupament de Negoci
Pere Pujadas Alsina

Mercats Financers
Carles Capdevila Codina

Unitat de Gestió de Patrimonis
David Forcada Rifà

Àrea de Secretaria General

Assessoria Jurídica i Fiscal
Jordi Casals Farrés

Obra Social i Comunicació
Miquel Rovira Clos

Àrea Tecnològica Operativa

Unitat de Sistemes d'Informació
Vicenç Català Parés

Anàlisi i Organització
Antoni Bosch Castells

Sistemes Corporatius
Jordi Bartrolí Serra

Sistemes Distribuïts
Joan Pi Puig

Serveis Operatius
Francesc Freixa Codinachs

Distribució Electrònica
Isaac Pérez Fajardo

Àrea Comercial

Desenvolupament Comercial
Antoni Puigvi Roqué

Zona 01
Joaquim Ralló Carbonell

Zona 02
Carles Puig Muns

Zona 03
Vicenç Balaguer Nadal

Zona 04
Rafel Catafal Forns

Zona 05
Xavier García Monell

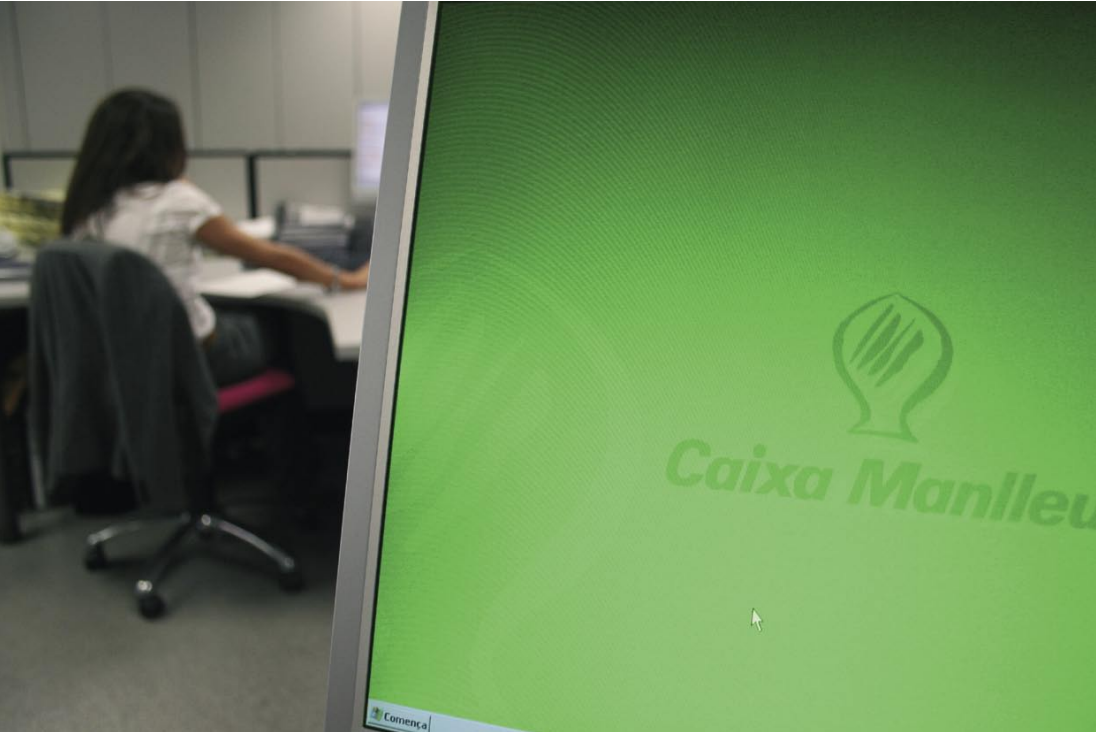
Zona 06
Joan Faja Costa

Unitats de Negoci
Joan Font Llohis

Serveis Financers a Empreses
Josep Solà Botella
Lluís Casas Castellà
Ramon Bardolet Casellas
Jaume Aromí Codinachs

Serveis Financers Agroramaders
Pere Pou Comas

Serveis Financers Immobiliaris
Josep Vilardell Soler
Ambrós Gutiérrez Olmedo
Esteve Rovira Serrano
Joan Careta Cano



XARXA D'OFICINES

a 31 de desembre de 2006

AIGUAFREDA

Director: Ramon Serra Blanch

Interventora: Cristina Aznar Gimeno

ARTÉS

Director: Antoni González Ayala

Interventora: Montse Mascaró Sabaté

BALENYÀ - ELS HOSTALETS

Director: Santi Vilardell Masmiquel

Interventora: Maria Àngels Salvans Casanovas

BARCELONA

Via Augusta

Director: Abel Queralt Barberà

Sotsdirectora: Pilar Martínez Mendo

BARCELONA

C. Llull

Directora: Maria Carme Areñas Esquerrà

BARCELONA

Gran Via de les Corts Catalanes

Director: Eusebi Rincón Abad

BARCELONA

C. Cantàbria

Directora: Esther Vilà Boix

BARCELONA

Pl. Rovira i Trias

Director: Jeroni Moral Graño

BARCELONA

C. Còrsega

Directora: Imma Montoyo Muns

BARCELONA

C. Múrcia

Director: Xavier Grandia Piñol

BARCELONA

C. Gran de Sant Andreu

Directora: Maria Teresa Grau Cardet

Interventor: Javier Llamazares Rey

BARCELONA

C. Calàbria

Director: Josep Maria Ballarín Caveró

BIGUES I RIELLS

Director: Pere Bonet Galobart

Interventora: Montserrat Lozano Llamas

CALDES DE MONTBUI

Director: Maurici Santaeugènia Valdés

CALLDETENES

Director: Pere Vilarrasa Tanyà

Interventor: Ernest Bardolet Font

CANOVELLES

Director: Santi Armadans Crivillers

Interventor: Joan Fernández Vicente

CARDEDEU

Director: Ramon Maties Puig Oller

Interventor: Jaume Arenas Vilà

CENTELLES

Director: Josep Font Giol

Interventora: Sílvia Lentorn Font

CERDANYOLA DEL VALLÈS

C. Felicià Xarau

Director: Ramon Caritg Vila

CERDANYOLA DEL VALLÈS

Ptge. Ametllers

Director: Jordi Balaguer Nadal

EL PRAT DE LLOBREGAT

Director: Carles Arguedas Guillén

FOLGUEROLES

Director: Didac Simon Carrasco

GRANOLLERS

Pl. de la Caserna

Director: Lluís Bach Juncà

Interventora: Montserrat Baró Bonet

GRANOLLERS

Pg. de la Muntanya

Director: Bernat Molist Bover

Interventora: Immaculada Casals Barbany

GRANOLLERS

Av. St. Esteve

Director: Xavier Ramos Vallespí

GRANOLLERS

C. Joan Prim

Directora: Sílvia Lancho García

HOSPITALET DE LLOBREGAT

Director: Rafael Segura Nieto

L'AMETLLA DEL VALLÈS

Directora: Ester Pérez Cruz

LA GARRIGA

Director: Salvador Galvany Aguilar

Sotsdirectora: Laura Moreso Castro

LA LLAGOSTA

Director: Joan Alfons Gallegos Torres

LA ROCA DEL VALLÈS

Directora: Patricia Viver Puig / Inés Varela García

LES FRANQUESES DEL VALLÈS

Director: Joan Ramon Barrofet Molist

LES MASIES DE

VOLTREGÀ - VINYOLES

Directora: Neus Codina Marín

LLIÇA DE VALL

Director: Benet Illa Puig

LLINARS DEL VALLÈS

Director: Josep Verdaguer Rosàs

MADRID

C. Cedaceros

Director: Julio Maíz Sanz

Sotsdirectora: Nerea Marzana Capel

MADRID

C. Bravo Murillo

Director: Francisco José Molinelli Bel

MANLLEU

Pl. Fra Bernardí

Director: Jordi Casellas Figueras

Sotsdirector: Ferran Muné Matavacas

Sotsdirector: Josep Sanglas Casadevall

MANLLEU

C. Bellfort

Director: Pere Galobardes Molera

Interventora: Mònica Núñez Mataró

MANLLEU

Av. de Roma

Director: Josep Padrós Escarrà

Interventora: Eva Anglada Càmarà

MANLLEU

C. Lleida

Director: Segimon Molist Clarà

Interventor: Jordi Pérez Moreta

MANRESA

C. Àngel Guimerà

Director: Jesús Díaz Meco

Interventor: Sergi Bermejo Barnils

MANRESA

Pg. Pere III

Director: Manel Samà Llobet

Interventora: Àngels Gangonells Majan

MANRESA

Ctra. Pont de Vilomara

Directora: Montserrat Subirats Trullàs

Interventor: Enric Caso Jiménez

MOIÀ

Director: Joan Soler Riera

Interventor: Sebastià Bruch Buxaderas

MOLLET DEL VALLÈS

Av. d'Antoni Gaudí

Director: Sergi Martí Navarro

MOLLET DEL VALLÈS

Av. Rívoli

Director: Andreu Cruz Martínez

MONTCADA I REIXAC

Director: Ignasi Nogueras Jiménez

MONTESQUIU

Director: Jaume Cordoní Estrada

Caixa

Manlleu

MONTMELÓ

Director: Francisco Manuel Polo González

Interventor: Josep Ramírez Saucedo

MONTORNÈS

Directora: Cristina García López

Interventor: Daniel Palomino Vidal

NAVÀS

Director: Antoni Sáez Boatella

OLOST

Director: Jaume Costa Serra

Interventora: Rosa Vilamala Muns

ORISTÀ

ORISTÀ - LA TORRE

PALAU-SOLITÀ I PLEGAMANS

Directora: Sònia Mas Romero

PARETS DEL VALLÈS

Director: Isidor Prieto Esquinas

PRATS DE LLUÇANÈS

Director: Santi Manubens Manalbens

RIPOLLET

Director: Xavier Arrieta de Francia

RODA DE TER

Director: Antoni Tuneu Vila

Sotsdirector: Josep Sañas Boixeda

Sotsdirector comercial: Xavier Vilalta Subirà

RUPIT - FRUIT

SABADELL Rda. Zamenhof

Directora: Meritxell Poch Castells

Interventora: Carolina Royo Lagarma

SABADELL C. Tres Creus

Director: Sergi Martín Cabeza

SALLENT

Director: Gerard Mendoza Jiménez

Interventor: Emili Soler Sallés

SANT BARTOMEU DEL GRAU

Director: Jaume Costa Serra

Interventor: Joan Josep Colomo Escribano

SANT CELONI

C. Sant Josep

Director: Josep Belfort Planas

Interventor: Miquel Barnola Catarineu

SANT CELONI Av. de la Pau

Directora: Mònica Maresma Magem

Interventora: Cristina Riera Llorens

SANT CELONI - LA BATLLÒRIA

Directora: Esther Icart Arenas

SANT HIPÒLIT DE VOLTREGÀ

Director: Albert Molist Sala

Sotsdirector: Manel Hidalgo Ávalos

SANT JULIÀ DE VILATORTA

Director: Miquel Riera Casases

Interventor: Ramon Serrabassa Gallach

SANT PERE DE TORELLÓ

Director/a: Isabel Osa Fernández / Josep Lluís Freixer Montero

Interventora: Magda Clota García

SANT QUIRZE DE BESORA

Director: Josep Masnou Suriñach

Interventora: Maria Teresa Fontserè Pujol

SANT VICENÇ DE TORELLÓ

Director: Xavier Coma Palou

SANTA COLOMA DE GRAMENET

Director: Pere Torregrosa Jiménez

Interventor: Daniel Martínez Torralbo

SANTA EUGÈNIA DE BERGA

Directora: Fuensanta Ballesteros Panadero

Interventora: M. Dolors Bonet Homs

SANTA EULÀLIA DE RIUPRIMER

Director: Jaume Torras Aumatell

Interventor: Enric Canudas Viñolas

SANTA EULÀLIA DE RONÇANA

Director: Antoni Pueyo Flaqué

Interventor: Jaume Ortuño Clapés

SANTA MARIA DE CORCÓ – L'ESQUIROL

Director: Jaume Freixas Guiu

Interventora: Núria Solà Carandell

SANTA MARIA DE CORCÓ - CANTONIGRÓS

SANTA MARIA DE PALAUTORDERA

Director: Xavier Monclús Pagés

Interventora: Anna Colomer Campo

SANTA PERPÈTUA DE MOGODA

Director: Manel Soriano Muniente

SEVA C. Roca

Director: Joan Raurell Blancafort

Interventor: Josep Clos Ferrer

SEVA - SANT MIQUEL DE BALENYÀ

Directora: Gemma Busquets Calm

TARADELL

Director: Emili Barniol Roure

Interventora: Maria Teresa Morell Capdevila

TERRASSA

Director: David Cofiné Pérez

Interventora: Maria Pilar Zardoya del Val

TONA C. Major

Director: Josep Antoni Gutiérrez Gutiérrez

Interventora: Maria Àngels Mas Vilalta

TONA C. Seva

Directora: Natàlia Muntal Valldeoriola

Interventor: Manel Lata Méndez

TORELLÓ C. del Pont

Director: Pau Maria Vergés Roca

Interventora: Montserrat Fontseca Codina

TORELLÓ Av. Montserrat

Directora: Roser Freixa Picas

Interventor: Alexandre Mayo Barniol

TORELLÓ C. Manlleu

Director: David Calderer Rusiñol

VIC Rambla de l'Hospital

Director: Àngel Garrote Martínez

Sotsdirector: Joan Vivet Faja

Sotsdirector comercial: Josep Maria Verdager Serrat

VIC Ps. Generalitat

Director: Pere Currius Casas

Interventora: Estibaliz Pous De-Blas

VIC Pl. Àngel Custodi

Director: Francesc Xavier Martínez

Menció

Interventor: Jordi Puigdollers Pladevall

VIC C. del Remei

Directora: Judit Alcubierre Roca

VIC Av. Països Catalans

Directora: Montse Molist Arenas

VIC Pl. Mil·lenari

Director: Andreu Ramírez Vidal

Interventora: Josefina Güell Bou

VIC C. Torelló

Director: Jordi Codina Puigferrat

VIC - SENTFORES

VILANOVA DEL VALLÈS

Director: Sergi Bravo Pérez

Caixa Manlleu



SOCIETATS DEL GRUP CAIXA MANLLEU

Correduria d'Assegurances Caixa Manlleu, SL

Carrer del Pont, 16-18
08560 Manlleu
Tel. 938 510 800 – Fax 938 513 408
Direcció: Joan Pujolassos
A/e: corredoria@caixamanlleu.es

Inverpro Desenvolupament S.L.

Carrer del Pont, 16-18
08560 Manlleu
Tel. 938 521 332 – Fax 938 521 311
A/e: inverpro@inverpro.es

Caixa Manlleu Preferents S.A.

Carrer del Pont, 16-18
08560 Manlleu
Tel. 938 510 800 – Fax 938 513 408

Itinerari 2002 S.L

(Agència de Viatges)

Barcelona

Entença, 94, local 2
Tel. 932 890 780 – Fax 932 890 781

Granollers

Alfons IV, 44
Tel. 938 611 504 – Fax 938 611 503

Sabadell

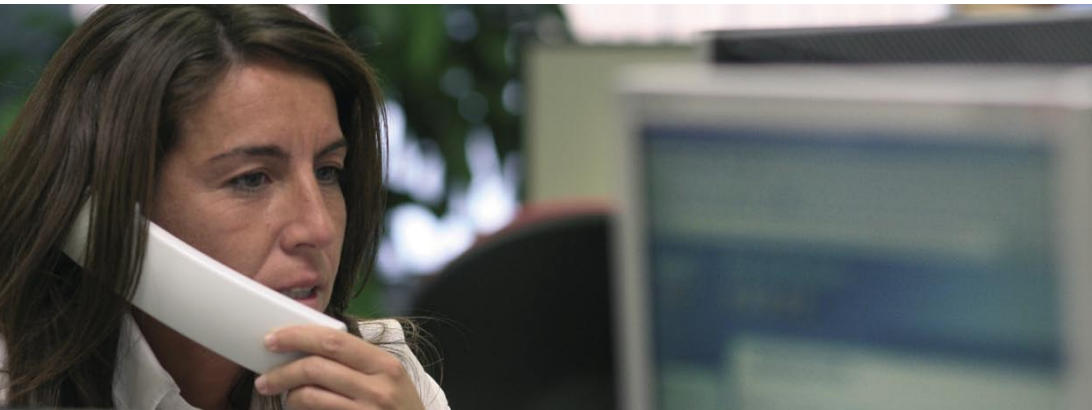
Sant Pere, 29
Tel. 937 156 280 – Fax 937 156 281

Terrassa

Volta, 28
Tel. 937 899 292 – Fax 937 889 033

Vic

Verdaguer, 20
Tel. 938 814 910 – Fax 938 814 911



AGENTS FINANCERS

Albacete

Marqués de Villorres, 28
02003 Albacete
tel. 967 550 093 - Fax 967 550 093

Balaguer

Barcelona, 55
25600 Balaguer
973 451 160 - Fax 973 445 109

Barcelona

Via Laietana, 20
08003 Barcelona
Tel. 932 956 300 - Fax 932 956 314

Barcelona (Gaesco)

Avinguda Diagonal, 427-429
08006 Barcelona
Téléfon: 93 414 0616 - Fax: 93 4140662

Cunit

Av. Barcelona, 43, local 4
43881 Cunit
Tel. 977 161 712 - Fax 977 161 082

Girona

Caterina Albert, 4, entresol C
17001 Girona
Tel. 972 202 147 - Fax 972 217 323

Girona (LICEAS - MUSSAP)

Carme, 11
17004 Girona
Tel. 972 222 279 - Fax 972 220 062

Igualada

Carretera de Manresa, 45
08700 Igualada
Tel. 938 041 000 - Fax 938 035 452

La Roca del Vallès

Avinguda d'Anselm Clavé, 16
08430 La Roca del Vallès
Tel. 938 420 014 - Fax 938 422 795

Lleida

Avinguda Blondel, 21
25002 Lleida
Tel. 973 289 291 - Fax 973 263 414

Lleida (LICEAS MUSSAP)

Gran Passeig de Ronda, 114 - 116
25006 Lleida
Tel. 973 233 066 - Fax 973 246 367

Lloret de Mar

Avinguda de Tossa, 56
17310 Lloret de Mar
Tel. 972 346 036 - Fax 972 372 300

Mollerussa

Avinguda de la Generalitat, 3
25230 Mollerussa
Tel. 973 712 233 - Fax 973 712 129

Mollerussa 1

Ferrer i Busquets, 3
25230 Mollerussa
Tel. 973 603 746 - Fax 973 603 748

Palma de Mallorca

Via d'Alemanya, 4
07003 Palma de Mallorca
Tel. 971 010 400 - Fax 971 010 401

Pamplona

Av. Zaragoza, 15
31008 Pamplona
Tel. 948 291 592 - Fax 948 290 988

Santa Coloma de Gramenet

Avinguda Anselm Riu, 26
08924 Santa Coloma de Gramenet
Tel. 933 918 061 - Fax 933 918 261

Santa Perpètua de la Mogoda

Passeig de la Florida, 8
08130 Santa Perpètua de la Mogoda
Tel. 935 604 477 - Fax 935 605 098

Sitges

Centre Cid Oasis, local 16
08870 Sitges
Tel. 938 946 284 - Fax 938 946 178

Tarragona (LICEAS MUSSAP)

Av. Roma, 17
43005 Tarragona
Tel. 977 212 487 - Fax 977 223 054

Vic

Avinguda de Bernat Calvó, 54 A
08500 Vic
Tel. 938 869 418 - Fax 938 869 419

Saragossa

Paseo de la Independencia, 6,1,1
50004 Zaragoza

Saragossa (LICEAS MUSSAP)

Paseo de la Independencia, 6,1,1
50004 Zaragoza

OFICINES DE REPRESENTACIÓ A L'ESTRANGER (CECA)

SUCURSAL

Regne Unit

16, Waterloo Place,
UK-London SW1Y4AR,
Tel: 0044207.9252560
Fax: 0044207.9252554

OFICINES DE REPRESENTACIÓ

Alemanya

Schaumainkai, 69
60596 Frankfurt am Main.
Tel: 0049.69230964
Fax: 0049.69233503

Benelux (Bèlgica, Holanda, Luxemburgo)

UE y Benelux
Avenue des Arts, 3-4-5
B-1210 Bruselas ,
Tel: 0032-22194940
Fax: 0032-22193578
E-mail: 00999245@ceca.skynet.be

Hong-Kong

CEA Trade Services Ltd.
Level 28, Three Pacific Place
1 Queen's Road East, Hong Kong

França

14, Av. du Président Wilson,
F-75116 Paris,
Tel: 00331.47235801
Fax: 00331.47235799

Suïssa

Rue du Grand-Pré 64/
CH-1202 Ginebra
Tel.:004122.7329910
Tel.:004122.7321267
Fax: 004122.7382473

CECA

Confederación Española de Cajas de Ahorros

Desarrollo Exterior. División de Mercados de Capitales, Productos y Servicios

Calle de Alcalá, 27, 28014 Madrid,
Tel: 915965000–Fax: 915965700.
<http://www.ceca.es>

DADES D'IDENTIFICACIÓ

La Caixa va ser creada per RO del 17 de desembre del 1896, i està inscrita en el Registre Especial de Caixes d'Estalvi Popular de Catalunya amb el número 3.

La Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu està declarada Institució de Beneficència, per RO del 16 de març del 1916, i és membre de la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis, de la Federació Catalana de Caixes d'Estalvis, i de l'Institut Internacional de l'Estalvi.

La Caixa té el seu domicili social a Manlleu, plaça Fra Bernadí, 24 i 25. Els estatuts, els estats comptables/financers, la memòria i tota la informació públi-

ca sobre la institució poden ser consultats en la seu social de l'Entitat.

Els terminis i forma de convocatòria de les Assemblees Generals ordinàries i extraordinàries es regeixen segons els articles 22 i 23 dels Estatuts.

D'acord amb el decret 304/77 d'11 de novembre del Ministeri d'Economia, la Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu és membre del Fons de Garantia de Dipòsits des del 1977, any en què fou creat pel Banco de España.

La Caixa d'Estalvis Comarcal de Manlleu és una Entitat independent i, per tant, no pertany a cap grup financer.