

# **Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent**

Comptes Anuals corresponents a  
l'exercici acabat el 31 de desembre de  
2006, elaborades conforme a la Circular  
4/2004 de 22 de desembre, de Banc  
d'Espanya

*Traducció d'un informe originalment elaborat en castellà i preparat d'acord amb el que s'estableix a la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya. En cas de discrepàncies, prevaleix la versió en castellà.*

## INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

A l'Assemblea General de  
Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent:

Hem auditat els comptes anuals de Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent (d'ara en avant, l'Entitat), que compren el balanç de situació al 31 de desembre de 2006, 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 esta data, la formulació de la qual 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 seua 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, cada una 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 xifres 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 emetem el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2005, en el qual expressem una opinió sense excepcions.

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 i Mont de Pietat d'Ontinyent al 31 de desembre de 2006 i dels resultats de les seues operacions, dels canvis en el seu patrimoni net i dels seus fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual acabat en esta data i contenen la informació necessària i suficient per a la seua interpretació i comprensió adequada, de conformitat amb els principis i normes comptables continguts en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, 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 l'Entitat, 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 mencionat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de l'Entitat.

DELOITTE, S.L.  
Inscrita en el R.O.A.C. NÚM. S0692

Luis Caruana

28 de febrer de 2007

## CAIXA D'ESTALVIS I MONT PIETAT D'ONTINYENT

**BALANÇOS DE SITUACIÓ AL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 2005 (NOTES 1 a 3)**

(Milers d'Euros)

| ACTIU                                                                          | Nota      | 2006           | 2005 (*)       | PASSIU I PATRIMONI NET                                                          | Nota      | 2006           | 2005 (*)       |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|----------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------|----------------|
| <b>CAIXA I DEPÒSITS EN BANCs CENTRALS</b>                                      | <b>5</b>  | <b>9.524</b>   | <b>11.056</b>  | <b>PASSIU</b>                                                                   |           |                |                |
| <b>CARTERA DE NEGOCIACIÓ</b>                                                   | <b>6</b>  | <b>264</b>     | <b>240</b>     | <b>CARTERA DE NEGOCIACIÓ</b>                                                    | <b>6</b>  | <b>310</b>     | <b>268</b>     |
| Depòsits en entitats de crèdit                                                 |           | -              | -              | Depòsits d'entitats de crèdit                                                   |           | -              | -              |
| Operacions de mercat monetari a través d'entitats de contrapartida             |           | -              | -              | Operacions mercat monetari a través d'entitats amb contrapartida                |           | -              | -              |
| Crèdit a la clientela                                                          |           | -              | -              | Depòsits de la clientela                                                        |           | -              | -              |
| Valors representatius de deute                                                 |           | -              | -              | Dèbits representats per valors negociables                                      |           | -              | -              |
| Altres instruments de capital                                                  |           | -              | -              | Derivats de negociació                                                          |           | 310            | 268            |
| Derivats de negociació                                                         |           | 264            | 240            | Posicions curtes de valors                                                      |           | -              | -              |
| <i>Pro-memòria: en prèstec o en garantia</i>                                   |           | -              | -              | <b>ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYs</b> |           | -              | -              |
| <b>ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYs</b> |           | -              | -              | <b>PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PATRIMONI NET</b>           |           | -              | -              |
| <b>ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA</b>                             | <b>7</b>  | <b>17.184</b>  | <b>8.543</b>   | <b>PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT</b>                                      | <b>15</b> | <b>808.142</b> | <b>703.514</b> |
| Valors representatius de deute                                                 |           | 14.874         | 6.143          | Depòsits de bancs centrals                                                      |           | 24.829         | 22.063         |
| Altres instruments de capital                                                  |           | 2.310          | 2.400          | Depòsits d'entitats de crèdit                                                   |           | 760.607        | 665.798        |
| <i>Pro-memòria: En prèstec o en garantia</i>                                   |           | -              | -              | Operacions mercat monetari a través d'ent. contrapartida                        |           | 19.111         | 11.466         |
| <b>INVERSIONS CREDITÍCIÉS</b>                                                  | <b>8</b>  | <b>813.236</b> | <b>701.864</b> | Depòsits de la clientela                                                        |           | 3.595          | 4.187          |
| Depòsits en entitats de crèdit                                                 |           | 76.590         | 33.205         | Dèbits representats per valors negociables                                      |           |                |                |
| Operacions mercat monetari a través d'entitats de contrapartida                |           | -              | -              | Passius subordinats                                                             |           |                |                |
| Crèdit a la clientela                                                          |           | 730.876        | 663.510        | Altres passius financers                                                        |           |                |                |
| Valors representatius de deute                                                 |           | -              | -              | <b>AJUSTOS A PASSIUS FINANCERS PER MACRO-COBERTURES</b>                         |           |                | -              |
| Altres actius financers                                                        |           | 5.770          | 5.149          | <b>DERIVATS DE COBERTURA</b>                                                    | <b>9</b>  | <b>949</b>     | -              |
| <i>Pro-memòria: En prèstec o en garantia</i>                                   |           | -              | -              | <b>PASSIUS ASSOCIATS AMB ACT. NO CORRENTS EN VENDA</b>                          |           |                | -              |
| <b>CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT</b>                                          |           | -              | -              | <b>PROVISIONS</b>                                                               | <b>37</b> | <b>5.341</b>   | <b>4.045</b>   |
| <b>AJUSTOS A ACTIUS FINAN. PER MACRO-COBERTURES</b>                            |           | -              | -              | Fons per a pensions i obligacions similars                                      |           | 2.943          | 2.995          |
| <b>DERIVATS DE COBERTURA</b>                                                   | <b>9</b>  | <b>4.166</b>   | <b>11.089</b>  | Provisions per a impostos                                                       |           | 1.938          | 712            |
| <b>ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA</b>                                             | <b>10</b> | -              | <b>77</b>      | Provisions per a riscos i compromisos contingents                               | <b>16</b> | <b>460</b>     | <b>338</b>     |
| Depòsits en entitats de crèdit                                                 |           | -              | -              | Altres provisions                                                               |           |                |                |
| Crèdit a la clientela                                                          |           | -              | -              | <b>PASSIUS FISCALS</b>                                                          | <b>21</b> | <b>2.292</b>   | <b>2.608</b>   |
| Valors representatius de deute                                                 |           | -              | -              | Corrents                                                                        |           | 703            | 663            |
| Instruments de capital                                                         |           | -              | -              | Diferits                                                                        |           | 1.589          | 1.945          |
| Actiu material                                                                 |           | -              | 77             | <b>PERIODIFICACIONS</b>                                                         | <b>17</b> | <b>2.495</b>   | <b>2.125</b>   |
| Resta d'actius                                                                 |           | -              | -              | <b>ALTRES PASSIUS</b>                                                           | <b>18</b> | <b>6.046</b>   | <b>5.595</b>   |
| <b>PARTICIPACIONS</b>                                                          | <b>11</b> | <b>1.160</b>   | <b>1.190</b>   | Fons Obra social                                                                | <b>27</b> | <b>6.046</b>   | <b>5.587</b>   |
| Entitats associades                                                            |           | 99             | 129            | Resta                                                                           |           | -              | 8              |
| Entitats multigrup                                                             |           | 1.061          | 1.061          | <b>TOTAL PASSIU</b>                                                             |           | <b>825.575</b> | <b>718.155</b> |
| Entitats del Grup                                                              |           | -              | -              | <b>PATRIMONI NET</b>                                                            |           |                |                |
| <b>CONTRACTES D'ASSEGURANCES VINCULADES A PENSIONS</b>                         |           | -              | -              | <b>AJUSTOS PER VALORACIÓ</b>                                                    | <b>19</b> | <b>98</b>      | <b>195</b>     |
| <b>ACTIU MATERIAL</b>                                                          | <b>12</b> | <b>23.805</b>  | <b>23.246</b>  | Actius financers disponibles per a la venda                                     |           | 98             | 195            |
| D'ús propi                                                                     |           | 15.915         | 16.150         | Passius finan. a valor raonable amb canvis en patrimoni net                     |           |                |                |
| Inversions immobiliàries                                                       |           | 2.267          | 1.367          | CoBERTURES dels fluxos d'efectiu                                                |           |                | -              |
| Altres actius cedits en arrendament operatiu                                   |           | 628            | 864            | CoBERTURES d'inversions netes en negocis a l'estranger                          |           |                | -              |
| Afecte a l'Obra social                                                         |           | 4.995          | 4.865          | Diferències de canvi                                                            |           |                | -              |
| <i>Pro-memòria: Adquirir en arrendament financer</i>                           |           | -              | -              | Actius no corrents en venda                                                     |           |                | -              |
| <b>ACTIU INTANGIBLE</b>                                                        |           | <b>114</b>     | <b>158</b>     | <b>FONS PROPIS</b>                                                              |           | <b>49.023</b>  | <b>44.849</b>  |
| Fons de comerç                                                                 |           | -              | -              | Capital                                                                         |           | 43.826         | 39.736         |
| Actiu intangible                                                               |           | 114            | 158            | Prima d'emissió                                                                 |           | 43.826         | 39.736         |
| <b>ACTIUS FISCALS</b>                                                          | <b>21</b> | <b>3.808</b>   | <b>4.397</b>   | Reserves                                                                        |           | -              | -              |
| Corrents                                                                       |           | 3              | 7              | Reserves acumulades                                                             |           | -              | -              |
| Diferits                                                                       |           | 3.805          | 4.390          | Remanent                                                                        |           | -              | -              |
| <b>PERIODIFICACIONS</b>                                                        | <b>13</b> | <b>789</b>     | <b>789</b>     | Quotes participatives i fons associats                                          |           | -              | -              |
| <b>ALTRES ACTIUS</b>                                                           | <b>14</b> | <b>646</b>     | <b>550</b>     | Quotes participatives                                                           |           | -              | -              |
|                                                                                |           |                |                | Fons de reserva de quotaparticipis                                              |           | -              | -              |
|                                                                                |           |                |                | Fons d'estabilització                                                           |           | -              | -              |
|                                                                                |           |                |                | Resultat de l'exercici                                                          |           | 5.197          | 5.113          |
|                                                                                |           |                |                | Menys: Dividends i retribucions                                                 |           | -              | -              |
| <b>TOTAL ACTIU</b>                                                             |           | <b>874.696</b> | <b>763.199</b> | <b>TOTAL PATRIMONI NET</b>                                                      |           | <b>49.121</b>  | <b>45.044</b>  |
|                                                                                |           |                |                | <b>TOTAL PASSU I PATRIMONI NET</b>                                              |           | <b>874.696</b> | <b>763.199</b> |
| <b>PRO-MEMÒRIA</b>                                                             |           |                |                |                                                                                 |           |                |                |
| <b>RISCOS I COMPROMISOS CONTINGENTS</b>                                        | <b>28</b> | <b>40.888</b>  | <b>37.441</b>  |                                                                                 |           |                |                |
| Garanties financeres                                                           |           | 40.888         | 37.441         |                                                                                 |           |                |                |
| Actius afectes a obligacions de tercers                                        |           |                |                |                                                                                 |           |                |                |
| Altres riscos contingents                                                      |           |                |                |                                                                                 |           |                |                |
| <b>COMPROMISOS CONTINGENTS</b>                                                 |           | <b>122.499</b> | <b>111.165</b> |                                                                                 |           |                |                |
| Disponibles de tercers                                                         | <b>28</b> | 101.539        | 93.101         |                                                                                 |           |                |                |
| Altres compromisos                                                             |           | 20.960         | 18.064         |                                                                                 |           |                |                |

(\*) S'inclou, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 42 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació al 31 de desembre de 2006.

# CAIXA D'ESTALVIS I MONT PIETAT D'ONTINYENT

## COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 2005 (NOTES 1 A 3) (Milers d'Euros)

| CONCEPTES                                                                 | Nota | Exercici<br>2006 | Exercici<br>2005 (*) |
|---------------------------------------------------------------------------|------|------------------|----------------------|
| INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS                                        | 29   | 34.526           | 29.022               |
| INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES-                                       | 30   | 15.117           | 10.922               |
| Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer                  |      | -                | -                    |
| Altres                                                                    |      | 15.117           | 10.922               |
| RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL-                                       | 31   | 278              | 165                  |
| Participacions en entitats associades                                     |      | -                | -                    |
| Participacions en entitats multigrup                                      |      | -                | -                    |
| Participacions en entitats del Grup                                       |      | -                | -                    |
| Altres instruments de capital                                             |      | 278              | 165                  |
| <b>MARGE D'INTERMEDIACIÓ</b>                                              |      | <b>19.687</b>    | <b>18.265</b>        |
| COMISSIONS PERCEBUES                                                      | 32   | 5.617            | 5.585                |
| COMISSIONS PAGADES                                                        | 33   | 453              | 583                  |
| RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (net)-                                  | 34   | 74               | 111                  |
| Cartera de negociació                                                     |      | (70)             | (45)                 |
| Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues guany |      | -                | -                    |
| Actius financers disposables per a la venda                               |      | 5                | 86                   |
| Inversions creditícies                                                    |      | -                | -                    |
| Altres                                                                    |      | 139              | 70                   |
| DIFERÈNCIES DE CANVI (net)                                                | 35   | (122)            | 97                   |
| <b>MARGE ORDINARI</b>                                                     |      | <b>24.803</b>    | <b>23.475</b>        |
| ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ                                             | 36   | 1.228            | 1.197                |
| DESPESES DE PERSONAL                                                      | 37   | 11.129           | 10.844               |
| ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ                                  | 38   | 4.770            | 4.574                |
| AMORTITZACIÓ-                                                             |      | 1.511            | 1.432                |
| Actiu material                                                            |      | 1.462            | 1.432                |
| Actiu+B16 intangible                                                      |      | 49               | -                    |
| ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ                                             | 39   | 261              | 241                  |
| <b>MARGE D'EXPLOTACIÓ</b>                                                 |      | <b>8.360</b>     | <b>7.581</b>         |
| PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS (net)-                                 |      | 1.182            | 1.113                |
| Actius financers disposables per a la venda                               | 7    | 158              | (6)                  |
| Inversions creditícies                                                    | 8    | 1.024            | 1.110                |
| Cartera d'inversió a venciment                                            |      | -                | -                    |
| Actius no corrents en venda                                               |      | -                | 9                    |
| Participacions                                                            |      | -                | -                    |
| Actiu material                                                            |      | -                | -                    |
| Fons de comerç                                                            |      | -                | -                    |
| Altres actiu intangible                                                   |      | -                | -                    |
| Resta d'actius                                                            |      | -                | -                    |
| DOTACIONS A PROVISIONS (net)                                              |      | 1.602            | 157                  |
| ALTRES GUANYS-                                                            | 40   | 2.347            | 894                  |
| Guany per venda d'actiu material                                          |      | 1.070            | 389                  |
| Guany per venda de participacions                                         |      | -                | -                    |
| Altres conceptes                                                          |      | 1.277            | 505                  |
| ALTRES PÈRDUES-                                                           | 40   | 245              | 70                   |
| Pèrdues per venda d'actius materials                                      |      | -                | -                    |
| Pèrdues per venda de participacions                                       |      | -                | -                    |
| Altres conceptes                                                          |      | 245              | 70                   |
| <b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>                                          |      | <b>7.678</b>     | <b>7.135</b>         |
| IMPOST SOBRE BENEFICIS                                                    | 21   | 2.481            | 2.022                |
| <b>RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA</b>                                  |      | <b>5.197</b>     | <b>5.113</b>         |
| RESULTAT D'OPERACIONS INTERROMPUDES (net)                                 |      | -                | -                    |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>                                             |      | <b>5.197</b>     | <b>5.113</b>         |

(\*) S' inclou, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 42 descrites en la Memòria adjunta  
formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2006.

## CAIXA D'ESTALVIS I MONT PIETAT D'ONTINYENT

**ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDAT EN ELS EXERCICIS**  
**ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 2005 (NOTES 1 a 3)**

(Milers d'Euros)

|                                                                         | Nota | Exercici<br>2006 | Exercici<br>2005 (*) |
|-------------------------------------------------------------------------|------|------------------|----------------------|
| <b>INGRESSOS NETS RECONEGUTS DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET:</b>       |      | (97)             | (100)                |
| Actius financers disponibles per a la venda:                            |      | (97)             | (100)                |
| Guanys/Pèrdues per valoració                                            |      | (151)            | (154)                |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys                       |      | 13               | -                    |
| Impost sobre beneficis Impostos diferits                                |      | 41               | 54                   |
| Reclassificacions                                                       |      | -                | -                    |
| Altres passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net:  |      | -                | -                    |
| Guanys/Pèrdues per valoració                                            |      | -                | -                    |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys                       |      | -                | -                    |
| Impost sobre beneficis                                                  |      | -                | -                    |
| Reclassificacions                                                       |      | -                | -                    |
| Cobertures dels fluxos d'efectiu:                                       |      | -                | -                    |
| Guanys/Pèrdues per valoració                                            |      | -                | -                    |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys                       |      | -                | -                    |
| Imports transferits al valor comptable inicial de les partides cobertes |      | -                | -                    |
| Impost sobre beneficis                                                  |      | -                | -                    |
| Reclassificacions                                                       |      | -                | -                    |
| Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger:                 |      | -                | -                    |
| Guanys/Pèrdues per valoració                                            |      | -                | -                    |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys                       |      | -                | -                    |
| Impost sobre beneficis                                                  |      | -                | -                    |
| Reclassificacions                                                       |      | -                | -                    |
| Diferències de canvi:                                                   |      | -                | -                    |
| Guanys/Pèrdues per conversió                                            |      | -                | -                    |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys                       |      | -                | -                    |
| Impost sobre beneficis                                                  |      | -                | -                    |
| Reclassificacions                                                       |      | -                | -                    |
| Actius no corrents en venda:                                            |      | -                | -                    |
| Guanys per valoració                                                    |      | -                | -                    |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys                       |      | -                | -                    |
| Impost sobre beneficis                                                  |      | -                | -                    |
| Reclassificacions                                                       |      | -                | -                    |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICI:</b>                                          |      | 5.197            | 5.213                |
| Resultat publicat                                                       |      | 5.197            | 5.213                |
| Ajustos per canvis de criteri comptable                                 |      | -                | -                    |
| Ajustos per errades                                                     |      | -                | -                    |
| <b>INGRESSOS I DESPESES TOTALS DE L'EXERCICI</b>                        |      | <b>5.100</b>     | <b>5.113</b>         |
| Entitat dominant                                                        |      | -                | -                    |
| Interessos minoritaris                                                  |      | -                | -                    |
| <b>PRO-MÈMORIA</b>                                                      |      |                  |                      |
| <b>AJUSTOS EN EL PATRIMONI NET IMPUTABLES A PERÍODES ANTERIORS:</b>     |      |                  |                      |
| <i>Per canvis en criteris comptables</i>                                |      |                  |                      |
| Fons propis                                                             |      | -                | -                    |
| Ajustos per valoració                                                   |      | -                | -                    |
| <i>Efectes d'errades</i>                                                |      |                  |                      |
| Fons propis                                                             |      | -                | -                    |
| Ajustos per valoració                                                   |      | -                | -                    |

(\*) S' inclou, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 42 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net de l'exercici 2006.

# CAIXA D'ESTALVIS I MONT PIETAT D'ONTINYENT

## ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU EN ELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 I 2005 (NOTES 1 a 3)

(Milers d'Euros)

|                                                                           | Nota      | Exercici<br>2006 | Exercici<br>2005 (*) |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|----------------------|
| <b>1. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>                |           |                  |                      |
| Resultat de l'exercici                                                    |           | 5.197            | 5.113                |
| Ajustos al resultat:                                                      | <b>12</b> | 5.754            | 4.335                |
| Amortització d'actius materials (+)                                       |           | 1.462            | 1.432                |
| Amortització d'actius intangibles (+)                                     |           | 49               | -                    |
| Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-)                            |           | 1.182            | 1.113                |
| Dotacions a provisions (net) (+/-)                                        |           | 1.602            | 157                  |
| Guanys/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-)                           | <b>40</b> | (1.070)          | (389)                |
| Guanys/Pèrdues per venda de participacions (+/-)                          |           |                  |                      |
| Impostos (+/-)                                                            | <b>21</b> | 2.481            | 2.022                |
| Altres partides no monetàries (+/-)                                       |           | 48               |                      |
| <b>Resultat ajustat</b>                                                   |           | <b>10.951</b>    | <b>9.448</b>         |
| <b>Augment/Disminució neta en els actius d'explotació:</b>                |           |                  |                      |
| Cartera de negociació:                                                    |           | 24               | (797)                |
| Depòsits 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                                             |           | -                | -                    |
| Derivats de negociació                                                    |           | 24               | (797)                |
| Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:  |           |                  |                      |
| Depòsits 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                                             |           | -                | -                    |
| Actius financers disponibles per a la venda:                              |           | 8.932            | (1.601)              |
| Valors representatius de deute                                            |           | 8.998            | (1.563)              |
| Altres instruments de capital                                             |           | (66)             | (38)                 |
| Inversions creditícies:                                                   |           | 111.217          | 95.128               |
| Depòsits en entitats de crèdit                                            |           | 42.084           | 21.166               |
| Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida       |           | -                | -                    |
| Crèdit a la clientela                                                     |           | 68.512           | 71.730               |
| Valors representatius de deute                                            |           | -                | -                    |
| Altres actius financers                                                   |           | 621              | 2.232                |
| Altres actius d'exploració                                                |           | (5.608)          | 4.700                |
|                                                                           |           | <b>114.565</b>   | <b>97.430</b>        |
| <b>Augment/Disminució neta en els passius d'explotació:</b>               |           |                  |                      |
| Cartera de negociació:                                                    |           | (28)             | (746)                |
| Depòsits d'entitats de crèdit                                             |           | -                | -                    |
| Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida       |           | -                | -                    |
| Depòsits de la clientela                                                  |           | -                | -                    |
| Dèbits representats per valors negociables                                |           | -                | -                    |
| Derivats de negociació                                                    |           | (28)             | (746)                |
| Posicions curtes de valors                                                |           | -                | -                    |
| Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys: |           | -                | -                    |
| Depòsits d'entitats de crèdit                                             |           | -                | -                    |
| Depòsits de la clientela                                                  |           | -                | -                    |
| Dèbits representats per valors negociables                                |           | -                | -                    |
| Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net:           |           | -                | -                    |
| Depòsits d'entitats de crèdit                                             |           | -                | -                    |
| Depòsits de la clientela                                                  |           | -                | -                    |
| Dèbits representats per valors negociables                                |           | -                | -                    |
| Passius financers a cost amortitzat:                                      |           | 96.983           | 85.195               |
| Depòsits de bancs centrals                                                |           | -                | -                    |
| Depòsits d'entitats de crèdit                                             |           | 2.766            | 5.581                |
| Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida       |           | -                | -                    |
| Depòsits de la clientela                                                  |           | 94.809           | 80.173               |
| Dèbits representats per valors negociables                                |           | -                | -                    |
| Altres passius financers                                                  |           | (592)            | (559)                |
| Altres passius d'explotació                                               |           | (290)            | (1.572)              |
|                                                                           |           | <b>96.665</b>    | <b>82.877</b>        |
| <b>Total fluxos d'effectiu nets de les activitats d'explotació (1)</b>    |           | <b>(6.949)</b>   | <b>(5.105)</b>       |
| (Continua)                                                                |           |                  |                      |

(\*) S'inclou, únicament i exclusivament, a efectes comparatius

Les Notes 1 a 42 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant de l'estat de fluxos d'effectiu de l'exercici 2006.

## CAIXA D'ESTALVIS I MONT PIETAT D'ONTINYENT

### ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU EN ELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2006 2005 (NOTES 1 a 3) - Continuació (Milers d'Euros)

|                                                                                       | Nota | Exercici<br>2006 | Exercici<br>2005 (*) |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------|----------------------|
| <b>2. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>                              |      |                  |                      |
| Inversions (-):                                                                       |      | (2.884)          | (3.989)              |
| Entitats del grup, multigrup i associat                                               |      |                  | 1.061                |
| Actius materials                                                                      |      | 2.879            | 2.770                |
| Actius intangibles                                                                    |      | 5                | 158                  |
| Cartera d'inversió a venciment                                                        |      | -                | -                    |
| Altres actius financers                                                               |      | -                | -                    |
| Altres actius                                                                         |      | -                | -                    |
|                                                                                       |      | (2.884)          | (3.989)              |
| Desinversions (+):                                                                    |      | 1.958            | 645                  |
| Entitats del grup, multigrup i associats                                              |      | 30               | -                    |
| Actius materials                                                                      |      | 1.928            | 645                  |
| Actius intangibles                                                                    |      | -                | -                    |
| Cartera d'inversió a venciment                                                        |      | -                | -                    |
| Altres actius financers                                                               |      | -                | -                    |
| Altres actius                                                                         |      | -                | -                    |
|                                                                                       |      | 1.958            | 645                  |
| <b>Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'inversió (2)</b>                   |      | (926)            | (3.344)              |
| <b>3. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANCIACIÓ</b>                          |      |                  |                      |
| Emissió/Amortització de 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 {+/-}                                        |      | 7.645            | -                    |
| Emissió/Amortització altres passius a llarg termini (+/-)                             |      | -                | -                    |
| Dividends/Interessos pagats (-)                                                       |      | -                | -                    |
| Altres partides relacionades amb les activitats de financiació (+/-)                  |      | -                | (1.007)              |
| <b>Total fluxos d'efectiu de les activitats de financiació (3)</b>                    |      | 7.645            | (1.007)              |
| <b>4. Efecte de les variacions dels tipus de canvi en l'efectiu o equivalents (4)</b> |      | -                | -                    |
| <b>5. AUGMENT/ DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4)</b>              |      | (230)            | (9.456)              |
| <b>Efectiu o equivalents al començament de l'exercici</b>                             |      | 14.524           | 23.980               |
| <b>Efectiu o equivalents al final de l'exercici</b>                                   |      | 14.294           | 14.524               |

(\*) S'inclou, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les Notes 1 a 42 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu de l'exercici 2006.

# Índex

|                                                                                       |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <u>1. Introducció, bases de presentació dels comptes anuals i altres informacions</u> | 1  |
| <u>2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats</u>          | 3  |
| <u>3. Distribució de resultats de l'Entitat</u>                                       | 23 |
| <u>4. Retribucions al Consell d'Administració i a l'Alta Direcció</u>                 | 23 |
| <u>5. Caixa i depòsits en Bancs centrals</u>                                          | 24 |
| <u>6. Carteres de negociació</u>                                                      | 25 |
| <u>7. Actius financers disponibles per a la venda</u>                                 | 26 |
| <u>8. Inversions creditícies</u>                                                      | 28 |
| <u>9. Derivats de cobertura</u>                                                       | 33 |
| <u>10. Actius no corrents en venda</u>                                                | 33 |
| <u>11. Participacions</u>                                                             | 34 |
| <u>12. Actiu material</u>                                                             | 35 |
| <u>13. Periodificacions deutes</u>                                                    | 37 |
| <u>14. Altres actius</u>                                                              | 37 |
| <u>15. Passius financers a cost amortitzat</u>                                        | 38 |
| <u>16. Provisions per a riscos i compromisos contingents i altres provisions</u>      | 40 |
| <u>17. Periodificacions creditors</u>                                                 | 41 |
| <u>18. Altres passius</u>                                                             | 41 |
| <u>19. Ajustos per valoració</u>                                                      | 41 |
| <u>20. Reserves</u>                                                                   | 42 |
| <u>21. Situació fiscal</u>                                                            | 43 |
| <u>22. Risc de liquiditat dels instruments financers</u>                              | 47 |
| <u>23. Valor raonable</u>                                                             | 48 |
| <u>24. Exposició al risc de crèdit</u>                                                | 48 |
| <u>25. Exposició al risc d'interés</u>                                                | 50 |



|                                                     |    |
|-----------------------------------------------------|----|
| <u>26. Exposició a altres riscos de mercat</u>      | 52 |
| <u>27. Obra social</u>                              | 52 |
| <u>28. Una altra informació significativa</u>       | 53 |
| <u>29. Interessos i rendiments assimilats</u>       | 55 |
| <u>30. Interessos i càrregues assimilades</u>       | 56 |
| <u>31. Rendiment d'instruments de capital</u>       | 57 |
| <u>32. Comissions percebudes</u>                    | 57 |
| <u>33. Comissions pagades</u>                       | 58 |
| <u>34. Resultat d'operacions financeres</u>         | 58 |
| <u>35. Diferències de canvi</u>                     | 59 |
| <u>36. Altres productes d'explotació</u>            | 59 |
| <u>37. Despeses de personal</u>                     | 59 |
| <u>38. Altres despeses generals d'administració</u> | 62 |
| <u>39. Altres càrregues d'explotació</u>            | 62 |
| <u>40. Altres guanys i pèrdues</u>                  | 62 |
| <u>41. Parts vinculades</u>                         | 63 |
| <u>42. Servei d'atenció al client</u>               | 63 |

## **Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent**

Memòria  
corresponent a l'exercici anual acabat  
el 31 de desembre de 2006

### **1. Introducció, bases de presentació dels comptes anuals i altres informacions**

#### **1.1 Introducció**

Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent (en avant l'Entitat") és una entitat subjecta a la normativa i regulacions de les entitats bancàries que operen a Espanya. Tant en la pàgina "web" oficial de l'Entitat ([www.caixaontinyent.es](http://www.caixaontinyent.es)) com en el seu domicili social Plaça de Sant Domingo, 24 d'Ontinyent, poden consultar-se els estatuts socials i altres informacions públiques sobre l'Entitat.

Els comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2005 van ser aprovats per l'Assemblea General de l'Entitat celebrada el 27 de juny de 2006. Els comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2006, es troben pendents d'aprovació per l'Assemblea General. No obstant, el Consell d'Administració de l'Entitat entén que els esmentats comptes anuals seran aprovats sense canvis significatius.

#### **1.2 Bases de presentació dels comptes anuals**

Els comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2006 han sigut formulats pels Administradors (en la reunió del Consell d'Administració celebrada el dia 27 de febrer de 2007), d'acord amb el que estableix la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de l'Entitat al 31 de desembre de 2006 i dels resultats de les seues operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu generats durant l'exercici anual acabat en eixa data. Aquests comptes anuals s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat de l'Entitat.

En la Nota 2 es resumixen els principis i polítiques comptables i criteris de valoració més significatius aplicats en la preparació dels comptes anuals de l'Entitat de l'exercici 2006. No hi ha cap principi comptable ni criteri de valoració obligatori que, tenint un efecte significatiu en els comptes anuals de l'exercici 2006, s'hagen deixat d'aplicar.

#### **1.3 Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades**

La informació continguda en aquests comptes anuals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat.

En els comptes anuals de l'Entitat corresponents a l'exercici 2006 s'han utilitzat ocasionalment estimacions realitzades pels Administradors de l'Entitat per a quantificar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en elles. Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius (veure Notes 7, 8 i 11).
- Les hipòtesis emprades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos per retribucions post-ocupació mantinguts amb els empleats (veure Notes 2.11 i 37).
- La vida útil dels actius materials i intangibles (Veure Nota 2.13).
- El valor raonable de determinats actius no cotitzats (veure Nota 2.14i 23).

A pesar que les estimacions anteriorment descrites es van realitzar en funció de la millor informació disponible al 31 de desembre de 2006 sobre els fets analitzats, és possible que esdeveniments que puguin tindre lloc en el futur obliguen a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en pròxims exercicis de manera significativa el que es faria, en el cas de ser necessari, conforme al que estableix la Norma denovena de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de forma prospectiva reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el compte de pèrdua i guany dels exercicis afectats.

#### **1.4 Informació referida a l'exercici 2005**

Conforme a allò que s'ha exigit per la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, la informació continguda en aquesta Memòria referida a l'exercici 2005 es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius amb la informació relativa a l'exercici 2006.

#### **1.5 Impacte mediambiental**

Vistes les activitats a què es dedica l'Entitat aquesta no genera un impacte significatiu en el medi ambient. Per aquesta raó, en els comptes anuals no es desglossa cap informació relativa a aquesta matèria.

#### **1.6 Coeficients mínims**

##### ***1.6.1 Coeficient de recursos propis mínims***

La Llei 13/1992, d'1 de juny, i la Circular 5/1993 de Banc d'Espanya i les seues successives modificacions regulen els recursos propis mínims que han de mantindre les entitats de crèdit espanyoles i la forma en què han de determinar-se tals recursos propis.

A 31 de desembre de 2006 i 2005, els recursos propis computables de l'Entitat excedien dels requerits per la citada normativa.

##### ***1.6.2 Coeficient de reserves mínimes***

D'acord amb la circular monetària 1/1998, de 29 de setembre, amb efecte 1 de gener de 1999, va quedar derogat el coeficient de caixa decenal, sent substituït aquest coeficient de caixa pel coeficient de reserves mínimes.

Al 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.

#### **1.7 Fons de Garantia de Depòsits**

L'Entitat està integrada en el Fons de Garantia de Depòsits.

En l'exercici 2006, la despesa incorreguda per les contribucions realitzades a aquest organisme per l'Entitat va ascendir a 209 milers d'euros (190 milers d'euros en l'exercici 2005), que s'han registrat en el capítol "Altres càrregues d'explotació" del compte de pèrdues i guanys adjunta (veure Nota 39).

#### **1.8 Contractes d'agència**

Al 31 de desembre de 2006 i 2005, l'Entitat no té contractes d'agència en vigor.

## **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 afecte de manera significativa.

## **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, junt amb l'Entitat, constitueixen una unitat de decisió. Aquesta unitat de decisió es manifesta, generalment 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, encara sent inferior o nul aquest percentatge, si l'existència d'altres circumstàncies o acords determinen l'existència d'unitat de decisió.

En la Nota 11.1 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, si és el cas, pogueren haver patit les esmentades participacions.

Quan, d'acord amb el que disposa la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, hi ha evidències de deteriorament d'aquestes participacions, l'import d'aquest deteriorament 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 seua 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 seua alienació o disposició per altres mitjans) i el seu valor comptable. Les pèrdues per deteriorament sobre aquestes participacions i les recuperacions de les esmentades pèrdues 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 "Rendiments d'instruments de capital- Participacions en entitats del Grup" del compte de pèrdues i guanys.

En la Nota 11.1 es facilita informació sobre les adquisicions més significatives que han tingut lloc per part de l'Entitat en l'exercici 2006 d'entitats dependents, a través de les quals aquestes entitats han passat a constituir una única unitat de decisió junt amb l'Entitat.

#### **2.1.2. Entitats associades**

Es consideren entitats associades aquelles societats sobre les quals l'Entitat té capacitat per a exercir una influència significativa encara que no constitueixen una unitat de decisió amb l'Entitat ni es troben baix 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.

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

Quan, d'acord amb el que disposa la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, hi ha evidències de deteriorament d'aquestes participacions, l'import de tal deteriorament 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 de venda necessaris per a la seua 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 seua alienació o disposició per altres mitjans) i el seu valor comptable. Les pèrdues per deteriorament sobre aquestes participacions i les recuperacions de les esmentades pèrdues 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 "Rendiments d'instruments de capital- Participacions en entitats associades" del compte de pèrdues i guanys.

En la Nota 11.1 d'aquesta memòria es facilita informació significativa sobre les participacions més rellevants en aquest tipus de societats.

L'Entitat no presenta comptes anuals consolidats al 31 de desembre de 2006 i 2005, en no diferir significativament dels comptes anuals individuals.

## **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 de tal contracte. En concret, els instruments de deute, com ara els crèdits i els depòsits de diners es registren des de la data en què sorgeix el dret legal a rebre o l'obligació legal de pagar, respectivament, efectiu. Per la seua banda, els derivats financers, amb caràcter general, es registren en la data de la seua contractació.

Les operacions de compravenda d'actius financers instrumentades mitjançant contractes convencionals, entesos com aquells contractes en què les obligacions recíproques de les parts han de consumir-se dins 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 compres vendes 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 que l'adquireix, que depenen del tipus d'actiu financer comprat o venut pot ser la data de contractació o la data de liquidació o entrega. 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 negociat 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 produïska alguna de les circumstàncies següents:

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

Per la seua banda, un passiu financer es dona de baixa del balanç quan s'han extingit les obligacions que genera o quan readquireixen per part de l'Entitat, bé amb la intenció de recol·locar-los de nou, bé 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 ser comprat o venut en aqueixa 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 es pagaria per ell en un mercat organitzat, transparent i profund ("preu de cotització" o "preu de mercat").

Quan no hi ha preu de mercat per a un determinat instrument financer, es recorre per a estimar el seu valor raonable a l'establir en transaccions recents d'instruments anàlegs i, si no n'hi ha, a models de valoració prou contrastats per la comunitat financera internacional, tenint-se en consideració les peculiaritats específiques de l'instrument a valorar i, molt especialment, els distints tipus de risc 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 seua cotització diària i si, per raons excepcionals, no es pot establir la seua cotització en una data donada, es recorre per a valorar-los a mètodes semblants als utilitzats per a 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 amb origen en l'instrument, descomptats a la data de la valoració ("valor actual" o "tancament teòric") utilitzant-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 seua banda, per cost amortitzat s'entén el cost d'adquisició d'un actiu o passiu financer corregit (en més o en menys, segons siga 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, mitjançant la utilització del mètode del tipus d'interés efectiu, de la diferència entre l'import inicial i el valor de reembossament de tals instruments financers. En el cas dels actius financers, el cost amortitzat inclou, a més, les correccions al seu valor motivades pel deteriorament que hagen experimentat.

El tipus d'interés 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 seua vida romanent. Per als instruments financers a tipus d'interés fix, el tipus d'interés efectiu coincideix amb el tipus d'interés contractual establert en el moment de la seua adquisició, ajustat, si és el cas, per les comissions i pels costos de transacció que, d'acord amb el que disposa la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, hagen d'incloure's en el càlcul de tal tipus d'interés efectiu. En els instruments financers a tipus d'interés variable, el tipus d'interés efectiu s'estima de manera anàloga a les operacions de tipus d'interés fix, sent recalculat en cada data de revisió del tipus d'interés contractual de l'operació, atenent als canvis que hagen patit els fluxos d'efectiu futurs de la mateixa.

### **2.2.4. Classificació i valoració dels actius i passius financers**

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

- **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 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 que hi ha evidència d'actuacions recents per a obtenir guanys a curt termini i els instruments derivats que no hagen sigut designats com a instruments de cobertura, inclosos aquells segregats d'instruments financers híbrids en aplicació del que disposa la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya.

Els instruments financers classificats com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es valoren inicialment pel seu valor raonable, registrant-se posteriorment les variacions produïdes en tal valor raonable amb contrapartida en el capítol de "Resultat de les operacions financeres" del compte de pèrdues i guanys, a excepció de les variacions en tal valor raonable degudes als rendiments meritats d'instruments financers diferents dels derivats de negociació, que es registren en els epígrafs de "Interessos i rendiments assimilats", "Interessos i càrregues assimilades" o "Rendiments d'instruments de capital – Altres instruments de capital" del compte de pèrdues i guanys, atenent a la seua naturalesa. Els rendiments dels instruments de deute inclòs en aquesta categoria es calculen aplicant el mètode del tipus d'interés efectiu.

No obstant l'anterior, els derivats financers que tenen com a actiu subjacent instruments de capital el valor raonable dels quals no pot determinar-se de forma prou objectiva i es liquiden mitjançant entrega dels mateixos, apareixen valorats en els presents comptes anuals pel seu cost.

- **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 mantindre fins al seu venciment.

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

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interés efectiu, es registren en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa diferent de l'euro incloses en aquesta cartera es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament experimentades per aquests valors es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.8.4.

- **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 pels compradors de béns i pels usuaris dels serveis que presta. S'inclouen també en aquesta categoria els imports a cobrar per les operacions d'arrendament financer en què l'Entitat actua com a arrendador.

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 siguen directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, i que, d'acord amb el que disposa la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, hagen d'imputar-se al compte de pèrdues i guanys mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interés efectiu fins al seu venciment. Amb posterioritat a la seua adquisició, els actius inclosos en aquesta categoria es valoren al seu cost amortitzat.

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

En termes generals, és intenció de l'Entitat mantindre els préstecs i crèdits que té concedits fins al seu venciment final, raó per la qual es presenten en el balanç de situació pel seu cost amortitzat.

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interés efectiu, es registren en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa diferent de l'euro incloses en aquesta cartera es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament patides per aquests valors es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.8.4. Els

instruments de deute inclòs en operacions de cobertura de valor raonable es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.3.

- **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 associades i que no s'hagen 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'imputen al compte de pèrdues i guanys consolidats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interés efectiu definit en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, fins al seu venciment, llevat que els actius financers no tinguin venciment fix, i en aquest cas s'imputen al compte de pèrdues i guanys quan es produeix el seu deteriorament o es produeix la seua baixa del balanç. Posteriorment a la seua adquisició, els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren pel seu valor raonable.

No obstant l'anterior, els instruments de capital el valor raonable dels quals no puga determinar-se de forma prou 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 2.2.4.

Les variacions que es produïsquen en el valor raonable dels actius financers classificats com 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'interés efectiu) i en l'epígraf "Rendiments d'instruments de capital – Altres instruments de capital" del compte de pèrdues i guanys, respectivament. Les pèrdues per deteriorament que hagen pogut patir aquests instruments, es comptabilitzen d'acord amb el que disposa la Nota 2.8.3. Les diferències de canvi dels actius financers denominats en divises distintes de l'euro es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.4. Les variacions produïdes en el valor raonable dels actius financers inclosos en aquesta categoria coberts en operacions de cobertura de valor raonable es valoren d'acord amb el que disposa la Nota 2.3.

La resta de canvis que es produeixen en el valor raonable dels actius financers classificats com disponibles per a la venda des del moment de la seua 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 tal epígraf es registra en el compte de pèrdues i guanys en l'epígraf "Resultat de les operacions financeres (net) – Actius financers disponibles per a la venda".

- **Passius financers al 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'imputen al compte de pèrdues i guanys mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interés efectiu definit en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, fins al seu venciment. Posteriorment es valoren al seu cost amortitzat, calculat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interés efectiu definit en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya.

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interés efectiu, es registren en el capítol "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa diferent de l'euro incloses en aquesta cartera es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.4. Els passius financers inclosos en aquesta categoria coberts en operacions de cobertura de valor raonable es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.3.



No obstant l'anterior, els instruments financers que hagen de ser considerats com a actius no corrents en venda d'acord amb el que disposa la Norma trentena quarta de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, es presenten registrats en els comptes anuals d'acord amb els criteris explicats en la Nota 2.17.

### 2.3 Cobertures comptables i mitigació de riscos

L'Entitat utilitza derivats financers com a part de la seua estratègia per a disminuir la seua exposició als riscos de tipus d'interés i de tipus de canvi de la moneda estrangera, entre altres. Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits establits en la Normes trentena primera o trentena segona de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, aquestes operacions són considerades com de "cobertura".

Quan l'Entitat designa una operació com de cobertura, ho fa des del moment inicial de les operacions o dels instruments inclosos en aquesta cobertura, 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 per l'Entitat per a valorar l'eficàcia de la cobertura al llarg de tota la seua duració, atenent al risc que es pretén cobrir.

L'Entitat només considera com a operacions de cobertura aquelles que es consideren altament eficaces al llarg de la seua duració. Una cobertura es considera altament eficaç si durant el termini previst de duració de la mateixa les variacions que es produïsquen 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 seua 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 a mesurar l'efectivitat de les operacions de cobertura definides com a tals, 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 siguen atribuïbles al risc cobert siguen 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 hagen oscil·lat dins d'un rang de variació del huitanta al cent vint-i-cinc per cent respecte al resultat de la partida coberta.

L'Entitat únicament ha realitzat **cobertures de valor raonable**, és a dir, aquelles que 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 dels referits actius, passius o compromisos en ferm, atribuïble a un risc en particular i sempre que afecten el compte de pèrdues i guanys.

Pel que es refereix específicament als instruments financers designats com partides cobertes i de cobertura comptable, les diferències de valoració es registren en les cobertures de valor raonable, segons el criteri següent: 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 tals quan l'instrument de cobertura venç o és venut, quan l'operació de cobertura deixa de complir els requisits per a ser considerada com a tal o es procedeix a revocar la consideració de l'operació com de cobertura.

Quan d'acord amb el que disposa 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 ajustos en el seu valor realitzats amb motiu de l'aplicació de la comptabilitat de cobertures dalt descrites s'imputen al compte de resultats fins al venciment dels instruments coberts, aplicant el tipus d'interés efectiu recalculat en la data d'interrupció de la referida operació de cobertura.

## 2.4 Operacions en moneda estrangera

### 2.4.1. Moneda funcional

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

El desglossament al 31 de desembre de 2006 i 2005 del contravalor en euros dels principals saldos d'actiu i passiu del balanç mantinguts en moneda estrangera, atenent a la naturalesa de les partides que els integren i a les divises més significatives en les que es troben denominats és el següent:

| Naturalesa dels Saldos<br>en Moneda Estrangera      | Contravalor en Milers d'Euros |              |              |              |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                     | 2006                          |              | 2005         |              |
|                                                     | Actius                        | Passius      | Actius       | Passius      |
| <b>Saldos en dòlars nord-americans-</b>             |                               |              |              |              |
| Inversions creditícies                              | 1.877                         | -            | 1.810        | -            |
| Passius financers a cost amortitzat                 | -                             | 1.866        | -            | 1.824        |
| Altres                                              | 24                            | -            | 64           | -            |
|                                                     | <b>1.901</b>                  | <b>1.866</b> | <b>1.874</b> | <b>1.824</b> |
| <b>Saldos en lliures esterlines-</b>                |                               |              |              |              |
| Altres                                              | 49                            | -            | 43           | -            |
|                                                     | <b>49</b>                     | <b>-</b>     | <b>43</b>    | <b>-</b>     |
| <b>Saldos en altres divises-</b>                    |                               |              |              |              |
| Inversions creditícies                              | -                             | -            | -            | -            |
| Passius financers a cost amortitzat                 | -                             | -            | -            | -            |
| Altres                                              | 22                            | -            | 27           | -            |
|                                                     | <b>22</b>                     | <b>-</b>     | <b>27</b>    | <b>-</b>     |
| <b>Total saldos denominats en moneda estrangera</b> | <b>1.972</b>                  | <b>1.866</b> | <b>1.944</b> | <b>1.824</b> |

### 2.4.2. Criteris de conversió dels saldos en moneda estrangera

Les transaccions en moneda estrangera realitzades per l'Entitat es registren inicialment en els estats financers pel contravalor en euros resultant d'aplicar els tipus de canvi en vigor en les dates en què es realitzen les operacions. Posteriorment, l'Entitat converteix els saldos monetaris en moneda estrangera a la seua moneda funcional utilitzant el tipus de canvi al tancament de l'exercici.

Així mateix:

1. Les partides no monetàries valorades al seu cost històric es converteixen a la moneda funcional al tipus de canvi de la data de la seua adquisició.
2. Les partides no monetàries valorades al seu valor raonable es converteixen a la moneda funcional al tipus de canvi de la data en què es va determinar tal valor raonable.

### 2.4.3. Tipus de canvi aplicats

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, considerant els criteris anteriorment exposats, ha sigut el tipus de canvi de la data de tancament publicat pel Banc Central Europeu.

#### **2.4.4. 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, a excepció 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 puga patir el seu valor raonable i les diferències de canvi per variacions de valor de partides no monetàries es registren en l'epígraf de patrimoni net "Ajustos per valoració – Diferències de canvi" del balanç de situació fins al moment en què aquestes es realitzen.

### **2.5 Reconeixement d'ingressos i despeses**

A continuació es resumixen els criteris comptables més significatius utilitzats per l'Entitat 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 assimilables a ells es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode d'interés efectiu definit en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya. Els dividends percebuts d'altres societats es reconeixen com a ingrés en el moment en què naix el dret a percebre'ls.

#### **2.5.2. Comissions, honoraris i conceptes assimilats**

Els ingressos i despeses en concepte de comissions i honoraris assimilats, que no hagen de formar part del càlcul del tipus d'interés efectiu de les operacions i/o que no formen part del cost d'adquisició d'actius o passius financers diferents dels classificats com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys amb criteris distints segons siga la seua naturalesa. Els més significatius són:

- Els vinculats a l'adquisició d'actius i passius financers valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, els quals es reconeixen en el compte de resultats en el moment del seu pagament.
- Els que tenen el seu origen en transaccions o serveis que es prolonguen al llarg del temps, els quals es comptabilitzen en el compte de resultats durant la vida de tals transaccions o serveis.
- Els que responen a un acte singular, els quals s'imputen al compte de resultats quan es produeix l'acte que els origina.

#### **2.5.3. Ingressos i despeses no financers**

Es reconeixen comptablement d'acord amb el criteri de meritació.

#### **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

Només 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 diners, de les titulitzacions d'actius en què les que el cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars i altres casos semblants -, l'actiu financer transferit es dóna de baixa del balanç, 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 prestatari té l'obligació de tornar els mateixos o semblants actius, les titulitzacions d'actius financers en les quals es mantinguen finançaments subordinats o un altre tipus de millores creditícies que absorbisquen substancialment les pèrdues creditícies esperades per als actius titulitzats i altres casos anàlegs -, l'actiu financer transferit no es dóna de baixa del balanç i es continua valorant-ho amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència. Al contrari, es reconeixen comptablement, 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.
- Si ni es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'actiu financer transferit - cas de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa que no estan profundament dins ni fora de diners, de les titulacions d'actius financers en les que el cedent assumeix un finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies d'una banda de l'actiu transferit i altres casos semblants -, es distingeix entre:
  - Si l'Entitat no reté el control de l'actiu financer transferit: en aquest cas, es dóna de baixa del balanç l'actiu transferit i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.
  - Si l'Entitat reté el control de l'actiu financer transferit: continua reconeixent-lo en el balanç per un import igual a la seua exposició als canvis de valor que puga experimentar i reconeix un passiu financer associat a l'actiu financer transferit. L'import net de l'actiu transferit i el passiu associat serà el cost amortitzat dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

D'acord amb l'anterior, els actius financers només 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.

## **2.8 Deteriorament del valor dels actius financers**

Un actiu financer es considera deteriorat - i, conseqüentment, es corregeix el seu valor en llibres per a reflectir l'efecte del seu deteriorament - quan hi ha una evidència objectiva de què 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 puga 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 a càrrec del compte de pèrdues i guanys del període en què 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 del 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 perjudi de les actuacions que puga dur a terme l'Entitat per a intentar aconseguir el seu cobrament fins tant no s'hagen extingit definitivament els seus drets, siga per prescripció, condonació o altres causes.

A continuació es presenten els criteris aplicats per l'Entitat per a determinar les possibles pèrdues per deteriorament existents en cada una de les distintes categories d'instruments financers, així com el mètode seguit per al càlcul de les cobertures comptabilitzades per tal deteriorament:

### **2.8.1. Instruments de deute valorat 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 cotitzat 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 procedeix, dels que puguin tindre el seu origen en les garanties amb què compte (una vegada deduïts els costos necessaris per a la seua 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 estiga subjecte cada instrument.
- Les circumstàncies en què previsiblement es produiran els cobraments.

Posteriorment, tals fluxos d'efectiu s'actualitzen al tipus d'interés efectiu de l'instrument (si el seu tipus contractual fóra fix) o al tipus d'interés contractual efectiu en la data de l'actualització (quan aquest siga variable).

Pel que es refereix específicament a les pèrdues per deteriorament que porten la seua causa en 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, bé siga posat de manifest per la seua morositat o per raons diferents d'aquesta, i/ o

- Per materialització del “risc-país”, entenent com a tal el risc que concorre en els deutors residents en un país per circumstàncies distintes del risc comercial habitual.

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

- Individualment, per a tots els instruments de deute significatiu i per als que, no sent significatius, no són susceptibles de ser classificats en grups homogenis d'instruments de característiques semblants atenent al tipus d'instrument, sector d'activitat del deutor i àrea geogràfica de la seua activitat, tipus de garantia, antiguitat dels imports vençuts, etc.
- Col·lectivament: l'Entitat estableix distintes 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 compte, antiguitat de la morositat, etc. i fixa per a cada un d'aquests grups de risc les pèrdues per deteriorament (“pèrdues identificades”) 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 hagen sigut identificades específicament. Aquesta pèrdua es quantifica per aplicació dels paràmetres establits pel Banc d'Espanya basant-se en la seua experiència i de la informació que té del sector bancari espanyol, que es modifiquen quan ho aconsellen les circumstàncies. El límit màxim de cobertura de tal fons al 31 de desembre de 2006 ascendeix a 12.441 milers d'euros (11.618 milers d'euros al 31 de desembre de 2005).

### **2.8.2. Instruments de deute classificat com disponible per a la venda**

La pèrdua per deteriorament dels valors representatius de deute inclòs en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival, si és el cas, a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició (net de qualsevol amortització de principal) i el seu valor raonable, una vegada deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys.

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

Quan hi ha una evidència objectiva que les diferències negatives sorgides en la valoració d'aquests actius tenen el seu origen en un deteriorament dels mateixos, 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 acumulat fins llavors en el compte de pèrdues i guanys. De recuperar-se posteriorment la totalitat o part de les pèrdues per deteriorament, el seu import es reconeix 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 siguen classificats com “actius no corrents en venda” que es trobaren registrades dins del patrimoni net es consideren realitzades i, conseqüentment, 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 disponibles per a la venda**

La pèrdua per deteriorament dels valors representatius de deute inclòs en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival, si és el cas, a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició (net de qualsevol amortització de principal) i el seu valor raonable; una vegada deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys.

Els criteris seguits per al registre de les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital classificats com disponibles per a la venda són semblants als aplicables a "instruments de deute" (segons s'expliquen en la Nota 2.8.2.); excepte pel fet que qualsevol recuperació que es produísca de tals pèrdues es reconeix 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 semblants.

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

L'estimació i comptabilització de les pèrdues per deteriorament de les participacions en entitats del Grup i associades, les quals, als efectes de l'elaboració d'aquests comptes anuals, no tenen la consideració de "Instruments financers" es realitzen per part de l'Entitat d'acord amb els criteris indicats en la Nota 2.1 anterior.

### **2.9 Garanties financeres i provisions constituïdes sobre les 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, independentment de la forma en què estiga instrumentada l'obligació: fiança, aval financer o tècnic, crèdit documentari irrevocable emés o confirmat per l'entitat, etc.

Quan es formalitzen els contractes, aquests es reconeixen pel seu valor raonable – entès com el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs – en l'epígraf de l'actiu "Inversions creditícies – Altres actius financers", amb contrapartida en l'epígraf de passiu "Periodificacions". Els canvis en el valor dels contractes es registren com un ingrés financer com "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys.

Les garanties financeres, qualsevol que siga el seu titular, instrumentació o altres circumstàncies, s'analitzen periòdicament a fi de determinar el risc de crèdit a què estan exposades i, si és el cas, estimar les necessitats de constituir provisió per elles que es determinen per aplicació de criteris semblants als establits per a quantificar les pèrdues per deteriorament experimentades pels instruments de deute valorat al seu cost amortitzat que s'han explicat en la Nota 2.8.1 anterior.

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 dites provisions es registra amb contrapartida en el capítol "Dotació a les provisions (net)" del compte de pèrdues i guanys.

En la circumstància que fóra necessari constituir una provisió per aquestes garanties financeres, les comissions pendents de meritjar associades a aquestes operacions, les quals es troben registrades en el capítol "Periodificacions" del passiu del balanç, es reclassifiquen 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 l'arrendatari.

Quan l'Entitat actua com a arrendador d'un bé en una operació d'arrendament financer, la suma dels valors actuals dels imports que rebrà de l'arrendatari més el valor residual garantit, habitualment el preu d'exercici de l'opció de compra de l'arrendatari a la finalització del contracte, es registra com un finançament prestat a tercers, per la qual cosa s'inclou en el capítol "Inversions creditícies" del balanç de situació, d'acord amb la naturalesa de l'arrendatari.

En aquest cas, els ingressos i despeses financeres amb origen en aquests contractes s'abonen i carreguen, respectivament, al compte de pèrdues i guanys en els capítols "Interessos i rendiments assimilats" i "Interessos i càrregues assimilades", respectivament, aplicant per a estimar la seua meritació el mètode del tipus d'interés efectiu de les operacions, calculat d'acord amb el que disposa la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya.

### **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 a arrendador en operacions d'arrendament operatiu, presenta el cost d'adquisició dels béns arrendats en l'epígraf "Actiu material", bé com a "Inversions immobiliàries" bé com a "Altres actius cedits en arrendament operatiu", depenent de la naturalesa dels actius objecte de tal arrendament. Aquests actius s'amortitzen d'acord amb les polítiques adoptades per als actius materials semblants 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 a arrendatària en operacions d'arrendament operatiu, les despeses de l'arrendament incloent incentius concedits, si és el cas, per l'arrendador, es carreguen linealment en el compte de pèrdues i guanys en el capítol "Altres despeses generals d'administració".

## **2.11 Despeses de personal**

### **2.11.1 Retribucions post-ocupació**

L'Entitat té assumit el compromís de complementar les prestacions dels sistemes públics de Seguretat Social que corresponguen a determinats empleats i als seus drethavents, amb posterioritat a la finalització del període d'ocupació.

Els compromisos post-ocupació mantinguts per l'Entitat amb els seus empleats es consideren "compromisos d'aportació definida", quan l'Entitat realitza contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada, sense tindre obligació real ni efectiva de realitzar contribucions addicionals si l'entitat separada no poguera atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors. Els compromisos post-ocupació que no complisquen les condicions anteriors seran considerats com "compromisos de prestació definida".

La totalitat dels compromisos per pensions amb el personal actual i anterior de l'Entitat es troben coberts mitjançant plans domiciliats a Espanya, segons s'indica a continuació.

#### *Plans d'aportació definida*

El registre de l'aportació meritada durant l'exercici per aquest concepte es registra en el capítol "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys.

En el cas que al 31 de desembre de l'exercici existira algun import pendent d'aportar al pla extern en què es troben materialitzats els compromisos, aquest es registra pel seu valor actual en l'epígraf "Provisions-Fons per a pensions i obligacions semblants" del balanç de situació. Al 31 de desembre de 2006 i 2005, no existia cap import pendent d'aportació a plans externs d'aportació definida.



### *Plans de prestació definida*

L'Entitat registra en l'epígraf "Provisions – Fons per a pensions i obligacions semblants" del passiu del balanç (o en l'actiu, en l'epígraf "Altra activa- Resta", depenent del signe de la diferència i sempre que es complisquen les condicions establides en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, per al seu registre) el valor actual dels compromisos per pensions de prestació definida, nets, segons s'explica a continuació, del valor raonable dels actius que siguen considerats actius afectes el pla i del "cost pels serveis passats" el registre del qual s'ha diferit en el temps, segons s'explica a continuació.

Es consideren "actius afectes el pla" aquells vinculats amb un determinat compromís de prestació definida amb els quals es liquidaran directament aquestes obligacions i reuneixen les condicions següents: no són propietat de l'Entitat, sinó d'un tercer separat legalment i sense el caràcter de part vinculada a l'Entitat; només estan disponibles per a pagar o finançar retribucions post-ocupació dels empleats; i no poden retornar a l'Entitat, excepte quan els actius que queden en tal pla són suficients per a complir totes les obligacions del pla o de l'entitat relacionades amb les prestacions dels empleats actuals o passats o per a reembossar les prestacions dels empleats ja pagades per l'Entitat.

Es consideren "guanys i pèrdues actuàries" les que procedeixen de les diferències entre hipòtesis actuàries prèvies i la realitat i de canvis en les hipòtesis actuàries utilitzades. Al 31 de desembre de 2006 i 2005 no existien diferències actuàries a cobrir per l'Entitat.

L'Entitat registra els guanys o pèrdues actuàries que pogueren sorgir en relació amb els seus compromisos post-ocupació amb els empleats en l'exercici en què es produeixen, mitjançant el corresponent càrrec o abonament al compte de resultats.

El "cost dels serveis passats" - que té el seu origen en modificacions introduïdes en les retribucions post-ocupació ja existents o en la introducció de noves prestacions - es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, linealment, al llarg del període comprés entre el moment en què sorgeixen els nous compromisos i la data en què l'empleat tinga el dret irrevocable a rebre les noves prestacions.

Les retribucions post-ocupació es reconeixen en el compte de pèrdues i guany de la forma següent:

- El cost dels serveis del període corrent - entenent com a tal l'increment en el valor actual de les obligacions que s'origina com a conseqüència dels serveis prestats en l'exercici pels empleats -, en el capítol "Despeses de Personal".
- El cost per interessos - entenent com a tal l'increment produït en l'exercici en el valor actual de les obligacions com a conseqüència del pas del temps -, en el capítol "Interessos i càrregues assimilades".
- El rendiment esperat dels actius registrats en l'actiu del balanç de situació assignats a la cobertura dels compromisos i les pèrdues i guanys en el seu valor, menys qualsevol cost originat per la seua administració i els impostos que els afecten, en el capítol "Interessos i rendiments assimilats".

#### **2.11.2 Altres retribucions a llarg termini**

##### *Defunció i invalidesa*

Els compromisos assumits per l'Entitat per a la cobertura de les contingències de defunció i invalidesa dels empleats durant el període en què romanen en actiu i que es troben coberts mitjançant pòlisses d'assegurances contractades amb Caser Ahorrovida, Cia d'Assegurances i Reassegurances, S.A. es registren en el compte de pèrdues i guany per un import igual a l'import de les primes de les dites pòlisses d'assegurances meritades en cada exercici.

Durant l'exercici 2006, no s'ha meritat cap import per aquestes pòlisses d'assegurances (30 milers d'euros en l'exercici 2005).

### **2.11.3. Indemnitzacions per cessament**

D'acord amb la legislació vigent, l'Entitat està obligada a indemnitzar aquells empleats que siguin acomiadats sense causa justificada. No hi ha pla algun de reducció de personal que faci necessària la creació d'una provisió per aquest concepte.

### **2.11.4. Facilitats creditícies als empleats**

De conformitat als acords aconseguits amb els empleats, aquests poden sol·licitar determinades ajudes financeres en les condicions i característiques següents:

- Crèdits per a accés a la primera vivenda o canvi de vivenda, a tipus d'interés variable (70 per 100 de l'euribor any), amb uns límits màxim i mínim del 4,5 i 2,25 per 100, respectivament.
- Crèdits per a accés a segona vivenda a tipus d'interés variable (euribor any).
- Crèdit al consum a tipus d'interés variable (110% d'euribor any), amb el límit del tipus de l'interés legal dels diners.
- Bestretes reintegrables sense interessos, per un import màxim de sis mensualitats, amb l'objecte d'atendre necessitats peremptòries, plenament justificades.

## **2.12 Impost sobre beneficis**

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

La despesa per 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 (veure la Nota 21).

L'Entitat considera que hi ha 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 atribuït al mateix a efectes fiscals. Es considera una diferència temporària imposable aquella que generarà en el futur l'obligació per a l'Entitat de realitzar algun pagament a l'Administració. Es considera una diferència temporària deduïble aquella que generarà per a l'Entitat algun dret de reembossament o un menor pagament a realitzar a l'Administració en el futur.

Els crèdits per deduccions i bonificacions i els crèdits per bases imposables negatives són imports que, havent-se produït o realitzat l'activitat o obtingut el resultat per a generar el seu dret, no s'apliquen fiscalment en la declaració corresponent fins al compliment dels condicionants establits en la normativa tributària per a això, considerant-se probable per part de l'Entitat la seua 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 excedeix als 12 mesos des de la data del seu registre. Per la seua banda, es consideren actius o 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. No obstant l'anterior, no es registren passius per impostos diferits amb origen en la comptabilització d'un fons de comerç.

Per la seua banda, l'Entitat només 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 es compleixen les condicions següents:

- Els actius per impostos diferits només es reconeixen en el cas que es considere probable que l'Entitat vaja a tindre en el futur suficients guanys fiscals contra els que poder fer-los efectius.
- 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 repetisquen.

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

Amb ocasió de cada tancament comptable es revisen els impostos diferits registrats (tant actius com passius) a fi de comprovar que es mantenen vigents, i s'efectuen les oportunes correccions als mateixos 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 al llarg de dos anys del tipus de gravamen general de l'Impost sobre Societats, que fins a 31 de desembre de 2006 se situava en el 35%, de manera que tal tipus queda establert de la forma següent:

| Períodes Impositius que comencen 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 què previsiblement es produirà la reversió corresponent, l'import dels actius i passius per impostos diferits i crèdits fiscals comptabilitzats en el balanç de situació. Conseqüentment, s'ha registrat un càrrec net en l'epígraf "Impost sobre beneficis" del compte de perduts i guanys (veja Nota 21) per un import de 300 milers d'euros.

Així mateix, s'ha registrat un abonament net de 7 milers d'euros en l'epígraf de "Ajustos per valoració" del patrimoni net de balanç de situació derivat de l'impacte de la modificació en el tipus general de gravamen relacionat amb partides prèviament carregades o acreditades als 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 per al seu ús actual o futur amb propòsits administratius diferents dels de l'Obra Social o per a la producció o subministrament de béns i que s'espera que siguen utilitzats durant més d'un exercici econòmic. Entre altres, s'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 enfront de tercers i als que es preveu donar-los un ús continuat i propi. L'immobilitzat material d'ús propi es presenta

valorat en el balanç al seu cost d'adquisició, format pel valor raonable de qualsevol contraprestació entregada més el conjunt de desembossaments dineraris realitzats o compromesos, menys:

- La seua corresponent amortització acumulada.
- Si procedeix, les pèrdues estimades que resulten de comparar el valor net de cada partida amb el seu corresponent import recuperable.

A aquests efectes, el cost d'adquisició dels actius adjudicats que passen a formar part de l'immobilitzat material d'ús propi de l'Entitat, s'assimila a l'import net dels actius financers entregats a canvi de la seua adjudicació.

El cost d'adquisició dels actius materials de l'Entitat i els afectes l'Obra Social va ser actualitzat d'acord amb diverses disposicions legals entre les quals es troba el Reial Decret Llei 7/1996 (veure Nota 20).

L'amortització es calcula, 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 – Immobilitzat material" del compte de pèrdues i guanys i, es calcula bàsicament en funció dels anys estimats de vida útil dels diferents elements, segons el detall següent:

|                                               | Anys de Vida Útil Esperada |
|-----------------------------------------------|----------------------------|
| Edificis d'ús propi                           | 25 a 53                    |
| Mobiliari                                     | 7 a 10                     |
| Instal·lacions                                | 4 a 15                     |
| Equips informàtics i les seues instal·lacions | 4                          |
| Vehicles (elements de transport)              | 5 a 13                     |

Amb ocasió de cada tancament comptable, l'Entitat analitza si hi ha indicis, tant interns com externs, que el valor net dels elements del seu actiu material excedeix del seu corresponent import recuperable, i en este cas, es redueix el valor en llibres de l'actiu de què es tracte 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 seua nova vida útil romanent, en el cas de ser necessària una reestimació de la mateixa. Aquesta reducció del valor en llibres dels actius materials d'ús propi es realitza, en cas de ser necessària, a càrrec de l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius (net) – Actiu material" del compte de pèrdues i guanys.

De forma semblant, quan hi ha 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 seua 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'hagueren reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

Així mateix, almenys amb una periodicitat anual, es procedeix a revisar la vida útil estimada dels elements de l'immobilitzat material d'ús propi, de cara a detectar canvis significatius en les mateixes que, de produir-se, s'ajustaran mitjançant la corresponent correcció del càrrec al compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs en concepte de la seua 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 s'incorren, en el capítol "Altres despeses generals d'administració" del compte de pèrdues i guanys.

#### *2.13.2. Inversions immobiliàries*

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

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

#### *2.13.3. Altres actius cedits en arrendament operatiu*

L'epígraf "Actiu material - Altres actius cedits en arrendament operatiu" del balanç de situació arreplega els valors nets d'aquells actius materials diferents dels terrenys i dels immobles que es tenen cedits per l'Entitat en arrendament operatiu.

Els criteris aplicats per al reconeixement del cost d'adquisició dels actius cedits en arrendament, per a la seua amortització, per a l'estimació de les seues respectives vides útils i per al registre de les seues possibles pèrdues per deteriorament coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (veure Nota 2.13.1).

### **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 sigut desenvolupats internament per l'Entitat. Només es reconeixen comptablement 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 siga procedent, la seua corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament que hagen experimentat.

Els actius intangibles, distints del fons de comerç, es registren en el balanç pel seu cost d'adquisició o producció, net de la seua amortització acumulada i de les possibles pèrdues per deteriorament que hagueren 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 hi ha 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 la resta de casos.

Els actius intangibles de vida útil indefinida no s'amortitzen, si bé, amb ocasió de cada tancament comptable, l'Entitat revisa les seues respectives vides útils romanents a fi d'assegurar-se que aquestes continuen sent indefinides o, en cas contrari, es procedeix en conseqüència.

Els actius intangibles amb vida definida s'amortitzen en funció de la mateixa, aplicant-se criteris semblants als adoptats per a l'amortització dels actius materials. L'amortització anual dels elements de

l'immobilitzat immaterial de vida útil definida es registra en l'epígraf "Amortització – Actiu intangible" del compte de pèrdues i guanys.

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

## **2.15 Provisions i passius contingents**

A l'hora de formular els comptes anuals de l'Entitat, els seus Administradors diferencien entre:

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions presents a la data del balanç sorgides com a conseqüència de successos passats de què poden derivar-se perjudicis patrimonials per a l'Entitat, que es consideren probable quant a la seua idea, concrets quant a la seua naturalesa, però indeterminats quant al seu import i/ o moment de cancel·lació.
- Passius contingents: obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització del qual està condicionada que ocorrega, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de l'Entitat.

Els comptes anuals de l'Entitat no arreglen provisions significatives. Els passius contingents no es reconeixen en el balanç de l'Entitat, sinó que s'informa sobre els mateixos en la memòria anual, conforme als requeriments de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre.

Les provisions - que es quantifiquen tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés en què porten la seua causa i són reestimades amb ocasió de cada tancament comptable - s'utilitzen per a afrontar les obligacions específiques per a les quals van ser originàriament reconegudes; es procedirà a la seua reversió, total o parcial, quan les dites 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 al capítol "Dotacions a les provisions (net)" del compte de pèrdues i guanys.

Al tancament de l'exercici 2006 i 2005 es trobaven en curs distints procediments judicials i reclamacions entaulats contra l'Entitat amb origen en el desenvolupament habitual de les seues 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 què finalitzen.

## **2.16 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 eixides de diners en efectiu i dels seus equivalents, 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 altres activitats que no poden ser qualificades 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.

A efectes de l'elaboració de l'estat de fluxos d'efectiu, s'han considerat com "efectiu i equivalents d'efectiu" aquelles inversions a curt termini de gran liquiditat i amb baix risc a canvis en el seu valor. D'aquesta manera, l'Entitat considera efectiu o equivalents d'efectiu, els següents actius i passius financers:

- L'efectiu propietat de l'Entitat, el qual es troba registrat en el capítol "Caixa i Depòsits en Bancs Centrals" del balanç. L'import de l'efectiu propietat de l'Entitat al 31 de desembre de 2006 ascendia a 9.524 milers d'euros (11.056 milers d'euros al 31 de desembre de 2005).
- Els saldos deutors a la vista mantinguts amb entitats de crèdit diferents dels saldos en Entitats Centrals es troben registrats en el capítol "Depòsits en entitats de crèdit-altres comptes" del balanç de situació, ascendint el seu import al 31 de desembre de 2006 i 2005 a 4.770 i 3.468 milers d'euros, respectivament.

## **2.17 Actius no corrents en venda**

El capítol "Actius no corrents en venda" del balanç arreplega el valor en llibres de les partides – individuals o integrades en un conjunt ("grup de disposició") o que formen part d'una unitat de negoci que es pretén alienar ("operacions en interrupció") - la venda del qual és altament probable que tinga lloc, en les condicions en què tals actius es troben actualment, en el termini d'un any a comptar de la data a què es refereixen els comptes anuals.

També es consideren com a actius no corrents en venda aquelles participacions en entitats del Grup, associades o negocis conjunts que complisquen els requisits mencionats en el paràgraf anterior.

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 s'obtinga en la seua alienació, en compte de mitjançant el 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 enfront d'ella dels seus deutors es consideren actius no corrents en venda, llevat que l'Entitat haja decidit fer un ús continuat d'aqueixos actius.

Amb caràcter general, els actius classificats com a actius no corrents en venda es valoren pel menor import entre el seu valor en llibres en el moment en què són considerats com a tals i el seu valor raonable, net dels costos de venda estimats dels mateixos. Mentre que romanen classificats en aquesta categoria, els actius materials i intangibles amortitzables per la seua naturalesa no s'amortitzen.

En el cas que el valor en llibres excedisca al valor raonable dels actius, nets dels seus costos de venda, l'Entitat ajusta el valor en llibres dels actius per l'import de tal excés, 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, incrementant 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.

No obstant l'anterior, els actius financers, els actius procedents de retribucions a empleats, els actius per impostos diferits i els actius per contractes d'assegurances que formen part d'un grup de disposició o d'una operació en interrupció, no es valoren d'acord amb el que disposen els paràgrafs anteriors, sinó

d'acord amb els principis i normes aplicables a aquests conceptes, que s'han explicat en els apartats anteriors d'aquesta Nota 2.

### **2.18 Obra Social**

El fons de l'obra social es registra en l'epígraf "Altres passius – Fons d'Obra Social" del balanç de situació.

Les dotacions a tal fons es comptabilitzen com una aplicació del benefici de l'Entitat.

Les despeses derivades de l'Obra Social es presenten en el balanç deduïnt el fons de l'obra social, sense que en cap cas s'imputen al compte de pèrdues i guanys.

Els actius materials i els passius afectes l'obra social es presenten en partides separades del balanç de situació.

L'import de l'Obra Social que es materialitza mitjançant activitats pròpies de l'Entitat, es registra simultàniament mitjançant la reducció del fons de l'obra social i mitjançant la comptabilització d'un ingrés en el compte de pèrdues i guanys d'acord amb les condicions normals de mercat per a tal tipus d'activitats.

### **2.19 Combinacions de negocis**

Es consideren combinacions de negocis aquelles operacions mitjançant les quals es produeix la unió de dues o més entitats o unitats econòmiques en una única entitat o grup de societats.

L'Entitat no ha realitzat cap combinació de negocis en els exercicis 2006 i 2005.

### **2.20 Permutes d'actius**

S'entén per "permuta d'actius" l'adquisició d'actius materials o intangibles a canvi de l'entrega d'altres actius no monetaris, o d'una combinació d'actius monetaris i no monetaris. Als efectes d'aquests comptes anuals, l'adjudicació d'actius que porten la seua causa del procés de recuperació d'imports deguts per tercers a l'Entitat no es considera una permuta d'actius.

Els actius rebuts en una permuta d'actius es valoren al seu valor raonable, sempre que en aquesta operació de permuta es pugui entendre que hi ha caràcter comercial, tal com aquesta és definida per la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, i quan el valor raonable de l'actiu rebut, o si no n'hi ha de l'actiu entregat, es pugui estimar de manera fiable. El valor raonable de l'instrument rebut es determina com el valor raonable de l'actiu entregat, més, si procedeix, el valor raonable de les contrapartides monetàries entregades; llevat que es tinga una evidència més clara del valor raonable de l'actiu rebut.

En aquelles operacions de permuta que no complisquen amb els requisits anteriors, l'actiu rebut es registra pel valor net comptable de l'actiu entregat, més l'import de les contraprestacions monetàries pagades o compromeses en la seua adquisició. Durant 2006 i 2005 no s'han produït permutes d'actius.

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

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



|                                   | Milers d'<br>Euros |
|-----------------------------------|--------------------|
| Obra Social                       | 1.169              |
| Reserves                          | 4.028              |
| <b>Benefici net de l'exercici</b> | <b>5.197</b>       |

#### **4. Retribucions al Consell d'Administració i a l'Alta Direcció**

##### **4.1. Remuneració al Consell d'Administració**

En el següent quadre es mostra un detall de les remuneracions meritades a favor dels membres del Consell d'Administració de l'Entitat en concepte de dietes, exclusivament en la seua qualitat de Consellers de l'Entitat, durant els exercicis 2006 i 2005:

| Alt càrrec                 | Milers d' Euros |           |
|----------------------------|-----------------|-----------|
|                            | 2006            | 2005      |
| Antonio Carbonell Tatay    | 7               | 5         |
| Eduardo Millán Martínez    | 4               | 2         |
| Eladio Molina Conca        | 4               | 3         |
| Gabriel Soriano Tortosa    | 7               | 5         |
| Joaquín Torrejón Velardiez | 6               | 5         |
| José Pla Barber            | 4               | 3         |
| Juana D. Sáez Carrillo     | 7               | 5         |
| Mariano López Sancho       | 2               | 1         |
| Mercedes García Sanchis    | 4               | 3         |
| Pablo Ramiro Cairols       | 3               | 2         |
| Rafael Ferrero Rubio       | 7               | 5         |
| Rafael Soriano Cairols     | 10              | 8         |
| Roberto Cambra Sempere     | 4               | 2         |
| Vicente Gil Montes         | 3               | 2         |
| <b>Total</b>               | <b>72</b>       | <b>51</b> |

##### **4.2 Remuneracions al personal de l'Alta Direcció**

A efectes de l'elaboració dels presents comptes anuals, s'ha considerat com a personal d'Alta Direcció a 8 persones, que ocupaven els llocs de Director General, Cap de l'Àrea de Negoci, Cap de l'Àrea de Planificació i Control, Cap de l'Àrea d'Administració, Organització i Informàtica, Cap de l'Àrea de RR HH i Serveis Generals, Cap de Riscos, Cap d'Assessoria Jurídica i Cap de Secretaria i Obra Social, els quals s'han considerat a tals efectes, personal clau de l'Entitat.

En el quadre següent es mostren les remuneracions meritades per l'Entitat en favor de l'Alta Direcció, tal com s'ha definit anteriorment, en els exercicis 2006 i 2005:

|                             | Milers d'Euros |            |
|-----------------------------|----------------|------------|
|                             | 2006           | 2005       |
| Retribucions a curt termini | 727            | 718        |
| Prestacions post-ocupació   | 63             | 46         |
| <b>Total</b>                | <b>790</b>     | <b>764</b> |

En relació amb les prestacions post-ocupació, els compromisos existents són d'aportació definida.

#### 4.3 Altres operacions

A més de les retribucions meritades durant l'exercici a favor dels membres del Consell d'Administració de l'Entitat i de l'Alta Direcció que s'han indicat anteriorment, es presenta a continuació un detall dels ingressos i despeses registrades en el compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 corresponents a operacions realitzades amb aquests col·lectius per l'Entitat:

|                     | Milers d'Euros |      |
|---------------------|----------------|------|
|                     | 2006           | 2005 |
| Ingressos financers | 48             | 46   |
| Despeses financeres | (23)           | (19) |

Així mateix, a continuació s'ofereix un detall dels saldos d'actiu i passiu registrats en el balanç de situació que corresponen a operacions mantingudes per l'Entitat amb els membres del Consell d'Administració de l'Entitat i per l'Alta Direcció al 31 de desembre de 2006 i 2005:

|                          | Milers d'Euros |       |
|--------------------------|----------------|-------|
|                          | 2006           | 2005  |
| Actiu                    |                |       |
| Inversió creditícia      | 1.380          | 1.559 |
| Passiu                   |                |       |
| Depòsits de la clientela | 1.030          | 1.005 |
| Riscos contingents       | 8              | 8     |

#### 4.4 Prestacions post-ocupació

La despesa registrada en el compte de pèrdues i guanys en l'exercici 2006 en concepte de compromisos per pensions i obligacions semblants mantinguts per l'Entitat amb anteriors membres de l'Alta Direcció ha ascendit a 12 milers d'euros (34 milers d'euros en l'exercici 2005).

### 5. Caixa i depòsits en Bancs centrals

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

|                            | Milers d'Euros |               |
|----------------------------|----------------|---------------|
|                            | 2006           | 2005          |
| Caixa                      | 6.100          | 5.155         |
| Depòsits en Banc d'Espanya | 3.424          | 5.901         |
|                            | <b>9.524</b>   | <b>11.056</b> |

## 6. Carteres de negociació

### 6.1 Composició del saldo - saldos deutors

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria al 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-<br>Espanya                                        | 264            | 240        |
|                                                                           | <b>264</b>     | <b>240</b> |
| Per classes de contraparts -<br>Entitats de crèdit                        | 60             | 61         |
| Altres sectors residents                                                  | 204            | 179        |
|                                                                           | <b>264</b>     | <b>240</b> |
| Per tipus d'instruments -<br>Derivats no negociats en mercats organitzats | 264            | 240        |
|                                                                           | <b>264</b>     | <b>240</b> |

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

### 6.2 Composició del saldo - saldos creditors

A continuació es presenta un desglossament dels passius financers inclosos en aquesta categoria al 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       |
| <b>Per àrees geogràfiques-</b><br>Espanya                 | 310            | 268        |
|                                                           | <b>310</b>     | <b>268</b> |
| <b>Per classes de contraparts -</b><br>Entitats de crèdit | 252            | 213        |

|                                              |            |            |
|----------------------------------------------|------------|------------|
| Altres sectors residents                     | 58         | 55         |
|                                              | <b>310</b> | <b>268</b> |
| <b>Per tipus d'instruments -</b>             |            |            |
| Derivats no negociats en mercats organitzats | 310        | 268        |
|                                              | <b>310</b> | <b>268</b> |

### 6.3 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 basant-se en el qual es calculen els pagaments i cobraments futurs d'aquests derivats) al 31 de desembre de 2006 i 2005:

|                                                   | 2006           |              |                  |               | 2005           |              |                  |               |
|---------------------------------------------------|----------------|--------------|------------------|---------------|----------------|--------------|------------------|---------------|
|                                                   | Saldos Deutors |              | Saldos Creditors |               | Saldos Deutors |              | Saldos Creditors |               |
|                                                   | Valor Raonable | Nocional     | Valor Raonable   | Nocional      | Valor Raonable | Nocional     | Valor Raonable   | Nocional      |
| <b>Opcions sobre valors:</b>                      |                |              |                  |               |                |              |                  |               |
| Emeses                                            | -              | -            | -                | 15.507        | -              | -            | -                | 16.201        |
| <b>Altres operacions sobre tipus d'interés:-</b>  |                |              |                  |               |                |              |                  |               |
| Permutes financeres sobre tipus d'interés (IRS's) | -              | -            | 64               | 1.600         | -              | -            | 40               | 600           |
| <b>Assegurances de canvi</b>                      | 264            | 9.832        | 246              | 9.832         | 240            | 6.311        | 228              | 6.311         |
|                                                   | <b>264</b>     | <b>9.832</b> | <b>310</b>       | <b>26.939</b> | <b>240</b>     | <b>6.311</b> | <b>268</b>       | <b>23.112</b> |

L'import nocional dels contractes formalitzats no suposa el risc real assumit per l'Entitat en relació amb aquests elements.

## 7. Actius financers disponibles per a la venda

### 7.1 Composició del saldo i risc de crèdit màxim

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria al 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         |
| <b>Per àrees geogràfiques-</b>      |                |              |
| Espanya                             | 17.491         | 8.543        |
| Resta de països de la Unió Europea  | 788            | 785          |
| Deteriorament de valor (*)          | (1.236)        | (1.084)      |
| Ajust per valoració                 | 141            | 299          |
|                                     | <b>17.184</b>  | <b>8.543</b> |
| <b>Per classes de contraparts -</b> |                |              |
| Entitats de crèdit                  | 3.300          | 266          |
| Administracions Públiques residents | 1.248          | 1.436        |
| Altres sectors residents            | 12.943         | 6.841        |

|                                                   |               |              |
|---------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Altres sectors no residents                       | 788           | 785          |
| Deteriorament de valor (*)                        | (1.236)       | (1.084)      |
| Ajust per valoració                               | 141           | 299          |
|                                                   | <b>17.184</b> | <b>8.543</b> |
| <b>Per tipus d'instruments -</b>                  |               |              |
| Valors representatius de deute:                   |               |              |
| Deute públic espanyol                             |               |              |
| Obligacions i bons d'Administracions Autonòmiques | 1.248         | 1.436        |
| Emesos per entitats financeres                    | 3.300         | 266          |
| Obligacions i bons                                |               |              |
| D'altres residents                                | 9.696         | 3.537        |
| D'altres no residents                             | 788           | 785          |
| Altres instruments de capital:                    |               |              |
| Accions de societats espanyoles no cotitzades     | 891           | 1.196        |
| Participacions en el patrimoni de Fons d'Inversió | 2.356         | 2.108        |
| Deteriorament de valor (*)                        | (1.236)       | (1.084)      |
| Ajust per valoració                               |               |              |
| Deute públic espanyol                             | 13            | 68           |
| Emesos per entitats financeres                    | (9)           | 5            |
| Obligacions i bons d'altres residents             | 121           | 186          |
| Obligacions i bons d'altres no residents          | 1             | 2            |
| Participacions en el patrimoni de Fons d'Inversió | 15            | 38           |
|                                                   | <b>17.184</b> | <b>8.543</b> |

(\*) Dels que al 31 de desembre de 2006 corresponen 147 milers d'euros a la cobertura del risc de crèdit de valors representatius de deute (4 milers d'euros al 31 de desembre de 2005) i 1.089 milers d'euros corresponen a actius deteriorats classificats com altres instruments de capital (1.080 milers d'euros al 31 de desembre de 2005).

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 en ell inclosos.

El tipus d'interés efectiu mitjà dels instruments de deute classificat en aquesta cartera al 31 de desembre de 2006 era del 5,03% (4,31% al 31 de desembre de 2005).

## 7.2 Cobertura del risc de crèdit i altres

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 l'import acumulat d'aquelles a l'inici i al final de tal exercici, desglossat per àrees geogràfiques on estan localitzats els riscos coberts, contraparts i tipus d'instruments financers d'aquells instruments de deute classificat com disponible per a la venda:

|                                     | Milers d'Euros |            |                                                     |              |
|-------------------------------------|----------------|------------|-----------------------------------------------------|--------------|
|                                     | Saldo Inicial  | Dotació    | Recuperació amb Abonament al Resultat de l'Exercici | Saldo Final  |
| <b>Per classes de contraparts -</b> |                |            |                                                     |              |
| Altres sectors residents            | 1.084          | 158        | (6)                                                 | 1.236        |
|                                     | <b>1.084</b>   | <b>158</b> | <b>(6)</b>                                          | <b>1.236</b> |

|                                                   |              |            |            |              |
|---------------------------------------------------|--------------|------------|------------|--------------|
| <b>Per tipus d'instruments -</b>                  |              |            |            |              |
| Accions de societats espanyoles no cotitzades     | 188          | 158        | (6)        | 340          |
| Participacions en el patrimoni de Fons d'Inversió | 896          | -          | -          | 896          |
|                                                   | <b>1.084</b> | <b>158</b> | <b>(6)</b> | <b>1.236</b> |

La totalitat dels valors inclosos en valors disponibles per a la venda estan emesos per societats o entitats domiciliades a Espanya.

## 8. Inversions creditícies

### 8.1 Composició del saldo i risc de crèdit màxim

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria al 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           |
| <b>Per àrees geogràfiques-</b>                |                |                |
| Espanya                                       | 825.846        | 715.110        |
| Resta de països de la Unió Europea            | 1.503          | 1.503          |
| (Pèrdues per deteriorament)                   | (14.544)       | (14.568)       |
| Altres ajustos per valoració                  | 431            | (181)          |
|                                               | <b>813.236</b> | <b>701.864</b> |
| <b>Per classes de contraparts -</b>           |                |                |
| Entitats de crèdit                            | 76.009         | 33.071         |
| Administracions Públiques residents           | 12.228         | 12.442         |
| Altres sectors residents                      | 738.374        | 670.123        |
| Altres sectors no residents                   | 738            | 977            |
| (Pèrdues per deteriorament)                   | (14.544)       | (14.568)       |
| Altres ajustos per valoració                  | 431            | (181)          |
|                                               | <b>813.236</b> | <b>701.864</b> |
| <b>Per tipus d'instruments -</b>              |                |                |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interés variable | 632.630        | 558.582        |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interés fix      | 41.035         | 43.837         |
| Depòsits a termini en entitats de crèdit      | 71.240         | 29.603         |
| Cartera comercial                             | 46.192         | 49.244         |
| Deutors a la vista i diversos                 | 5.131          | 4.350          |
| Altres actius financers                       | 5.769          | 5.149          |
| Altres                                        | 18.921         | 18.812         |
| Actius dubtosos                               | 6.431          | 7.036          |
| <i>Pèrdues per deteriorament:</i>             |                |                |
| Cobertura específica                          | (2.878)        | (3.612)        |
| Cobertura genèrica                            | (11.666)       | (10.956)       |
| Altres ajustos per valoració                  | 431            | (181)          |
|                                               | <b>813.236</b> | <b>701.864</b> |

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

El tipus d'interés efectiu mitjà dels instruments de deute classificat en aquesta cartera al 31 de desembre de 2006 era del 4,37% (4,21% al 31 de desembre de 2005).

## 8.2 Actius vençuts i deteriorats

A continuació es mostra un detall d'aquells actius financers classificats com a inversions creditícies i considerats com deteriorats per raó del seu risc de crèdit al 31 de desembre de 2006 i de 2005, així com d'aquells que, sense estar considerats com deteriorats, té algun import vençut a les dites dates, classificats atenent a les àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per contraparts i per tipus d'instruments així com en funció del termini transcorregut des del venciment de l'import impagat a les dates més antigues de cada operació:

### Actius deteriorats al 31 de desembre de 2006

|                                        | Milers d'Euros |                    |                     |                     |                 |              |
|----------------------------------------|----------------|--------------------|---------------------|---------------------|-----------------|--------------|
|                                        | Fins a 6 mesos | Entre 6 i 12 mesos | Entre 12 i 18 mesos | Entre 18 i 24 mesos | Més de 24 mesos | Total        |
| <b>Per àrees geogràfiques- Espanya</b> | 4.696          | 436                | 289                 | 255                 | 754             | 6.430        |
|                                        | <b>4.696</b>   | <b>436</b>         | <b>289</b>          | <b>255</b>          | <b>754</b>      | <b>6.430</b> |
| <b>Per classes de contraparts -</b>    |                |                    |                     |                     |                 |              |
| Altres sectors residents               | 4.696          | 433                | 289                 | 255                 | 754             | 6.427        |
| Altres sectors no residents            | -              | 3                  | -                   | -                   | -               | 3            |
|                                        | <b>4.696</b>   | <b>436</b>         | <b>289</b>          | <b>255</b>          | <b>754</b>      | <b>6.430</b> |
| <b>Per tipus d'instruments -</b>       |                |                    |                     |                     |                 |              |
| Cartera                                | 592            | 7                  | -                   | 5                   | 326             | 930          |
| Descoberts                             | 27             | 48                 | 7                   | 14                  | 49              | 145          |
| Préstecs                               | 3.405          | 224                | 275                 | 228                 | 337             | 4.469        |
| Targetes                               | 8              | 14                 | 4                   | 8                   | 5               | 39           |
| Crèdits                                | 664            | 143                | 3                   | -                   | 37              | 847          |
|                                        | <b>4.696</b>   | <b>436</b>         | <b>289</b>          | <b>255</b>          | <b>754</b>      | <b>6.430</b> |

### Actius deteriorats al 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        |
| <b>Per àrees geogràfiques- Espanya</b> | <b>2.850</b>   | <b>636</b>         | <b>176</b>          | <b>330</b>          | <b>3.044</b>    | <b>7.036</b> |
|                                        | <b>2.850</b>   | <b>636</b>         | <b>176</b>          | <b>330</b>          | <b>3.044</b>    | <b>7.036</b> |

|                                     |              |            |            |            |              |              |
|-------------------------------------|--------------|------------|------------|------------|--------------|--------------|
| <b>Per classes de contraparts</b>   |              |            |            |            |              |              |
| -                                   |              |            |            |            |              |              |
| Administracions Públiques Residents | -            | -          | -          | -          | 1.021        | 1.021        |
| Altres sectors residents            | 2.849        | 636        | 176        | 330        | 2.023        | 6.014        |
| Altres sectors no residents         | 1            | -          | -          | -          | -            | 1            |
|                                     | <b>2.850</b> | <b>636</b> | <b>176</b> | <b>330</b> | <b>3.044</b> | <b>7.036</b> |
| <b>Per tipus d'instruments -</b>    |              |            |            |            |              |              |
| Cartera                             | 307          | 40         | -          | 104        | 977          | 1.428        |
| Descoberts                          | 4            | 22         | 25         | 13         | 90           | 154          |
| Préstecs                            | 1.939        | 523        | 138        | 213        | 1.942        | 4.755        |
| Targetes                            | 21           | 15         | 3          | -          | 3            | 42           |
| Crèdits                             | 579          | 36         | 10         | -          | 32           | 657          |
|                                     | <b>2.850</b> | <b>636</b> | <b>176</b> | <b>330</b> | <b>3.044</b> | <b>7.036</b> |

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

|                                        | Milers d'Euros |                   |                   |              |
|----------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|--------------|
|                                        | Fins a 1 Mes   | Entre 1 i 2 Mesos | Entre 2 i 3 Mesos | Total        |
| <b>Per àrees geogràfiques- Espanya</b> |                |                   |                   |              |
|                                        | 5.522          | 435               | 184               | 6.141        |
|                                        | <b>5.522</b>   | <b>435</b>        | <b>184</b>        | <b>6.141</b> |
| <b>Per classes de contraparts</b>      |                |                   |                   |              |
| -                                      |                |                   |                   |              |
| Administracions Públiques Residents    | -              | 13                | -                 | 13           |
| Altres sectors residents               | 5.522          | 422               | 184               | 6.128        |
|                                        | <b>5.522</b>   | <b>435</b>        | <b>184</b>        | <b>6.141</b> |
| <b>Per tipus d'instruments -</b>       |                |                   |                   |              |
| Cartera                                | 83             | 46                | 11                | 140          |
| Descoberts                             | 392            | 188               | 68                | 648          |
| Préstecs                               | 119            | 75                | 76                | 270          |
| Targetes                               | 4.461          | 18                | 5                 | 4.484        |
| Crèdits                                | 467            | 108               | 24                | 599          |
|                                        | <b>5.522</b>   | <b>435</b>        | <b>184</b>        | <b>6.141</b> |

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

|  | Milers d'Euros |                   |                   |       |
|--|----------------|-------------------|-------------------|-------|
|  | Fins a 1 Mes   | Entre 1 i 2 Mesos | Entre 2 i 3 Mesos | Total |



|                                   |              |            | S         |              |
|-----------------------------------|--------------|------------|-----------|--------------|
| <b>Per àrees geogràfiques-</b>    |              |            |           |              |
| Espanya                           | 4.507        | 776        | 56        | 5.339        |
|                                   | <b>4.507</b> | <b>776</b> | <b>56</b> | <b>5.339</b> |
| <b>Per classes de contraparts</b> |              |            |           |              |
| -                                 |              |            |           |              |
| Administracions Públiques         |              |            |           |              |
| Residents                         | 1            | -          | -         | 1            |
| Altres sectors residents          | 4.506        | 776        | 56        | 5.338        |
|                                   | <b>4.507</b> | <b>776</b> | <b>56</b> | <b>5.339</b> |
| <b>Per tipus d'instruments -</b>  |              |            |           |              |
| Cartera                           | 7            | 5          | 1         | 13           |
| Descoberts                        | 288          | 61         | 16        | 365          |
| Préstecs                          | 85           | 609        | 31        | 725          |
| Targetes                          | 3.975        | 7          | 4         | 3.986        |
| Crèdits                           | 152          | 94         | 4         | 250          |
|                                   | <b>4.507</b> | <b>776</b> | <b>56</b> | <b>5.339</b> |

### 8.3 Cobertura del risc de crèdit

El moviment del compte "Pèrdues per deteriorament" durant l'exercici 2006 es mostra a continuació:

|                                                   | Milers d'Euros       |                    |               |
|---------------------------------------------------|----------------------|--------------------|---------------|
|                                                   | Cobertura Específica | Cobertura Genèrica | Total         |
| Saldo al 31 de desembre de 2005                   | 3.604                | 10.964             | 14.568        |
| Dotacions netes de l'exercici                     | 1.485                | 703                | 2.188         |
| Recuperació imports dotats en exercicis anteriors | (606)                | -                  | (606)         |
| Utilització de saldos                             | (1.511)              | -                  | (1.511)       |
| Altres                                            | (95)                 | -                  | (95)          |
| <b>Saldo al 31 de desembre de 2006</b>            | <b>2.877</b>         | <b>11.667</b>      | <b>14.544</b> |

A continuació es presenta el detall de les pèrdues per deteriorament per cobertura específica classificades per tipus d'instruments financers:

|                                                    | Milers d'euros |              |
|----------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                    | 2006           | 2005         |
| Operacions sense garantia real                     | 2.109          | 3.226        |
| Operacions amb garantia real sobre vivenda acabada | 52             | 15           |
| Altres garanties reals                             | 286            | 78           |
| Altres                                             | 430            | 285          |
|                                                    | <b>2.877</b>   | <b>3.604</b> |

Les pèrdues per deteriorament per cobertura genèrica corresponen fonamentalment a operacions sense garantia real. De la mateixa forma, la pràctica totalitat de les pèrdues per deteriorament, tant les calculades de forma específica com les calculades de forma genèrica, correspon a contraparts residents a Espanya.

El detall de l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius (Net)- Inversions creditícies" del compte de pèrdues i guanys adjunta és el següent:

|                                                        | Milers d'Euros |
|--------------------------------------------------------|----------------|
| Dotacions netes al fons de provisió per a insolvències | 2.188          |
| <b>Menys:</b>                                          |                |
| Fons disponibles d'insolvències                        | (606)          |
| Recuperació d'actius en suspens                        | (558)          |
| <b>Total</b>                                           | <b>1.024</b>   |

## 9. Derivats de cobertura

### Cobertures de valor raonable

A continuació es presenta un desglossament de les permutes financeres sobre tipus d'interés (IRS) designades com a instruments de cobertura en operacions de cobertura de valor raonable al 31 de desembre de 2006 i 2005:

|                               | Milers d'Euros |          |
|-------------------------------|----------------|----------|
|                               | Valor Raonable | Nocional |
| <b>31 de desembre de 2005</b> |                |          |
| Salos deutors                 | 11.089         | 157.041  |
| <b>31 de desembre de 2006</b> |                |          |
| Salos deutors                 | 4.166          | 133.929  |
| Salos creditors               | 949            | 60.000   |

L'import nocional dels contractes formalitzats no suposa el risc real assumit per l'Entitat en relació amb tals instruments.

Les operacions de permuta financera sobre tipus d'interés han sigut contractades per l'Entitat amb contraparts de reconeguda solvència. A continuació es detallen les posicions netes obertes al 31 de desembre de 2006 i 2005, atenent al tipus d'operacions cobertes:

|                                                     | Milers d'Euros |                |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                     | 2006           | 2005           |
| Depòsits a termini de clients a tipus d'interés fix | 63.929         | 52.041         |
| Cèdules hipotecàries propietat de l'Entitat         | 130.000        | 105.000        |
|                                                     | <b>193.929</b> | <b>157.041</b> |

#### **10. Actius no corrents en venda**

Al 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      |
| <b>Partides individualitzades</b>                                  |                |           |
| Actius procedents d'adjudicacions                                  | 1              | 51        |
| Actius residencials                                                | 1              | 47        |
| Actius industrials                                                 | -              | 2         |
| Actius agrícoles                                                   | -              | 1         |
| Altres actius                                                      | -              | 1         |
| Altres actius                                                      | -              | 41        |
| Actius residencials                                                | -              | 41        |
| <b>Total brut</b>                                                  | <b>1</b>       | <b>92</b> |
| (Pèrdues per deteriorament) -(Partides procedents d'adjudicacions) | (1)            | (15)      |
| <b>Total net</b>                                                   | <b>-</b>       | <b>77</b> |

El següent detall mostra el període mitjà al 31 de desembre de 2006 i 2005, calculat basant-se en l'experiència històrica de l'Entitat dels últims 5 anys, en els quals es produeix la baixa o venda del balanç dels actius procedents d'adjudicacions en recompensa de deutes, mesurat des del moment en què es produeix l'adjudicació dels mateixos, desglossat per classes d'actius adjudicats:

|                     | Mesos |      |
|---------------------|-------|------|
|                     | 2006  | 2005 |
| Actius residencials | 40    | 32   |
| Actius industrials  | -     | 17   |
| Actius agrícoles    | 29    | 42   |

Durant els exercicis 2006 i 2005, així com durant exercicis anteriors, l'Entitat ha realitzat diverses operacions de venda d'actius no corrents en venda i de grups de disposició en les quals ha procedit a finançar el comprador l'import del preu de venda establert. Durant l'exercici 2006 no s'ha concedit préstecs

per al finançament d'aquest tipus d'operacions. L'import pendent de cobrament per aquest tipus de finançaments al 31 de desembre de 2006 i 2005 ascendia a 103 i 124 milers d'euros, respectivament. El percentatge mitjà finançat de les operacions d'aquest tipus vives al 31 de desembre de 2006 era, aproximadament, del 76,79% del preu de venda dels mateixos (73,92% per a les operacions vives al 31 de desembre de 2005).

## **11. Participacions**

### **11.1. Entitats del Grup i associades**

A continuació es presenta un detall de les participacions més rellevants mantingudes per l'Entitat en entitats del Grup i associades al 31 de desembre de 2006 i 2005:

| Entitat                                    | Domicili             | Activitat                                                             | Percentatge de Participació |         | Valor en Llibres (Milers d'Euros) |              |
|--------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------|-----------------------------------|--------------|
|                                            |                      |                                                                       | 2006                        | 2005    | 2006                              | 2005         |
| Caixa Ontinyent Preferents S.A.U.          | Ontinyent (València) | Emissió de participacions preferents                                  | 100 %                       | 100 %   | 1.000                             | 1.000        |
| Iniciatives I Inversions Comarcals, S.L.U. | Ontinyent (València) | Compravenda i administració d'accions i participacions                | 100 %                       | 100 %   | 61                                | 61           |
| ASSISTIA Serveis Integrals, S.L.           | Ontinyent (València) | Serveis de reparació i manteniment                                    | 33,33 %                     | 33,33 % | 3                                 | 3            |
| PROTECTEL Gestió de Seguretat, S.A.        | Ontinyent (València) | Instal·lació i manteniment de sistemes de seguretat i contra incendis | 33,33 %                     | 33,33 % | 110                               | 140          |
|                                            |                      |                                                                       |                             |         | <b>1.174</b>                      | <b>1.204</b> |

La informació financera al 31 de desembre de 2006 i 2005 de les societats participades, en milers d'euros, és la següent:

|                                            | 2006    |          |           | 2005    |          |           |
|--------------------------------------------|---------|----------|-----------|---------|----------|-----------|
|                                            | Capital | Reserves | Resultats | Capital | Reserves | Resultats |
| Caixa Ontinyent Preferents S.A.U.          | 61      | (4)      | (15)      | 61      | -        | (4)       |
| Iniciatives I Inversions Comarcals, S.L.U. | 1.000   | 2        | 6         | 1.000   | -        | 2         |
| ASSISTIA Serveis Integrals, S.L.           | 9       | -        | 9         | 9       | (1)      | 1         |
| PROTECTEL Gestió de Seguretat, S.A.        | 181     | 101      | 26        | 181     | 183      | 6         |

## 11. 2. Pèrdues per deteriorament

Les pèrdues per deteriorament d'aquestes partides al llarg de l'exercici 2006 es presenten els corresponents comptes de participacions, ascendeixen a 14 milers d'euros i no hi ha hagut cap moviment durant l'exercici.

## 12. Actiu material

El moviment hagut en aquest capítol del balanç de situació en els exercicis 2005 i 2006 ha sigut el següent:

|                                            | Milers d'euros |                          |                                 |              |               |
|--------------------------------------------|----------------|--------------------------|---------------------------------|--------------|---------------|
|                                            | D'Ús Propi     | Inversions Immobiliàries | Credits en Arrendament Operatiu | Obra Social  | Total         |
| <b>Cost:</b>                               |                |                          |                                 |              |               |
| <b>Saldos a l'1 de gener de 2005</b>       | <b>27.254</b>  | <b>1.396</b>             | <b>955</b>                      | <b>6.324</b> | <b>35.929</b> |
| Addicions                                  | 2.341          | 261                      | -                               | 350          | 2.952         |
| Baixes                                     | (461)          | (25)                     | -                               | (282)        | (768)         |
| Traspassos a/d'actius no corrents en venda | (35)           | -                        | -                               | -            | (35)          |
| Altres traspassos i altres moviments       | 227            | (225)                    | -                               | -            | 2             |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2005</b>    | <b>29.326</b>  | <b>1.407</b>             | <b>955</b>                      | <b>6.392</b> | <b>38.080</b> |
| Addicions                                  | 1.594          | 1.146                    | -                               | 375          | 3.115         |
| Baixes                                     | (505)          | -                        | (7)                             | (121)        | (633)         |
| Traspassos a/d'actius no corrents en venda | (116)          | 34                       | (227)                           | -            | (309)         |
| Altres traspassos i altres moviments       | (72)           | (270)                    | -                               | -            | (342)         |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2006</b>    | <b>30.227</b>  | <b>2.317</b>             | <b>721</b>                      | <b>6.646</b> | <b>39.911</b> |
| <b>Amortització acumulada:</b>             |                |                          |                                 |              |               |
| <b>Saldos a l'1 de gener de 2005</b>       | <b>12.025</b>  | <b>119</b>               | <b>83</b>                       | <b>1.538</b> | <b>13.765</b> |
| Dotacions                                  | 1.413          | 10                       | 8                               | -            | 1.431         |
| Baixes                                     | (262)          | (89)                     | -                               | (11)         | (362)         |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2005</b>    | <b>13.176</b>  | <b>40</b>                | <b>91</b>                       | <b>1.527</b> | <b>14.834</b> |
| Dotacions                                  | 1.442          | 17                       | 15                              | 135          | 1.609         |
| Baixes                                     | (306)          | (7)                      | (13)                            | (11)         | (337)         |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2006</b>    | <b>14.312</b>  | <b>50</b>                | <b>93</b>                       | <b>1.651</b> | <b>16.106</b> |
| <b>Actiu material net -</b>                |                |                          |                                 |              |               |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2005</b>    | <b>16.150</b>  | <b>1.367</b>             | <b>864</b>                      | <b>4.865</b> | <b>23.246</b> |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2006</b>    | <b>15.915</b>  | <b>2.267</b>             | <b>628</b>                      | <b>4.995</b> | <b>23.805</b> |

|             |  |  |  |  |  |
|-------------|--|--|--|--|--|
| <b>2006</b> |  |  |  |  |  |
|-------------|--|--|--|--|--|

### 12.1. Actiu material d'ús propi

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

|                                               | Milers d'euros |                        |               |
|-----------------------------------------------|----------------|------------------------|---------------|
|                                               | Cost           | Amortització Acumulada | Saldo Net     |
| Equips informàtics i les seues instal·lacions | 7.006          | 5.611                  | 1.395         |
| Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions  | 7.674          | 5.444                  | 2.230         |
| Edificis                                      | 13.782         | 2.121                  | 11.661        |
| Obres en curs                                 | 484            | -                      | 484           |
| Altres                                        | 380            | -                      | 380           |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2005</b>       | <b>29.326</b>  | <b>13.176</b>          | <b>16.150</b> |
| Equips informàtics i les seues instal·lacions | 7.585          | 6.265                  | 1.320         |
| Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions  | 7.718          | 5.626                  | 2.092         |
| Edificis                                      | 14.098         | 2.421                  | 11.677        |
| Obres en curs                                 | 447            | -                      | 447           |
| Altres                                        | 380            | -                      | 380           |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2006</b>       | <b>30.227</b>  | <b>14.312</b>          | <b>15.915</b> |

Formant part del saldo net al 31 de desembre de 2006, que figura en el quadre anterior, existeixen partides per un import aproximat a 325 milers d'euros (32 milers d'euros al 31 de desembre de 2005) corresponents a immobilitzat material retirat del seu ús actiu i que no s'ha classificat com a actius no corrents en venda.

Al 31 de desembre de 2006, actius materials d'ús propi per un import brut de 8.655 milers d'euros (8.008 milers d'euros al 31 de desembre de 2005), es trobaven totalment amortitzats.

### 12.2 Inversions immobiliàries

En els exercicis 2006 i 2005, els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat de l'Entitat van ascendir a 34 i 54 milers d'euros, respectivament i aproximadament, i les despeses d'explotació per tots els conceptes relacionats amb les mateixes van ascendir a 6 i 4 milers d'euros, respectiva i aproximadament.

### 13. Periodificacions deutes

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

|                                                                   | Milers d'Euros |            |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                                   | 2006           | 2005       |
| Periodificació de rendibilitat garantida d'instruments de capital | 111            | 207        |
| Despeses pagades no meritades                                     | 5              | -          |
| Altres periodificacions                                           | 773            | 582        |
|                                                                   | <b>789</b>     | <b>789</b> |

#### **14. Altres actius**

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

|                    | Milers d'Euros |            |
|--------------------|----------------|------------|
|                    | 2006           | 2005       |
| Operacions en camí | -              | 13         |
| Altres conceptes   | 646            | 537        |
|                    | <b>646</b>     | <b>550</b> |

#### **15. Passius financers a cost amortitzat**

##### **15.1. Depòsits d'entitats de crèdit**

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

|                                 | Milers d'Euros |               |
|---------------------------------|----------------|---------------|
|                                 | 2006           | 2005          |
| <b>Per monedes:</b>             |                |               |
| Euros                           | 24.642         | 21.397        |
| Altres                          | 187            | 666           |
|                                 | <b>24.829</b>  | <b>22.063</b> |
| <b>A termini o amb preavís:</b> |                |               |
| Comptes a termini               | 24.632         | 21.943        |
| Ajustos per valoració           | 197            | 120           |
|                                 | <b>24.829</b>  | <b>22.063</b> |

El tipus d'interés efectiu mitjà dels depòsits classificats en aquest epígraf al 31 de desembre de 2006 era del 2,81% (2,24% al 31 de desembre de 2005).

## 15.2. Depòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació al 31 de desembre de 2006 i 2005, atenent a la situació geogràfica on tenen el seu origen els passius financers, la seua naturalesa i a les contraparts de les operacions, s'indica a continuació:

|                                     | Milers d'Euros |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
|                                     | 2006           | 2005           |
| <b>Per situació geogràfica:</b>     |                |                |
| Espanya                             | 754.714        | 652.216        |
| Ajustos per valoració               | 5.893          | 13.582         |
|                                     | <b>760.607</b> | <b>665.798</b> |
| <b>Per naturalesa:</b>              |                |                |
| Comptes corrents                    | 135.191        | 126.870        |
| Comptes d'estalvi                   | 142.803        | 128.863        |
| Depòsits a termini                  | 476.720        | 396.483        |
| Ajustos per valoració               | 5.893          | 13.582         |
|                                     | <b>760.607</b> | <b>665.798</b> |
| <b>Per contraparts:</b>             |                |                |
| Administracions públiques residents | 9.802          | 8.783          |
| Altres sectors residents            | 742.536        | 641.100        |
| Altres sectors no residents         | 2.376          | 2.333          |
| Ajustos per valoració               | 5.893          | 13.582         |
|                                     | <b>760.607</b> | <b>665.798</b> |

El tipus d'interés efectiu mitjà dels depòsits classificats en aquest epígraf al 31 de desembre de 2006 era de l'1,96% (1,62% al 31 de desembre de 2005).

## 15.3. Passius subordinats

El detall del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació al 31 de desembre de 2006 i 2005, en funció de la moneda d'emissió i del tipus d'interés de les emissions, és el següent:

| Emissió                                            | 31 de desembre de 2006             |                                        |            | 31 de desembre de 2005             |                                        |           |
|----------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|------------|------------------------------------|----------------------------------------|-----------|
|                                                    | Import<br>Viu<br>Emissió<br>(Mils) | Tipus<br>de<br>Interés<br>Anual<br>(%) | Venciment  | Import<br>Viu<br>Emissió<br>(Mils) | Tipus<br>de<br>Interés<br>Anual<br>(%) | Venciment |
| Deute Subordinat Caixa d'Ontinyent Primera Emissió | -                                  | -                                      | -          | 6.000                              | (1)                                    | 26/4/2011 |
| Deute Subordinat Caixa d'Ontinyent Segona Emissió  | 6.000                              | (2)                                    | 28/05/2013 | 6.000                              | (2)                                    | 28/5/2013 |
| Deute Subordinat Caixa d'Ontinyent Tercera Emissió | 6.000                              | (3)                                    | 28/04/2016 |                                    |                                        |           |
| Ajustos valoració ?                                | 48                                 |                                        |            | (534)                              | -                                      | -         |



|                                  |               |     |            |               |   |   |
|----------------------------------|---------------|-----|------------|---------------|---|---|
| <b>Total valors negociables</b>  | <b>12.048</b> |     |            | <b>11.466</b> |   |   |
| IPF Caixa Ontinyent Preferents   | 7.000         | (4) | 25/07/2016 | -             | - | - |
| Ajustos valoració ?              | 63            |     |            | -             | - | - |
| <b>Total valors negociables</b>  | <b>7.063</b>  |     |            | -             |   |   |
| <b>Total passius subordinats</b> | <b>19.111</b> |     |            | <b>11.466</b> |   |   |

- (1) Les obligacions van meritjar, des de la data de desembossament el 26 d'abril de 2001 fins al 26 d'abril de 2004, el 5,00% nominal brut anual. A partir del 26 d'abril de 2004, el tipus d'interés es revisa i es fixa anualment i es determina el mateix incrementant en 0,50 punts percentuals el tipus d'interés Euribor a un any, tipus d'interés del mercat interbancari europeu, corresponent a la mitjana del mes de febrer immediat anterior i publicat en el Butlletí Oficial de l'Estat.
- (2) Les obligacions van meritjar, des de la data de desembossament el 28 de maig de 2003 fins al 28 de novembre de 2003, el 4,00% nominal brut anual. A partir del 28 de novembre de 2003, el tipus d'interés es revisa i es fixa anualment i es determina el mateix increment en 0,25 punts percentuals el tipus d'interés Euribor a un any, tipus d'interés del mercat interbancari europeu, corresponent a la mitjana del mes de setembre immediat anterior i publicat en el Butlletí Oficial de l'Estat.
- (3) Les obligacions van meritjar, des de la data de desembossament el 28 d'abril de 2006 fins al 28 d'octubre de 2006, el 3,25% nominal brut anual. A partir del 28 d'octubre de 2006, el tipus d'interés es revisa i es fixa anualment i es determina el mateix increment entre 0,2 i 0,4 punts percentuals el tipus d'interés Euribor a un any, tipus d'interés del mercat interbancari europeu, corresponent a la mitjana del mes de setembre immediat anterior i publicat en el Butlletí Oficial de l'Estat.
- (4) El depòsit subordinat merita el tipus d'interés Euribor a tres mesos amb un increment d'1,48 punts percentuals.

Les emissions de Deute Subordinat, que han sigut efectuades en euros, s'ajusten a allò que s'ha indicat en la Llei 13/1985, de 25 de maig, i al Reial Decret 1370/1985, d'1 d'agost, per la qual cosa, a efectes de prelatió de crèdits, se situen darrere dels creditors comuns i se suspèn el pagament d'interessos en el cas que el compte de resultats de l'Entitat haja presentat pèrdues en el semestre natural anterior. A tals efectes de prelatió, la tercera emissió se situa per darrere de la segona. Ambdós emissions estan garantides per la responsabilitat patrimonial universal de l'Entitat.

El depòsit subordinat per un import de 7.000 milers d'euros correspon a l'efectiu desembossat pels subscriptors de les participacions preferents emeses per Caixaontinyent Preferents, S.A.U. La totalitat de l'import corresponent aquesta emissió es troba depositat en l'Entitat. Les participacions preferents compten amb la garantia solidària i irrevocable de l'Entitat i se situen, a efectes de prelatió de crèdits, per davant de les quotes participatives que aquesta poguera, si és el cas, emetre; i al mateix nivell que les obligacions assumides per l'Entitat respecte a altres emissions de participacions preferents o valors equiparables; i per darrere de tots els creditors comuns i subordinats de l'Entitat.

Els interessos meritats durant l'exercici 2006 per les emissions de passius subordinats han ascendit a 660 milers d'euros (323 al 31 de desembre de 2005).

#### **16. Provisions per a riscos i compromisos contingents i altres provisions**

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

|                                                   | Milers d'Euros                                           |                      |                   |              |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------|
|                                                   | Altres Provisions per a Riscos i Compromisos Contingents |                      |                   |              |
|                                                   | Cobertura Específica                                     | Cobertura a Genèrica | Altres Provisions | Total        |
| <b>Saldo a l'1 de gener de 2005</b>               | <b>84</b>                                                | <b>677</b>           | <b>254</b>        | <b>1.015</b> |
| Dotacions netes de l'exercici                     | -                                                        | -                    | 177               | 177          |
| Recuperació imports dotats en exercicis anteriors | (23)                                                     | (26)                 | (93)              | (142)        |
| <b>Saldo al 31 de desembre de 2005</b>            | <b>61</b>                                                | <b>651</b>           | <b>338</b>        | <b>1.050</b> |
| Dotacions netes de l'exercici                     | 1.268                                                    | -                    | 356               | 1.624        |
| Recuperació imports dotats en exercicis anteriors | (18)                                                     | (24)                 | -                 | (42)         |
| Utilització saldos                                | -                                                        | -                    | (234)             | (234)        |
| <b>Saldo al 31 de desembre de 2006</b>            | <b>1.311</b>                                             | <b>627</b>           | <b>460</b>        | <b>2.398</b> |

El saldo de "Altres provisions" arreplega bàsicament el fons per a fer front a les contingències de riscos de l'activitat ordinària de l'Entitat.

#### **17. Periodificacions creditores**

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

|                                | Milers d'Euros |              |
|--------------------------------|----------------|--------------|
|                                | 2006           | 2005         |
| Garanties financeres           | 555            | 352          |
| Despeses meritades no vençudes | 1.386          | 1.364        |
| Altres                         | 554            | 409          |
|                                | <b>2.495</b>   | <b>2.125</b> |

#### **18. Altres passius**

La composició dels saldos d'aquest capítol dels balanços de situació al 31 de desembre de 2006 i 2005 correspon principalment a operacions en camí.

#### **19. Ajustos per valoració**

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

A continuació es presenta un desglossament de l'epígraf "Ajustos per valoració-actius financers disponibles per a la venda" al 31 de desembre de 2006 i 2005, classificats per tipus d'instruments:

|                              | Milers d'Euros                 |                               |        |
|------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------|
|                              | Valors Representatius de Deute | Altres Instruments de Capital | Total  |
| <b>31 desembre de 2005:</b>  |                                |                               |        |
| Valor de cost                | 5.887                          | 306                           | 6.193  |
| Valor de mercat              | 6.148                          | 345                           | 6.493  |
| Plusvàlua / (Minusvalidesa): | 261                            | 39                            | 300    |
| Ajustos per valoració        | 170                            | 25                            | 195    |
| Passiu fiscal                | 91                             | 14                            | 105    |
| <b>31 desembre de 2006:</b>  |                                |                               |        |
| Valor de cost                | 14.895                         | 306                           | 15.201 |
| Valor de mercat              | 15.021                         | 321                           | 15.342 |
| Plusvàlua / (Minusvalidesa): | 126                            | 15                            | 141    |
| Ajustos per valoració        | 88                             | 10                            | 98     |
| Passiu fiscal                | 38                             | 5                             | 43     |

## 20. Reserves

A continuació es detalla la composició i el moviment hagut en els exercicis 2006 i 2005 en aquest capítol dels balanços de situació adjunts:

|                                                   | Milers d'Euros       |                         |               |
|---------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|---------------|
|                                                   | Reserves Voluntàries | Reserves de Revaloració | Total         |
| <b>Saldo al 31 de desembre de 2004</b>            | <b>31.156</b>        | <b>5.148</b>            | <b>36.304</b> |
| Dotació a càrrec de l'excedent de l'exercici 2004 | 2.117                | -                       | 2.117         |
| Benefici aplicació Circular 4/2004                | 1.445                | (130)                   | 1.315         |
| <b>Saldo al 31 de desembre de 2005</b>            | <b>34.718</b>        | <b>5.018</b>            | <b>39.736</b> |
| Dotació a càrrec de l'excedent de l'exercici 2005 | 4.090                | -                       | 4.090         |
| <b>Saldo al 31 de desembre de 2006</b>            | <b>38.808</b>        | <b>5.018</b>            | <b>43.826</b> |

### Reserva de Revaloració Reial Decret Llei 7/1996 i actualització de balanços

Amb relació a la revaloració duta a terme en virtut del Reial Decret Llei 7/1996, de 7 de juny, i atés que ha transcorregut el termini de tres anys perquè l'Administració Tributària comprovara i acceptara el saldo del compte "Reserva de revaloració RDL 7/1996" del balanç de situació, tal saldo pot destinar-se, sense meritat impostos, a eliminar els resultats comptables negatius, tant els acumulats d'exercicis anteriors com els del propi exercici i els que puguin produir-se en el futur, i a ampliació del capital social. A partir de l'1 de gener de l'any 2007 podrà destinar-se a reserves de lliure disposició, sempre que la plusvàlua monetària haja sigut realitzada. S'entendrà realitzada la plusvàlua en la part corresponent a l'amortització comptablement practicada o quan els elements patrimonials actualitzats hagen sigut transmesos o

donats de baixa en els llibres de comptabilitat. Si es disposara del saldo d'aquest compte en forma diferent de la prevista en el referit Reial Decret, tal saldo passaria a estar subjecte a tributació.

Adicionalment, en el període impositiu 2005, en l'exercici de les facultats establides en la Disposició Transitòria Primera de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, l'Entitat va realitzar la valoració pel seu valor raonable d'alguns Immobles del seu actiu material, reconeixent en el balanç una reavaluació de 5.410 milers d'euros que no van ser integrats en la base imposable de l'Impost sobre Societats de l'esmentat exercici, amb el detall següent:

|                            | Milers d'Euros |
|----------------------------|----------------|
| Edificis d'ús propi        | 4.241          |
| Altres immobles d'ús propi | 294            |
| Inversions immobiliàries   | 875            |
| <b>Total</b>               | <b>5.410</b>   |

L'import dels elements afectats, net d'amortitzacions, que a 31 de desembre de 2006 formen part del Patrimoni de l'Entitat és el següent:

|                            | Milers d'Euros |
|----------------------------|----------------|
| Edificis d'ús propi        | 3.953          |
| Altres immobles d'ús propi | 294            |
| Inversions immobiliàries   | 862            |
| <b>Total</b>               | <b>5.109</b>   |

## **21. Situació fiscal**

### **21.1 Exercicis subjectes a inspecció fiscal**

Es troben oberts a inspecció els anys i impostos següents:

|                                                                    | Anys         |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|
| Impost sobre beneficis                                             | 2002 al 2006 |
| Retencions a compte del I.R.P.F.<br>(Rendiments Treball Personal)  | 2003 al 2006 |
| Retencions a compte del I.R.P.F.<br>(Rendiments Capital Mobiliari) | 2003 al 2006 |
| Impost sobre el Valor Afegit                                       | 2003 al 2006 |

A causa de les possibles diferents interpretacions que poden donar-se a les normes fiscals, els resultats de les inspeccions que en el futur pogueren dur a terme les autoritats fiscals per als anys subjectes a verificació poden donar lloc a passius fiscals, l'import de les quals no és possible quantificar en l'actualitat d'una manera objectiva. No obstant això, segons l'opinió dels assessors fiscals de l'Entitat i dels seus Administradors, la possibilitat que es materialitzen passius significatius per aquest concepte addicionals als registrats és remota.

### **21.2 Conciliació dels resultats comptable i fiscal**

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

|                                                                                 | Milers d'Euros |              |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                                 | 2006           | 2005         |
| Despesa impost sobre beneficis exercici                                         | 2.169          | 2.021        |
| Ajust en la despesa d'Impost sobre Societats de exercicis anteriors             | 12             | 1            |
| Ajust en la despesa de l'Impost sobre Societats per canvis de tipus (Nota 2.12) | 300            | -            |
| <b>Total despesa Impost sobre Societats</b>                                     | <b>2.481</b>   | <b>2.022</b> |

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

|                                                                                                                 | Milers d'Euros |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                                                                 | 2006           | 2005         |
| Resultat abans d'impostos                                                                                       | 7.678          | 7.135        |
| Impost sobre beneficis al tipus impositiu del 35%                                                               | 2.687          | 2.498        |
| Efecte net de les diferències permanents:                                                                       | (422)          | (377)        |
| Dotació a l'obra social                                                                                         | (409)          | (358)        |
| Dotacions/pagaments fons de pensions interns                                                                    | (11)           | (3)          |
| Correcció monetària venda immobilitzat                                                                          | (5)            | (16)         |
| Altres                                                                                                          | 3              | -            |
| Deduccions i bonificacions de la quota amb origen en:                                                           | (96)           | (100)        |
| Doble imposició sobre dividends                                                                                 | (51)           | (31)         |
| Inversions                                                                                                      | (23)           | (38)         |
| Aportació fons pensions extern                                                                                  | (19)           | (29)         |
| Altres                                                                                                          | (3)            | (2)          |
| <b>Despesa de l'exercici per l'impost sobre beneficis registrat amb contrapartida en el compte de resultats</b> | <b>2.169</b>   | <b>2.021</b> |
| Variació d'impostos diferits (deutors o creditors):                                                             | (69)           | (249)        |
| Pèrdues per deteriorament                                                                                       | 214            | 110          |
| Aportacions a plans de pensions externs                                                                         | (59)           | (60)         |
| Aplicació Circular 4/2004                                                                                       | -              | (271)        |
| Altres                                                                                                          | (224)          | (28)         |
| Pagaments a compte de l'Impost sobre Societats                                                                  | 1.397          | 1.109        |
| <b>Quota de l'impost sobre beneficis</b>                                                                        | <b>703</b>     | <b>663</b>   |

Atès que el tipus impositiu de l'impost sobre beneficis a aplicar en 2007 serà del 32,5 per 100 i en els exercicis següents serà del 30 per 100, a 31 de desembre de 2006, l'Entitat ha procedit a valorar els impostos diferits (deutors o creditors) segons els tipus impositius que vagen a ser aplicat en els exercicis en què s'espera realitzar els actius o pagar els passius. L'efecte net d'aquesta valoració, ha suposat un càrrec en el compte de pèrdues i guanys en concepte de major despesa per impost sobre beneficis per un import de 300 milers d'euros.

### 21.3 Impostos diferits

En virtut de la normativa fiscal vigent a Espanya i en els distints països en què opera l'Entitat, en els exercicis 2006 i 2005 han sorgit determinades diferències temporàries que han de ser tingudes en compte a l'hora de quantificar el corresponent despesa de l'impost sobre beneficis. Els orígens dels impostos diferits registrats en els balanços de situació al 31 de desembre de 2006 i 2005 són els següents:

| Impostos diferits deutors amb origen en | Milers d'Euros |              |
|-----------------------------------------|----------------|--------------|
|                                         | 2006           | 2005         |
| Procés exteriorització plans pensiones  | 106            | 178          |
| Dotacions a provisions                  | 3.062          | 3.307        |
| Altres correccions                      | 406            | 451          |
| Aplicació Circular 4/2004 (comissions)  | 231            | 454          |
|                                         | <b>3.805</b>   | <b>4.390</b> |

| Impostos diferits creditors amb origen en | Milers d'Euros |              |
|-------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                           | 2006           | 2005         |
| Primera aplicació                         |                |              |
| Revalorització immobles                   | 1.535          | 1.823        |
| Ajustos per valoració                     | 50             | 105          |
| Altres correccions                        | 4              | 17           |
|                                           | <b>1.589</b>   | <b>1.945</b> |

La Llei 43/1995, de l'Impost sobre Societats, i les Lleis de Pressupostos Generals de l'Estat per als últims exercicis estableixen diversos incentius fiscals a fi de fomentar determinades inversions. L'Entitat s'ha acollit als beneficis fiscals previstos en les esmentades lleis, podent deduir de la quota de l'Impost sobre Societats dels exercicis 2006 i 2005 l'import de 96 i 91 milers d'euros, respectivament, en concepte de deduccions per dividends percebuts, despeses de formació, aportacions a fons de pensions externs i deduccions per reinversió.

#### Deducció per reinversió de beneficis extraordinaris

La Llei 24/2001, de 27 de desembre, de Mesures Fiscals, Administratives i de l'Ordre Social ha establert una deducció de la quota íntegra que arriba el 17 per 100 de l'import de les rendes positives obtingudes en la transmissió onerosa de determinats elements patrimonials que s'hagueren posseït almenys un any abans de la transmissió, i integrades en la base imposable sotmesa al tipus general de gravamen o a l'escala prevista en l'article 127 bis d'aquesta Llei, a condició de reinversió, en els termes fixats en la mateixa. Aquesta normativa estableix en la seua disposició transitòria, la possibilitat d'acollir, en la base imposable de la primera declaració per aquest impost que es presente a partir d'1 de gener de 2002, totalment o parcialment a la esmentada deducció les rendes pendents d'integrar en la base imposable per haver-se aplicat a la reinversió de beneficis extraordinaris prevista en l'article 21 de la Llei 43/1995, segons la seua redacció vigent fins a 1 de gener de 2002.

L'Entitat va decidir acollir-se a l'esmentada Llei, integrant en la seua base imposable corresponent a l'exercici 2001 la totalitat de la renda acollida a diferiment per reinversió i que es trobava pendent d'integrar i aplicant la corresponent deducció. Al 31 de desembre de 2001 l'Entitat havia reinvertit la totalitat de l'import obtingut per alienació d'elements patrimonials que ascendia a 2.935 milers d'euros, sent l'objecte de la reinversió elements d'immobilitzat material, principalment locals, caixers automàtics, mobiliari i equips per a procés d'informació, tal com es posa de manifest en les memòries de cada un de tals anys, en la nota corresponent a "Actius materials". La renda diferit pendent d'integrar al 31 de

desembre de 2001 corresponent al període 1996-2001, ambdós inclusivament, va ascendir a 781 milers d'euros, quantitat integrada en la base imposable de l'impost de l'exercici 2001.

En l'exercici 2002 es van transmetre elements d'immobilitzat material amb una renda generada per un import de 147 milers d'euros, que d'acord amb la normativa en vigor donaven dret a deducció en l'exercici en què es reinvertisca. La deducció corresponent a la renda generada per aquestes transmissions es va integrar en la base imposable per un import de 25 milers d'euros.

En els exercicis 2001 i 2002 es van realitzar inversions en diferents elements de l'immobilitzat material, per un import de 614 milers d'euros, que complien els requisits establits en l'article 36 ter. 3 de la Llei de l'Impost de Societats, i que eren susceptibles de ser aplicats a la materialització de la reinversió.

En l'exercici 2003 l'Entitat es va acollir a la deducció per reinversió de beneficis extraordinaris de l'article 36 de la Llei 43/1995, de 27 de desembre, de l'Impost sobre Societats. La renda generada en aquest exercici per la transmissió d'elements de l'immobilitzat material, susceptible d'acollir-se a deducció per reinversió, va ascendir a 26 milers d'euros. En l'exercici 2002 s'ha reinvertit per l'Entitat, a banda de la reinversió efectuada i presa com a deducció de l'exercici 2002, la totalitat de l'import obtingut en la transmissió que va ascendir a 63 milers d'euros, aplicant-se en la liquidació de l'Impost sobre Societats la deducció per reinversió de beneficis extraordinaris per un import de 5 milers d'euros.

En l'exercici 2004, l'Entitat es va acollir a la deducció del 20% per reinversió de beneficis extraordinaris regulada en l'article 42 del Text Refós de la Llei de l'Impost, aprovat pel RD Legislatiu 4/2004, per un import de 33 milers d'euros, determinant un benefici fiscal de 7 milers d'euros; la reinversió necessària de l'import obtingut en la transmissió, que ascendeix a 54 milers d'euros, va ser efectuada en l'exercici 2003.

L'autoliquidació per l'Impost sobre Societats corresponent a l'exercici 2005 ha sigut presentada en enguany 2006 incloent en la seua base imposable rendes acollides a la deducció del 20% per reinversió de beneficis extraordinaris regulada en l'article 42 del Text Refós de la Llei de l'Impost, per un import de 150 milers d'euros, la qual cosa ha determinat un benefici fiscal de 30 milers d'euros; aquesta deducció ha pogut practicar-se en la quota íntegra corresponent al període impositiu 2005, atés que l'import obtingut en la transmissió que ascendeix a 222 milers d'euros, va ser reinvertit en la seua totalitat en 2004.

En l'exercici 2006, l'Entitat s'ha acollit al benefici fiscal relatiu a la deducció per reinversió de beneficis extraordinaris establida en el vigent article 42 del Text Refós de la Llei de l'Impost sobre Societats. La referida deducció ha sigut aplicada sobre les rendes positives obtingudes per la transmissió d'elements patrimonials del seu immobilitzat. La renda positiva acollida a la deducció ha ascendit a 165 milers d'euros i la deducció practicada a 33 milers d'euros. L'import total obtingut en la transmissió dels elements patrimonials que ascendeix a 651 milers d'euros ha sigut reinvertit en els exercicis 2005 i 2006 compromentent-se al seu manteniment en el termini legal previst.

A la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha confeccionat la declaració oficial de l'Impost corresponent a aquest exercici, que inclourà l'import definitiu de deducció generada en el període en funció de les adquisicions acreditades com reinversió als efectes del compliment dels requisits per al gaudi d'aquest benefici fiscal.

Per tot això, tant la deducció per reinversió de beneficis extraordinaris pel 20 per cent de les rendes positives que definitivament s'integren en la base imposable de l'exercici 2006 considerant-se obtingudes en la transmissió onerosa d'elements patrimonials de l'immobilitzat, així com la materialització de la reinversió efectivament realitzada en aquest exercici, es determinarà l'any 2007 amb la presentació del model oficial de declaració-autoliquidació per l'Impost sobre Societats de l'exercici 2006.

Amb aquestes mencions, l'Entitat compleix el requisit formal de deixar constància en la memòria dels comptes anuals de l'import de la renda acollida a la deducció i de la data de reinversió, que ha sigut expressada en la unitat de temps any natural, considerant per a això que les inversions descrites obeeixen a nombroses adquisicions d'elements de l'immobilitzat material; l'Entitat disposa d'inventari individualitzat de les mencionades inversions en els elements patrimonials, amb les seues corresponents

dates expressades amb referència al dia concret de la seua posada a disposició i que a causa del seu elevat volum, s'omet en la present memòria.

## 22. Risc de liquiditat dels instruments financers

El *staff* de Riscos en compliment de les polítiques emanades del Comité d'Actius i Passius gestiona el risc de liquiditat inherent a l'activitat i als instruments financers del mateix per a assegurar que disposarà en tot moment de la suficient liquiditat per a complir amb els seus compromisos de pagament associats a la cancel·lació dels seus passius, en les seues respectives dates de venciment, sense comprometre la capacitat de l'Entitat per a respondre amb rapidesa davant d'oportunitats estratègiques de mercat.

En la gestió del risc de liquiditat, l'Entitat utilitza un enfocament centralitzat, aplicant per a això ferramentes informàtiques integrades amb les quals es realitzen les anàlisis del risc de liquiditat, basant-se en els fluxos de tresoreria estimats per l'Entitat per als seus actius i passius, així com a garanties o instruments addicionals de què disposa per a garantir fonts addicionals de liquiditat que pogueren ser requerides (per exemple, línies de liquiditat no empleades). La posició quant al risc de liquiditat de l'Entitat s'estableix basant-se en variada anàlisi d'escenaris i de sensibilitat. Les anàlisis de sensibilitat i d'escenaris tenen en compte no sols situacions normals de mercat, sinó condicions extremes que pogueren arribar a presentar-se i que pogueren afectar el corrent de cobraments i de pagaments, degudes a factors de mercat o a factors interns de la pròpia Entitat.

A continuació es presenta el desglossament per terminis de venciments dels saldos de determinats epígrafs del balanç de situació al 31 de desembre de 2006 i al 31 de desembre de 2005, en un escenari de "condicions normals de mercat":

|                                        | Milers d'Euros (*) |               |                   |                    |                  |                |                 |                |
|----------------------------------------|--------------------|---------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|
|                                        | A la vista         | Fins 1 Mes    | Entre 1 i 3 Mesos | Entre 3 i 12 Mesos | Entre 1 i 5 Anys | Més de 5 Anys  | Ajustos         | Total          |
| <b>ACTIU:</b>                          |                    |               |                   |                    |                  |                |                 |                |
| Caixa i depòsits en bancs centrals     | 9.524              | -             | -                 | -                  | -                | -              | -               | 9.524          |
| Depòsits en entitats de crèdit         | 4.770              | 24.258        | 31.320            | 13.861             | 1.800            | -              | 581             | 76.590         |
| Crèdit a la clientela                  | 15.730             | 35.884        | 57.570            | 72.496             | 190.571          | 373.319        | (14.694)        | 730.876        |
| Administracions Públiques espanyoles   | 560                | 28            | 74                | 1.366              | 4.854            | 5.346          | (176)           | 12.052         |
| Altres Sectors Residents               | 15.169             | 35.851        | 57.485            | 71.106             | 185.581          | 367.412        | (14.505)        | 718.099        |
| No Residentes                          | 1                  | 5             | 11                | 24                 | 136              | 561            | (13)            | 725            |
| Valors representatius de deute         | -                  | 128           | -                 | 2.501              | 2.338            | 10.504         | (147)           | 14.874         |
| Altres actius amb venciment            | 5.254              | -             | -                 | -                  | -                | -              | -               | 5.254          |
| <b>Total al 31 de desembre de 2006</b> | <b>35.278</b>      | <b>60.270</b> | <b>88.890</b>     | <b>88.408</b>      | <b>194.709</b>   | <b>383.823</b> | <b>(14.260)</b> | <b>837.118</b> |
| <b>Total al 31 de desembre de 2005</b> | <b>38.660</b>      | <b>66.045</b> | <b>34.998</b>     | <b>83.141</b>      | <b>192.620</b>   | <b>318.012</b> | <b>(14.752)</b> | <b>718.724</b> |
| <b>PASSIU:</b>                         |                    |               |                   |                    |                  |                |                 |                |
| Depòsits d'entitats de crèdit          | -                  | 645           | 992               | 4.549              | 15.099           | 3.347          | 197             | 24.829         |
| Depòsitos de la clientela              | 277.993            | 40.512        | 48.441            | 125.366            | 130.029          | 132.373        | 5.893           | 760.607        |
| Administracions Públiques espanyoles   | 8.526              | 249           | 750               | 24                 | -                | 253            | 12              | 9.814          |
| Altres sectors residents               | 268.473            | 40.150        | 47.536            | 124.851            | 129.406          | 132.120        | 5.859           | 748.395        |
| Depòsits a la vista                    | 268.473            | -             | -                 | -                  | -                | -              | 200             | 268.673        |
| Depòsits a termini                     | -                  | 40.150        | 47.536            | 124.851            | 129.406          | 132.120        | 5.659           | 479.722        |
| No residents                           | 994                | 113           | 155               | 491                | 623              | -              | 22              | 2.398          |
| Passius subordinats                    | -                  | -             | -                 | -                  | -                | 19.000         | 111             | 19.111         |



|                                            |                |               |               |                |                |                |               |                |
|--------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Altres passius amb venciment               | 3.595          | -             | -             | -              | -              | -              | -             | 3.595          |
| <b>Total al 31 de desembre de 2006</b>     | <b>281.588</b> | <b>41.157</b> | <b>49.433</b> | <b>129.915</b> | <b>145.128</b> | <b>154.720</b> | <b>6.201</b>  | <b>808.142</b> |
| <b>Total al 31 de desembre de 2005</b>     | <b>259.963</b> | <b>39.430</b> | <b>38.765</b> | <b>70.237</b>  | <b>158.145</b> | <b>123.805</b> | <b>13.169</b> | <b>703.514</b> |
| Dif actiu-passiu al 31 de desembre de 2006 | (246.310)      | 19.113        | 39.457        | (41.507)       | 49.581         | 229.103        | (20.461)      | 28.976         |
| Dif actiu-passiu al 31 de desembre de 2005 | (221.303)      | 26.615        | (3.767)       | 12.904         | 34.475         | 194.207        | (27.921)      | 15.210         |

(\*) Les dates de venciment del quadre anterior s'han estimat, per als actius i passius amb dates de venciment contractual, atenent a aquestes, mentre que per als actius financers sense data de venciment contractual o per als que existiren evidències d'una data de realització diferent d'aquesta, s'ha considerat classificar-los com a la vista..

## **23. Valor raonable**

### **23.1 Valor raonable dels actius i passius financers**

Segons s'ha comentat anteriorment, els actius financers propietat de l'Entitat Caixa figuren registrats en els balanços de situació pel seu valor raonable (excepte les inversions creditícies i els instruments de capital el valor de mercat dels quals no puga ser estimat de manera fiable i els derivats financers que tinguen aquests instruments com a actiu subjacent i es liquiden mitjançant entrega dels mateixos).

De la mateixa manera, els passius financers de l'Entitat figuren registrats en els balanços de situació pel seu cost amortitzat (excepte els passius financers inclosos en la cartera de negociació i els valorats a valor raonable i els derivats financers que tinguen com a actiu subjacent instruments de capital el valor de mercat dels quals no puga ser estimat de manera fiable).

La major part dels actius i alguns passius són a tipus variable amb una revisió, almenys anual, del tipus d'interés aplicable, per la qual cosa el seu valor raonable com a conseqüència de variacions en el tipus d'interés de mercat no presenta diferències significatives respecte als imports per què figuren registrats en el balanç de situació adjunt.

Part dels passius registrats en l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat" del balanç de situació al 31 de desembre de 2006, estan inclosos en les cobertures de valor raonable gestionades per l'Entitat i, per tant, figuren registrats en el balanç de situació al seu valor raonable corresponent al risc cobert.

La resta d'actius i passius són a tipus fix; d'aquests, una part significativa té venciment inferior a 1 any i, per tant, el seu valor de mercat com a conseqüència dels moviments dels tipus d'interés de mercat no és significativament diferent del registrat en el balanç de situació adjunt.

Així, el valor raonable de l'import dels actius i passius a tipus fix, a termini, amb venciment residual superior a l'any i no coberts com a conseqüència de les variacions del tipus d'interés de mercat no presenta diferències significatives respecte al registrat en el balanç de situació adjunt.

### **23.2 Valor raonable de l'immobilitzat material**

Al 31 de desembre de 2006 i 2005, el valor raonable dels actius materials de l'Entitat no difereix significativament del valor registrat en el balanç de situació en aquestes dates, degut fonamentalment que l'Entitat va revalorar el seu immobilitzat amb data 1 de gener de 2004.

## **24. Exposició al risc de crèdit**

El risc de crèdit representa les pèrdues que patiria l'Entitat en el cas que un client o alguna contrapart incomplira les seues obligacions contractuals de pagament. Aquest risc és inherent en els productes

bancaris tradicionals de les entitats (préstecs, crèdits, garanties financeres prestades, etc.), així com en un altre tipus d'actius financers (cartera de renda fixa, derivats, etc.).

El risc de crèdit afecta tant actius financers que en els estats financers apareixen comptabilitzats pel seu cost amortitzat, com a actius que en tals estats es registren pel seu valor raonable. Independentment del criteri comptable pel que els actius financers de l'Entitat s'han registrat en aquests estats financers, l'Entitat aplica sobre ells les mateixes polítiques i procediments de control del risc de crèdit.

Les polítiques, mètodes i procediments de l'Entitat relacionats amb el control del risc de crèdit són aprovats pel seu Consell d'Administració. La Comissió de Control, així com el Servei d'Auditoria Interna tenen entre les seues funcions vetlar per l'adequat compliment de les polítiques, mètodes i procediments de control de risc de l'Entitat, assegurant que aquests són adequats, s'implanten de manera efectiva i són revisats de manera regular.

Les activitats de control del risc de crèdit en l'Entitat són exercides pel *staff* de Riscos. Aquesta unitat és responsable de posar en pràctica les polítiques, mètodes i procediments de control del risc de crèdit aprovades pel Consell d'Administració de l'Entitat. Aquesta unitat realitza les tasques de control del risc de contrapart, establint, entre altres, els paràmetres de qualitat creditícia a assignar a les operacions realitzades per l'Entitat, així com les necessitats de cobertura del risc de crèdit, en concordança amb les polítiques internes de l'Entitat i amb la normativa aplicable al mateix. Així mateix, aquesta unitat és responsable de l'aplicació dels límits de concentració de riscos de l'Entitat aprovats pel Consell d'Administració.

L'Entitat disposa de polítiques i de procediments que limiten la concentració del risc de crèdit per contraparts individualment considerades, així com de grups d'empreses. L'Entitat estableix els límits a la concentració de riscos prenent en consideració factors com les activitats a què es dediquen les contraparts, la seua localització geogràfica, així com altres característiques econòmiques comunes als mateixos. L'Entitat realitza anàlisi de sensibilitat per a estimar els efectes de les possibles variacions en les taxes de morositat dels distints grups de concentració de riscos.

Així mateix, l'Entitat disposa d'un sistema de "credit scoring" que considera les distintes característiques de les operacions i dels deutors que, atenent a l'experiència històrica i a les millors pràctiques del mercat, serveixen a l'Entitat per a segregar aquelles operacions que, atenent al seu risc de crèdit, poden ser assumides, d'aquelles que no ho poden ser. Els criteris de segregació d'operacions en el moment de la seua contractació mitjançant l'aplicació d'aquest sistema són aprovats pel Consell d'Administració de l'Entitat, disposant l'Entitat dels procediments de revisió que permeten que aquest sistema es trobe constantment actualitzat.

El risc de crèdit màxim a què està exposada l'Entitat es mesura, per als actius financers valorats al seu cost amortitzat, per l'efectiu desembossat no amortitzat. Per als actius financers que tenen la forma d'instruments de deute es mesura mitjançant el valor de mercat. En la mesura del risc de crèdit màxim a què està exposada l'Entitat s'ha considerat l'existència de determinats acords de compensació subscrits entre l'Entitat i determinades contraparts. En les Notes 7.1, 7.2 i 8.1 s'ofereix informació sobre el risc de crèdit màxim a què està exposada l'Entitat. Cal indicar que, atés que en la informació oferida en aquestes Notes sobre el risc de crèdit a què es troba exposada l'Entitat, no s'estan considerant l'existència de garanties rebudes, derivats de crèdit contractats per a la cobertura d'aquest risc i altres cobertures semblants, aquestes dades difereixen de les anàlisis de l'exposició al risc de crèdit que l'Entitat realitza de manera interna.

L'Entitat classifica de manera interna els actius financers subjectes a risc de crèdit en funció de les característiques de les operacions, considerant, entre altres factors, les contraparts amb les quals s'han contractat les operacions i les garanties que present l'operació.

L'import dels ingressos financers meritats i no cobrats d'actius financers que, d'acord amb els criteris explicats en la Nota 2.8 s'han considerat com deteriorats, registrats en els estats financers al 31 de desembre de 2006 i 2005 ascendeix a 31 i 45 milers d'euros, respectivament.

A continuació es mostra el moviment produït en l'exercici 2006 i 2005 dels actius financers deteriorats que no es troben registrats en el balanç de situació per considerar-se remota la seua recuperació, encara que l'Entitat no haja interromput les accions per a aconseguir la recuperació dels imports deguts:

|                                                                                               | Milers d'Euros |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                                               | 2006           | 2005         |
| <b>Saldo inicial d'actius financers per als quals es considera remota la seua recuperació</b> | <b>4.500</b>   | <b>4.439</b> |
| Addicions-                                                                                    |                |              |
| Saldos considerats de remota recuperació en l'exercici                                        | 1.516          | 170          |
| Recuperacions-                                                                                |                |              |
| Por cobrament en efectiu sense refinanciació addicional                                       | (558)          | (85)         |
| Per adjudicació d'actius                                                                      | -              | (24)         |
| <b>Saldo final d'actius financers per als quals se considera remota la seua recuperació</b>   | <b>5.458</b>   | <b>4.500</b> |

## **25. Exposició al risc d'interés**

El risc de valor raonable de tipus d'interés és el risc en què incorre l'Entitat en tindre en el seu actiu i passiu determinats instruments financers els quals meriten tipus d'interés fixos o revisables en el temps, el valor raonable del qual pot variar a causa de la variació dels tipus d'interés de mercat. En el cas de les operacions amb tipus d'interés variable, el risc a què està sotmesa l'Entitat es produeix en els períodes de recàlcul dels tipus d'interés.

El risc de mercat de tipus d'interés en què incorre l'Entitat es concentra, fonamentalment, en l'adquisició de títols de renda fixa inclosos en la cartera de disponibles per a la venda i en la cartera de negociació, així com en la cartera de préstecs i crèdits de l'Entitat i en l'emissió de passius a tipus fix.

Per la seua banda, el risc per fluxos d'efectiu de tipus d'interés, que és el risc que varien els fluxos d'efectiu esperats de determinats actius financers a causa de variacions en els tipus d'interés de mercat, es concentra, bàsicament, en l'existència de préstecs i crèdits inclosos en la cartera d'inversió creditícia.

La tasca de control del risc de tipus d'interés es realitza pel *staff* de Riscos. Aquesta unitat és l'encarregada de posar en pràctica els procediments que asseguren que l'Entitat compleix en tot moment les polítiques de control i gestió del risc de tipus d'interés que són fixades pel Consell d'Administració. L'objectiu que persegueix l'Entitat mitjançant la implantació d'aquestes polítiques és limitar al màxim els riscos de tipus d'interés a què està sotmesa, aconseguint un equilibri amb la rendibilitat de l'Entitat.

En l'anàlisi, mesurament i control del risc de tipus d'interés assumit per l'Entitat s'utilitzen tècniques de mesurament de sensibilitat i anàlisi d'escenaris, establint-se els límits adequats per a evitar l'exposició a nivells de risc que pogueren afectar de manera important al mateix. Aquests procediments i tècniques d'anàlisi són revisats amb la freqüència necessària per a assegurar el seu funcionament correcte. A més, totes aquelles operacions individualment significatives s'analitzen tant de manera individual com de manera conjunta amb la resta d'operacions de l'Entitat, per a assegurar el control dels riscos de tipus d'interés, junt amb altres riscos de mercat, als que està exposada l'Entitat per la seua emissió o adquisició.

L'Entitat utilitza operacions de cobertura per a la gestió individual del risc de tipus d'interés de tots aquells instruments financers de caràcter significatiu que poden exposar a la mateixa a riscos de tipus d'interés igualment significatius, reduint d'aquesta manera aquest tipus de riscos en la seua pràctica totalitat (veure Nota 9).

El quadre següent mostra el grau d'exposició de l'Entitat al risc de tipus d'interés al 31 de desembre de 2006 i 2005 per a cada divisa significativa, indicant el valor en llibres d'aquells actius i passius financers afectats per tal risc, els quals apareixen classificats en funció del termini estimat fins a la data de revisió del tipus d'interés (per a aquelles operacions que continguén aquesta característica atenent a les seues condicions contractuals) o de venciment (per a les operacions amb tipus d'interés fix) i el valor en llibres d'aquells instruments coberts en operacions de cobertura del risc de tipus d'interés:

**Al 31 de desembre de 2006**

|                                        | Milers de Euros                                                         |                   |                   |                       |                  |               |                     |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|------------------|---------------|---------------------|
|                                        | Terminis fins a la revisió del tipus d'interés efectiu o de vencimiento |                   |                   |                       |                  |               |                     |
|                                        | Fins 1 mes                                                              | Entre 1 i 3 mesos | Entre 3 i 6 mesos | Entre 6 mesos i 1 any | Entre 1 i 5 anys | Más de 5 años | Ajustes valoració n |
| <b>Denominats en euros</b>             |                                                                         |                   |                   |                       |                  |               |                     |
| <b>Actius financers-</b>               | <b>171.110</b>                                                          | <b>238.508</b>    | <b>175.193</b>    | <b>229.485</b>        | <b>22.774</b>    | <b>16.572</b> | <b>(15.667)</b>     |
| Amb tipus d'interés variable           | 112.754                                                                 | 145.047           | 154.318           | 202.903               | -                | -             | -                   |
| Amb tipus d'interés fix                | 58.356                                                                  | 93.461            | 20.875            | 26.582                | 22.774           | 16.572        | -                   |
| Dels que coberts amb derivats          | -                                                                       | -                 | -                 | -                     | -                | 959           | -                   |
|                                        | <b>171.110</b>                                                          | <b>238.508</b>    | <b>175.193</b>    | <b>229.485</b>        | <b>22.774</b>    | <b>16.572</b> | <b>(15.667)</b>     |
| <b>Passius financers -</b>             | <b>328.435</b>                                                          | <b>102.302</b>    | <b>131.413</b>    | <b>102.252</b>        | <b>131.701</b>   | <b>3.976</b>  | <b>6.201</b>        |
| Amb tipus d'interés variable           | 7.916                                                                   | 3.951             | 10.483            | 17.708                | -                | -             | -                   |
| Dels que coberts amb Derivats          | -                                                                       | -                 | -                 | -                     | -                | -             | -                   |
| Amb tipus d'interés fix                | 320.519                                                                 | 98.351            | 120.930           | 84.544                | 131.701          | 3.976         | -                   |
| Dels que coberts amb Derivats          | 8.206                                                                   | 58.659            | 84.423            | 16.094                | 23.484           | -             | -                   |
|                                        | <b>328.435</b>                                                          | <b>102.302</b>    | <b>131.413</b>    | <b>102.252</b>        | <b>131.701</b>   | <b>3.976</b>  | <b>6.201</b>        |
| <b>Denominats en moneda estrangera</b> |                                                                         |                   |                   |                       |                  |               |                     |
| <b>Actius financers-</b>               | <b>1.618</b>                                                            | <b>229</b>        | <b>53</b>         | <b>69</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>            |
| Amb tipus d'interés variable           | 1.523                                                                   | 229               | 53                | 69                    | -                | -             | -                   |
| Amb tipus d'interés fix                | 95                                                                      | -                 | -                 | -                     | -                | -             | -                   |
|                                        | <b>1.618</b>                                                            | <b>229</b>        | <b>53</b>         | <b>69</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>            |
| <b>Passius financers -</b>             | <b>1.765</b>                                                            | <b>93</b>         | <b>4</b>          | <b>-</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>            |
| Amb tipus d'interés fix                | 1.765                                                                   | 93                | 4                 | -                     | -                | -             | -                   |
|                                        | <b>1.765</b>                                                            | <b>93</b>         | <b>4</b>          | <b>-</b>              | <b>-</b>         | <b>-</b>      | <b>-</b>            |

**Al 31 de desembre de 2005**

|  | Milers d'Euros                                                          |                   |                   |                       |                  |               |                    |
|--|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|------------------|---------------|--------------------|
|  | Terminis fins a la revisió del tipus d'interés efectiu o de vencimiento |                   |                   |                       |                  |               |                    |
|  | Fins 1 mes                                                              | Entre 1 i 3 meses | Entre 3 i 6 mesos | Entre 6 mesos i 1 any | Entre 1 i 5 anys | Más de 5 años | Ajustes valoración |
|  |                                                                         |                   |                   |                       |                  |               |                    |

|                                        |                |                |                |                |                |               |                 |
|----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|
| <b>Denominats en euros</b>             |                |                |                |                |                |               |                 |
| <b>Actius financers-</b>               | <b>136.727</b> | <b>178.016</b> | <b>132.221</b> | <b>199.746</b> | <b>32.501</b>  | <b>55.191</b> | <b>(14.883)</b> |
| Amb tipus d'interés variable           | 103.322        | 99.071         | 126.350        | 181.718        | 1.430          | -             | -               |
| Amb tipus d'interés fix                | 33.405         | 78.945         | 5.871          | 18.028         | 31.071         | 55.191        | -               |
|                                        | <b>136.727</b> | <b>178.016</b> | <b>132.221</b> | <b>199.746</b> | <b>32.501</b>  | <b>55.191</b> | <b>(14.883)</b> |
| <b>Passius financers -</b>             | <b>299.605</b> | <b>67.730</b>  | <b>123.154</b> | <b>45.620</b>  | <b>145.854</b> | <b>6.145</b>  | <b>13.582</b>   |
| Amb tipus d'interés variable           | 2.418          | 29.709         | 96.625         | 5.733          | -              | -             | -               |
| Dels que coberts amb Derivats          | -              | 25.000         | 80.000         | -              | -              | -             | -               |
| Amb tipus d'interés fix                | 297.187        | 38.021         | 26.529         | 39.887         | 145.854        | 6.145         | -               |
| Dels que coberts amb Derivats          | -              | -              | 6.000          | 14.388         | 29.541         | 2.000         | -               |
|                                        | <b>299.605</b> | <b>67.730</b>  | <b>123.161</b> | <b>45.620</b>  | <b>145.854</b> | <b>6.145</b>  | <b>13.582</b>   |
| <b>Denominats en moneda estrangera</b> |                |                |                |                |                |               |                 |
| <b>Actius financers-</b>               | <b>1.425</b>   | <b>468</b>     | <b>51</b>      | -              | -              | -             | -               |
| Amb tipus d'interés variable           | 1.283          | 468            | 51             | -              | -              | -             | -               |
| Amb tipus d'interés fix                | 142            | -              | -              | -              | -              | -             | -               |
|                                        | <b>1.425</b>   | <b>468</b>     | <b>51</b>      | -              | -              | -             | -               |
| <b>Passius financers -</b>             | <b>1.806</b>   | <b>11</b>      | <b>7</b>       | -              | -              | -             | -               |
| Amb tipus d'interés fix                | 1.806          | 11             | 7              | -              | -              | -             | -               |
|                                        | <b>1.806</b>   | <b>11</b>      | <b>7</b>       | -              | -              | -             | -               |

Els resultats mostrats en el paràgraf anterior s'han realitzat adoptant el model de gaps actualitzats amb la seua duració i amb el supòsit que només se simulen les partides amb venciment o renovació fins a 1 any.

## 26. Exposició a altres riscos de mercat

L'Entitat no manté posicions en moneda estrangera de caràcter especulatiu. Així mateix, l'Entitat no manté posicions obertes (sense cobertura) de caràcter no especulatiu d'imports significatius en moneda estrangera.

## 27. Obra social

### Fins de l'Obra Social

L'Entitat realitza obres socials amb la part de l'excedent que no destina a reserves. La gestió d'aquests fons està encomanada al Consell d'Administració.

Per a l'exercici 2006, l'Assemblea General va aprovar les següents línies d'actuació:

- Desenvolupament dels projectes de construcció de Centres ja acordats per aquesta Assemblea: a) Fi d'obra i posada en funcionament del Centre d'Alzheimer d'Ontinyent; b) Construcció del Centre

sociomusical d'Alfarrasí; i c) Firma de convenis i elaboració de projectes per a Residència de discapacitats psíquics d'Ontinyent i Centre Ocupacional de l'Olleria.

2. Manteniment de l'obra establida: a) continuació del programa cultural propi; b) col·laboració amb associacions i col·lectius, i c) gestió i seguiment de les activitats que s'exerceixen des dels centres implantats.
3. Incorporació, com noves obres socials, de: a) Centre per a majors de Vallada; b) Projectes per a Centre per a majors de Fontanars dels Alforins; i c) Programes de medi ambient.
4. Actuació conforme als criteris següents: a) potenciar les inversions en immobilitzat; b) evitar compromisos de manteniment futurs; c) assegurar la gestió i la qualitat del servei en els centres establits; d) procurar la dinamització social; i e) repartiment geogràfic per localitats en funció de la seua aportació al compte de resultats.

D'acord amb la normativa de classificació de les obres socials, el repartiment i composició de la mateixa ha sigut:

1. **Obra Pròpia:** la gestionada directament per l'Entitat, que ha representat el 37,58% del total del pressupost, sent les actuacions més importants les següents: programa d'activitats culturals, manteniment de club de jubilats i adquisició d'immobles per a implantació d'un centre cultural.
2. **Obra en col·laboració:** la gestionada a través de convenis amb altres institucions, que representa el 62,30% del pressupost, sent les actuacions més importants: la finalització d'obres i posada en funcionament d'un Centre d'Alzheimer d'Ontinyent i el desenvolupament d'obres per a la construcció d'un Centre Sociomusical a Alfarrasí.
3. **Obra aliena,** que suposa el 0,14% del pressupost.

### **Gestió de l'Obra Social**

La gestió de l'Obra Social està encomanada estatutàriament al Consell d'Administració, que manté determinades delegacions en la Comissió Executiva.

Així, correspon en exclusiva al Consell d'Administració l'elevació de propostes a l'Assemblea General respecte de creació i dissolució de les Obres, així com dels pressupostos anuals i la seua liquidació.

Per la seua banda, la Comissió Executiva, que està integrada per sis membres del Consell d'Administració, té delegació del Consell per a desenvolupar les accions i obres previstes en els pressupostos anuals, dins de l'esperit, bases i pressupost econòmic fixat. A més de l'elevació d'informes i propostes al Consell, la Comissió Executiva inspecciona la marxa de les Obres i estudia les propostes que es plantegen respecte a noves actuacions.

El pressupost de la "Obra Social" de l'Entitat per a l'any 2007 ascendeix a 1.846 milers d'euros i ha sigut cobert amb els fons disponibles i la dotació de l'exercici.

## **28. Altres informacions significatives**

### **28.1. Garanties financeres**

S'entenen per garanties financeres aquells imports que l'Entitat haurà de pagar per compte de tercers en el cas de no fer-ho els que originàriament es troben obligats al pagament, en resposta als compromisos assumits per aquest en el curs de la seua activitat habitual.

A continuació es mostra el detall al 31 de desembre de 2006 i 2005, atenent al risc màxim assumit per l'Entitat en relació amb les mateixes:

|                                   | Milers d'Euros |               |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
|                                   | 2006           | 2005          |
| Avals financers                   | 11.477         | -             |
| Avals tècnics                     | 20.776         | 28.964        |
| Crèdits documentaris irrevocables | 8.635          | 8.477         |
|                                   | <b>40.888</b>  | <b>37.441</b> |

Una part significativa d'aquests imports arribarà al seu venciment sense que es materialitze 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 a concedir a tercers.

Els ingressos obtinguts dels instruments de garantia es registren en els capítols "Comissions percebudes" e "Interessos i rendiments assimilats" (per l'import corresponent a l'actualització del valor de les comissions) dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 i es calculen aplicant el tipus establert en el contracte de què porten causa sobre l'import nominal de la garantia.

Les provisions registrades per a la cobertura d'aquestes garanties prestades, les quals s'han calculat aplicant criteris semblants als aplicats per al càlcul del deteriorament d'actius financers valorats al seu cost amortitzat, s'han registrat en l'epígraf "Provisions – Provisions per a riscos i compromisos contingents" del balanç de situació (veure Nota 16).

## 28.2. Disponibles per tercers

Al 31 de desembre de 2006 i 2005, els límits de contractes de finançament concedit i els imports disponibles de tals contractes de finançament eren els següents:

|                                         | Milers d'Euros |                            |                |                            |
|-----------------------------------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------------------|
|                                         | 2006           |                            | 2005           |                            |
|                                         | Límit Concedit | Import Pendent de Disposar | Límit Concedit | Import Pendent de Disposar |
| <b>Amb disponibilitat immediata:</b>    | <b>84.439</b>  | <b>53.390</b>              | <b>91.242</b>  | <b>52.447</b>              |
| Entitats de crèdit                      | 610            | 575                        | 600            | 600                        |
| Sector d'Administracions Públiques      | 1.058          | 845                        | 1.048          | 245                        |
| Altres sectors                          | 82.771         | 51.970                     | 89.594         | 51.602                     |
| <b>Amb disponibilitat condicionada:</b> | <b>114.609</b> | <b>48.149</b>              | <b>83.875</b>  | <b>40.654</b>              |
| Sector d'Administracions Públiques      | -              | -                          | 1.890          | 1.500                      |
| Altres sectors                          | 114.609        | 48.149                     | 81.985         | 39.154                     |
|                                         | <b>199.048</b> | <b>101.539</b>             | <b>175.117</b> | <b>93.101</b>              |

El tipus d'interés efectiu mitjà dels instruments relacionats amb les operacions classificades com "Disponibles per tercers" al 31 de desembre de 2006 era del 0,18% (0,19% al 31 de desembre de 2005).

## 28.3. Recursos de tercers comercialitzats per l'Entitat i depositaria de valors

A continuació es mostra un detall dels recursos de clients fora de balanç que han sigut comercialitzats per l'Entitat en els exercicis 2006 i 2005:

|                            | Milers d'Euros |               |
|----------------------------|----------------|---------------|
|                            | 2006           | 2005          |
| Fons d'Inversió Mobiliària | 30.959         | 34.056        |
| Fons de Pensions           | 22.761         | 19.343        |
|                            | <b>53.720</b>  | <b>53.399</b> |

Així mateix, el valor raonable dels recursos de tercers depositats en l'Entitat al 31 de desembre de 2006 i 2005 ascendeixen a 36.549 i 31.469 milers d'euros, respectivament.

#### 28.4. Titulització d'actius

Durant el període 2000-2003 l'Entitat va formalitzar operacions de titulització de préstecs de la seua cartera mitjançant la seua cessió a distints fons de titulització d'actius. Aquests fons estan sotmesos al que disposa el Reial Decret 926/1998, de 14 de maig, pel qual es regulen els fons de titulització d'actius i les societats gestores de fons de titulització. D'acord amb el que estableix el contracte de cessió, el risc de morositat i impagament dels actius i d'amortització anticipada dels mateixos serà per compte dels bonistes del fons. Les principals dades relacionades amb aquestes titulitzacions són:

| Fons de Titulització        | Societat Gestora del Fons              | Exercici en què es titutitza | Milers d'Euros (Saldo inicialment titutitzat) |
|-----------------------------|----------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------|
| TDA 13-MIXT, F.T.A.         | Titulització d'Actius, S.G.F.T., S.A.  | 2000                         | 24.641                                        |
| AyT.6 FTPYME-ICO II, F.T.A. | Estalvi i Titulització, S.G.F.T., S.A. | 2001                         | 9.669                                         |
| AyT.FTPYME-I, F.T.A.        | Estalvi i Titulització, S.G.F.T., S.A. | 2003                         | 10.000                                        |

El saldo pendent de venciment al 31 de desembre de 2006 dels actius titutitzats ascendeix a 13.068 milers d'euros.

Al 31 de desembre de 2006, l'Entitat manté, al seu torn, participacions en aquests fons de titulització per un import total de 2.803 milers d'euros, que estan inclosos en l'epígraf "Obligacions i altres valors de renda fixa" de l'actiu dels balanços de situació adjunts.

#### 28.5. Reclassificacions d'instruments financers

Durant els exercicis 2006 i 2005 l'Entitat no ha realitzat reclassificacions entre carteres d'instruments financers.

#### 29. Interessos i rendiments assimilats

A continuació 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 |
| Banc d'Espanya | 218            | 140  |



|                                |               |               |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Depòsits en entitats de crèdit | 1.546         | 788           |
| Crèdits a la clientela         | 32.209        | 27.460        |
| Valors representatius de deute | 391           | 391           |
| Actius dubtosos                | 162           | 243           |
|                                | <b>34.526</b> | <b>29.022</b> |

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

|                                             | Milers d'Euros |               |
|---------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                             | 2006           | 2005          |
| Actius financers disponibles per a la venda | 391            | 391           |
| Inversió creditícia                         | 33.917         | 28.491        |
| Altres rendiments                           | 218            | 140           |
|                                             | <b>34.526</b>  | <b>29.022</b> |

### 30. 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          |
| Depòsits d'entitats de crèdit                              | 685            | 459           |
| Depòsits de la clientela                                   | 15.208         | 11.817        |
| Passius subordinats                                        | 511            | 326           |
| Rectificació de costos amb origen en cobertures comptables | (1.407)        | (1.803)       |
| Cost imputable als fons de pensions constituïts (Nota 38)  | 120            | 121           |
| Altres càrregues                                           | -              | 2             |
|                                                            | <b>15.117</b>  | <b>10.922</b> |

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 atenent a la cartera d'instruments financers que els han originat:

|                                                            | Milers d'Euros |               |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                            | 2006           | 2005          |
| Passius financers a cost amortitzat                        | 16.404         | 12.602        |
| Rectificació de costos amb origen en cobertures comptables | (1.407)        | (1.803)       |
| Altres costos                                              | 120            | 123           |
|                                                            | <b>15.117</b>  | <b>10.922</b> |

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

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guany dels exercicis 2006 i 2005 per carteres, per naturalesa dels instruments financers i per tipus d'entitats que els han originat, és el següent:

|                                             | Milers d'Euros |            |
|---------------------------------------------|----------------|------------|
|                                             | 2006           | 2005       |
| Instrument de capital classificats com:     |                |            |
| Participacions                              | 278            | 165        |
|                                             | <b>278</b>     | <b>165</b> |
| Instrument de capital amb la naturalesa de: |                |            |
| Accions                                     | 278            | 165        |
|                                             | <b>278</b>     | <b>165</b> |
| Per entitats:                               |                |            |
| Altres entitats                             | 278            | 165        |
|                                             | <b>278</b>     | <b>165</b> |

### **32. Comissions percebudes**

A continuació es presenta l'import de l'ingrés per comissions meritedes en els exercicis 2006 i 2005 classificades atenent als principals conceptes per què s'han originat, així com als epígrafs dels comptes de pèrdues i guany de tals exercicis en què s'han comptabilitzat:

|                                                                 | Milers d'Euros |              |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                                 | 2006           | 2005         |
| <b>Interessos i rendiments assimilats -</b>                     |                |              |
| Comissions d'obertura                                           | 2.496          | 3.125        |
|                                                                 | <b>2.496</b>   | <b>3.125</b> |
| <b>Comissions percebudes -</b>                                  |                |              |
| Comissions per riscos contingents                               | 597            | 596          |
| Comissions per compromisos contingents                          | 186            | 175          |
| Comissions per servicis de cobraments i pagaments               | 2.734          | 2.746        |
| Comissions per servicis d'inversió i activitats complementàries | 113            | 121          |
| Comissions per canvi de divises i bitllets estrangers           | 6              | 6            |
| Comissions por servicis no bancaris                             | 1.485          | 1.419        |
| Altre                                                           | 496            | 522          |
|                                                                 | <b>5.617</b>   | <b>5.585</b> |
| <b>Atres ingressos d'explotació -</b>                           |                |              |
| Comissions d'obertura (veure Nota 36)                           | 741            | 712          |
|                                                                 | <b>741</b>     | <b>712</b>   |

### **33. Comissions pagades**

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

|                                                      | Milers d'Euros |            |
|------------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                      | 2006           | 2005       |
| <b>Comissions pagades-</b>                           |                |            |
| Comissions cedides a altres entitats i corresponsals | 394            | 559        |
| Comissions pagades per operacions amb valors         | 22             | -          |
| Altres comissions                                    | 37             | 24         |
|                                                      | <b>453</b>     | <b>583</b> |

### **34. 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 en pèrdues i guanys |                |            |
| Cartera de negociació                                            | (70)           | (45)       |
| Actius financers disponibles per a la venda                      | 5              | 86         |
| Derivats de cobertura                                            | (6.483)        | 2.407      |
| Altres                                                           | 6.622          | (2.337)    |
|                                                                  | <b>74</b>      | <b>111</b> |

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

|                                           | Milers d'Euros |            |
|-------------------------------------------|----------------|------------|
|                                           | 2006           | 2005       |
| IRS negociació                            | (70)           | (45)       |
| Resultat alienació cartera renda variable | (3)            | 86         |
| Resultat alienació cartera renda fixa     | 8              | -          |
| IRS cobertura cèdules                     | (7.572)        | 2.407      |
| IRS cobertura depòsits                    | 1.100          | 1.388      |
| Compra-venda divises a termini            | 241            | 3          |
| Resultat operacions futur en opcions      | (11)           | -          |
| Microcobertures cèdules                   | 7.481          | (2.340)    |
| Microcobertures depòsits híbrids          | (1.100)        | (1.388)    |
|                                           | <b>74</b>      | <b>111</b> |

### **35. Diferències de canvi**

Els imports registrats en aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 corresponen a diferències sorgides en la conversió a la moneda funcional de les partides monetàries expressades en moneda estrangera.

### **36. 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         |
| Comissions (veure Nota 33) | 741            | 712          |
| Altres conceptes           | 487            | 485          |
|                            | <b>1.228</b>   | <b>1.197</b> |

### **37. Despeses de personal**

La composició 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                           | 8.426          | 8.094         |
| Seguretat Social                         | 2.048          | 2.017         |
| Dotacions als plans d'aportació definida | 274            | 417           |
| Indemnitzacions per acomiadament         | -              | 9             |
| Despesa de formació                      | 59             | 56            |
| Altres despeses de personal              | 322            | 251           |
|                                          | <b>11.129</b>  | <b>10.844</b> |

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

|                             | Nombre de treballadors |            |
|-----------------------------|------------------------|------------|
|                             | 2006                   | 2005       |
| Directius                   | 8                      | 9          |
| Caps intermedis             | 58                     | 52         |
| Treballadors qualificats    | 165                    | 159        |
| Tècnics                     | 2                      | 2          |
| Treballadors no qualificats | 5                      | 5          |
|                             | <b>238</b>             | <b>227</b> |

Els imports registrats en l'epígraf "Provisions - Fons per a pensions i obligacions semblants" dels balanços de situació al 31 de desembre de 2006 i 2005 que ascendeixen a 2.943 i 2.995 milers d'euros, respectivament, corresponen en la seua totalitat a compromisos post-ocupació.

### **Compromisos post-ocupació**

L'Entitat tenia assumit el compromís, segons el que estableix el conveni col·lectiu aplicable, de complementar les prestacions de la Seguretat Social que corresponen als seus empleats o drethavents, en cas de jubilació, viudetat, orfandat, incapacitat permanent o gran invalidesa, per als empleats incorporats a l'Entitat abans del XIV Conveni Col·lectiu, o d'aportar una quantia definida per als empleats incorporats amb posterioritat a l'esmentat conveni.

### **Fons extern**

A partir de l'acord subscrit amb els seus empleats amb data 31 de juliol de 1997, l'Entitat va modificar el sistema de previsió social complementari de jubilació, substituint, amb efectes a partir de l'1 de gener de 1998, la modalitat de prestació definida per la d'aportació definida, amb reconeixement dels serveis passats a 31 de desembre de 1997 com a drets consolidats i quedant obligada a l'externalització dels compromisos, acollint-se a la disposició transitòria quinzena de la Llei 30/1995, de 8 de novembre, d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades.

Aquest acord no va afectar el personal passiu i els seus drethavents o beneficiaris, que van continuar percebent els seus compromisos directament de l'Entitat a través del fons intern ja constituït.

En 1998 es va formalitzar el Pla de Pensions dels Empleats de la Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent, a què es van adherir la totalitat dels treballadors. El Pla es va acollir a la Llei 8/1987 de Fons de Pensions. Gesinca Pensions, S.A. és la societat gestora del Pla i la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvis és l'entitat depositària.

Amb data 18 de novembre de 1998 va ser acceptada l'adscripció del Pla al fons de pensions Ahorropensión Dos, Fons de Pensions. Al desembre de 1998 la Subdirecció General de Plans i Fons de Pensions va registrar el Pla de Pensions dels Empleats de la Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent amb el número 1555.

Aquest Pla de Pensions és de duració indefinida i la seua modalitat és pel sistema d'ocupació. En raó de les obligacions estipulades és un pla mixt en què s'estableixen dos subplans, en funció de la data d'incorporació dels empleats a l'Entitat, prenent com a referència el passat XIV Conveni Col·lectiu, de 1986. Ambdós subplans són d'aportació definida per a les contingències de jubilació i de prestació definida per a les contingències de defunció i invalidesa.

Basant-se en allò que s'ha comentat, l'Entitat ha transferit en 2006 i 2005 a Ahorropensión Dos, Fons de Pensions les quantitats de 274 i 417 milers d'euros, respectivament, pels següents conceptes i imports:

|                                                                    | Milers d'Euros |            |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                                    | 2006           | 2005       |
| Aportació definida meritada                                        | 274            | 387        |
| Prima de risc de les prestacions definides (defunció i invalidesa) | -              | 30         |
|                                                                    | <b>274</b>     | <b>417</b> |

Al 31 de desembre de 2006 la totalitat de compromisos meritats fins a la data amb el personal actiu es troba coberta mitjançant el mencionat fons de pensions extern.

### **Fons intern**

El Ministeri d'Economia va concedir, amb data 17 de desembre de 2002, autorització a l'Entitat per a mantindre en fons intern l'import necessari per a cobrir els compromisos amb el personal passiu de l'Entitat i els seus drethavents. En relació amb aquest col·lectiu, els estudis actuàrials al 31 de desembre de 2006 i 2005 preparats per Gesinca han sigut efectuats utilitzant el mateix sistema de càlcul que en exercicis anteriors i emprant taules de supervivència i mortalitat GRM-95 i GRF-95, un tipus d'interés tècnic del 4% i una taxa de revisió de pensions del 2,5%.

El moviment registrat en l'epígraf "Provisions – Fons per a pensions i obligacions semblants" associat amb els imports que cobreixen els compromisos per prejubilacions de l'Entitat en els exercicis 2006 i 2005 es mostra a continuació:

|                                   | Milers d'Euros |              |
|-----------------------------------|----------------|--------------|
|                                   | 2006           | 2005         |
| Saldo inicial                     | 2.995          | 3.034        |
| Dotacions amb càrrec de resultats | 140            | 150          |
| Utilització de saldos             | (192)          | (189)        |
|                                   | <b>2.943</b>   | <b>2.995</b> |

D'acord amb tals estudis, el passiu meritat per aquest concepte al 31 de desembre de 2006 i 2005 queda totalment cobert pel fons intern constituït en l'epígraf "Provisions per a riscos i càrregues - Fons de pensionistes" (veure Nota 2.11.1).

### **Aportacions als dos fons**

La despesa registrada en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2006 pels compromisos per pensions ha ascendit a 394 milers d'euros, dels quals 120 milers d'euros corresponen al personal passiu i han sigut registrats, d'acord amb la seua naturalesa, com "Interessos i càrregues assimilades". Els 274 milers d'euros restants corresponen a l'aportació definida meritada en 2006 transferida al fons de pensions extern.

### **38. 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         |
| Inmobles i instal·lacions | 979            | 888          |
| Informàtica               | 562            | 446          |
| Comunicacions             | 779            | 777          |
| Publicitat                | 409            | 434          |
| Tributs                   | 106            | 101          |
| Altres despeses           | 1.935          | 1.928        |
|                           | <b>4.770</b>   | <b>4.574</b> |

Inclòs en el saldo de "Altres despeses generals d'administració" s'arreglen els honoraris satisfets per l'Entitat a l'auditor per l'auditoria dels seus comptes anuals. En l'exercici 2006 aquestes despeses van ascendir a 34 milers d'euros.

### **39. 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 Depòsits | 209            | 190        |
| Altres conceptes                            | 52             | 51         |
|                                             | <b>261</b>     | <b>241</b> |

### **40. 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       |           |
|                            | Guanys         | Pèrdues    | Guanys     | Pèrdues   |
| Por venda d'actiu material | 1.070          | -          | 389        | -         |
| Resta                      | 1.277          | 245        | 505        | 70        |
|                            | <b>2.347</b>   | <b>245</b> | <b>894</b> | <b>70</b> |

### **41. Parts vinculades**

A més de la informació presentada en la Nota 4 en relació amb els saldos i operacions realitzades amb els membres del Consell d'Administració de l'Entitat i amb l'Alta Direcció, a continuació es presenten els saldos registrats en els balanços de situació al 31 de desembre de 2006 i 2005 i en els comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2006 i 2005 que té el seu origen en operacions amb parts vinculades diferents de les incloses en la Nota 4:

|                       | Milers d'Euros    |                     |                         |                   |                     |                         |
|-----------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|
|                       | 2006              |                     |                         | 2005              |                     |                         |
|                       | Empreses del Grup | Empreses Associades | Altres parts Vinculades | Empreses del Grup | Empreses Associades | Altres parts Vinculades |
| <b>ACTIU:</b>         |                   |                     |                         |                   |                     |                         |
| Crèdits sobre clients | -                 | -                   | 3.265                   | -                 | -                   | 3.043                   |
| <b>PASSIU:</b>        |                   |                     |                         |                   |                     |                         |
| Dèbits a clients      | 7.777             | 202                 | 3.277                   | 800               | 181                 | 2.732                   |

|                                    |     |   |     |    |   |     |
|------------------------------------|-----|---|-----|----|---|-----|
| <b>PÈRDUES I GUANYES:</b>          |     |   |     |    |   |     |
| <b>Despeses-</b>                   |     |   |     |    |   |     |
| Interessos i càrregues assimilades | 164 | 2 | 77  | 17 | 1 | 37  |
| <b>Ingressos-</b>                  |     |   |     |    |   |     |
| Interessos i rendiments assimilats | -   | - | 102 | -  | - | 101 |
| Comissions                         | -   | - | 21  | -  | 1 | 20  |
| <b>ALTRES:</b>                     |     |   |     |    |   |     |
| Passius contingents                | -   | 6 | 109 | -  | 6 | 71  |

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

De conformitat amb el que estableix l'article 17 de l'Orde ECO/734/2004, d'11 de març, del Ministeri d'Economia, sobre els Departaments i Serveis d'Atenció al Client i el Defensor del Client de les Entitats Financeres, es resumeix a continuació l'Informe Anual presentat pel titular del Servei en el Consell d'Administració celebrat el 31 de gener de 2006.

##### ***Resum estadístic de les queixes i reclamacions ateses***

Les reclamacions i queixes rebudes en el Servei d'Atenció al Client durant l'exercici 2006 van ser 28, no havent admès a tràmit deu d'elles per no ajustar-se al que estableix l'Orde Ministerial.

La tipologia de les reclamacions i queixes presentades i admeses a tràmit va ser la següent:

|                                 | Nombre    |
|---------------------------------|-----------|
| Operacions actives              | 2         |
| Operacions passives             | 4         |
| Tarjetes de crèdit i dèbit      | 2         |
| Domiciliacions                  | 2         |
| Assegurances i fons de pensions | 1         |
| Banca electrònica               | 3         |
| Qüestions diverses              | 4         |
|                                 | <b>18</b> |

Al 31 de desembre de 2006, han sigut resoltes les 18 queixes i reclamacions admeses a tràmit en l'exercici 2006, així com 1 reclamació que va quedar pendent de resolució a 31/12/05. Una vegada realitzada l'anàlisi, 5 s'han considerat com favorables al reclamant, 12 han sigut contestades a favor de l'Entitat, en una el servei s'absté en conèixer l'existència que la mateixa es troba pendent de resolució o litigi i en altra el client retira unilateralment la seua reclamació.

La suma total dels imports reclamats ascendeix a 20 milers d'euros, havent donat conformitat, després de l'estudi corresponent, a retrocessions per quantia d'1 milers d'euros.

Els criteris de decisió utilitzats pel Servei s'extrauen, fonamentalment, del sentit de les resolucions dictades pel Banc d'Espanya, Comissió Nacional del Mercat de Valors i Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions en supòsits semblants, i en els supòsits en què no hi ha aquesta referència, la resposta s'emet amb l'assessorament dels Serveis Jurídics de l'Entitat, en funció de les circumstàncies concretes que motiven la reclamació.



***Recomanacions o suggeriments derivats de la seua experiència, amb vista a una millor consecució dels fins que informen la seua actuació***

El propi servei d'atenció al client estableix criteris que posteriorment s'utilitzen per a millorar la qualitat dels serveis prestats als clients. Aquest seguiment es plasma en diferents mesures, que van des de la presa en consideració de les reclamacions presentades per a l'avaluació de la Unitat a què es referisquen, fins a la revisió de procediments de comercialització de productes i de la informació subministrada als clients.

**Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat d'Ontinyent**

## **Informe de Gestió corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2006**

### **Entorn econòmic**

Un dels esdeveniments més destacats succeïts durant l'any 2006 ha sigut la crisi energètica mundial, causada pels alts preus aconseguits pel petroli durant l'estiu, quan va arribar a marcar el màxim històric de 78,49 dòlars per barril. Els alts nivells de producció, les tensions especulatives i una percepció de risc geogràfic van contribuir a aquesta escalada dels preus, que van descendir sensiblement en el tercer semestre fins nivells més suportables, encoratjats per unes condicions climàtiques favorables.

El que ha sorprès gratament és la capacitat dels índexs de preus mundials (IPC) per a absorbir aquest impacte energètic, sense a penes causar efecte en altres preus ni en els salaris, tenint només reflex en els corresponents subíndexs energètics.

En termes de producció 2006 es va presentar com un altre any positiu, amb Xina creixent a ritmes de més del 10%, i amb Estats Units, Japó i Europa fent-ho millor que l'any precedent. No obstant, ja es deixen notar algunes tensions inflacionistes per l'elevat ritme d'activitat, com als Estats Units i al Regne Unit.

Aquest últim país ha sigut l'últim a modificar els tipus d'interés, situant-lo en el 5,25%, el mateix nivell que presenta la Reserva Federal nord-americana des del mes de juny, organisme que està sospesant els riscos inflacionistes contra una possible desacceleració econòmica iniciada en el sector immobiliari. Per la seua banda, el Banc Central Europeu va elevar fins en cinc ocasions el seu tipus d'intervenció per a situar-lo en el 3,50% a finals d'any, tenint en compte la recuperació econòmica experimentada durant l'exercici.

Aquest retall del diferencial de tipus entre la zona euro i Estats Units ha permès a la moneda única apreciar-se més d'un 11%, fins a aproximar-se al canvi d'1,32 dòlars per euro a finals d'any.

Les borses internacionals van aconseguir en 2006 guanys per quart any consecutiu, amb rendibilitats superiors al 100% en quatre països, entre ells Xina. Una liquiditat considerable, unida a uns brillants resultats empresarials van impulsar als mercats de tot el món. A Espanya, l'IBEX 35 es va anotar uns guanys de quasi un 32%, superant la cota de 14.100 punts.

A Espanya, a finals de 2006 els principals indicadors d'activitat continuaven mostrant un perfil molt expansiu, amb tendències de fons que apuntaven a una plena continuïtat, o com a màxim, una lleugera moderació en els pròxims mesos, ja que el creixement registrat enguany es va situar en el 3,8%. La indústria ha consolidat plenament la seua recuperació en els últims mesos de l'any, aconseguint l'índex de confiança d'aquest sector valors positius per primera vegada en molts mesos. La construcció també continua en expansió, com demostren, per exemple, els indicadors de consum de ciment i de visats d'obra nova i licitacions oficials de vivendes. Destaca, a més, la menor aportació negativa del sector exterior al PIB, així com els bons resultats dels sectors serveis i turisme, aquest últim amb rècord de turistes estrangers que van visitar el nostre país.

El mercat de treball espanyol ofereix xifres optimistes un any més, amb un ritme accelerat d'afiliació a la Seguretat Social i la xifra més alta de la història en un tancament d'exercici. El nombre total de parats supera lleugerament els dos milions de persones, amb els sectors de la construcció i de la indústria

aportant nous parats durant l'any. La taxa de desocupació es redueix fins al 8,3% de la població activa, una bona xifra que ens aproxima a la mitjana de la Unió Europea, i que no es registrava des de 1979.

L'índex de preus al consum va acabar l'any amb una variació interanual del 2,7%, havent experimentat alts i baixos durant l'exercici a conseqüència de l'alça del preu del cru. La inflació subjacent, que exclou l'energia i els aliments frescos es va comportar bé, no havent absorbit en excés els efectes dels alts preus del petroli. El diferencial sobre l'índex de preus harmonitzat de l'eurozona es redueix ara al 0,8%.

L'aspecte més ombriu en un any de llums és, sens dubte, el dèficit per compte corrent de la nostra balança de pagaments, com a conseqüència de l'augment del dèficit comercial, que reflecteix les diferències existents entre les exportacions i les importacions del nostre país.

L'economia valenciana, igual que l'espanyola i la dels països de la zona euro, s'està beneficiant del descens en els preus del petroli després del màxim aconseguit en el mes de juliol. Aquest factor minora la probabilitat de forts ascensos dels tipus per part del Banc Central Europeu, afavorint el dinamisme de la demanda interna que s'ha vist materialitzat en l'últim trimestre de l'any per la matriculació de vehicles, indicador indirecte del consum final, amb un creixement anual del 6,8%.

El creixement del Producte Interior Brut segueix una evolució molt semblant a la de l'estat espanyol, amb semblants variacions trimestrals i amb un creixement per al 2006 que podria situar-se al voltant del 3,7%. Lideren aquest increment, igual que a nivell nacional, el sector de la construcció i dels serveis, alhora que els indicadors de la demanda mostren un to més moderat. L'economia valenciana registra, per tant, una sòlida senda de creixement que suposa la continuïtat del procés de convergència real en l'entorn europeu.

Pel que fa a la balança comercial de la Comunitat, les importacions i exportacions presenten en els onze primers mesos de 2006 un increment del 8,91% i 7,18%, respectivament, superant un any més el volum de les importacions al de les exportacions. A pesar d'això, continuàvem sent la segona comunitat espanyola en volum d'exportacions.

El dinamisme de l'economia valenciana s'ha continuat traslladant al mercat laboral, la qual cosa ha tornat a quedar patent en els resultats del quart trimestre de 2006 que presenta un saldo de desocupació registrada que disminueix un 2,9% sobre l'any anterior, situant-se la xifra al voltant de les 195.000 persones. Per contra, la taxa de desocupació de la Comunitat Valenciana que s'elabora a partir de l'enquesta de població activa se situa en el 8,5%, enfront del 8,0% de finals de 2005.

Finalment, destacar que la inflació de 2006 a la Comunitat Valenciana es va situar en el 2,6%, una dècima per davall de la registrada a nivell estatal.

Caixa Ontinyent ha continuat en la mateixa línia de dinamisme i expansió que en anys anteriors, la qual cosa unida a una política de creixement, qualitat i rendibilitat ha permés millorar en un 10,28% el marge d'exploació de 2005, i ha aconseguit incrementar el seu resultat abans d'impostos un 7,61%. A continuació passem a detallar l'evolució que han tingut les distintes partides que componen l'activitat de l'Entitat durant 2006.

## **Balanç**

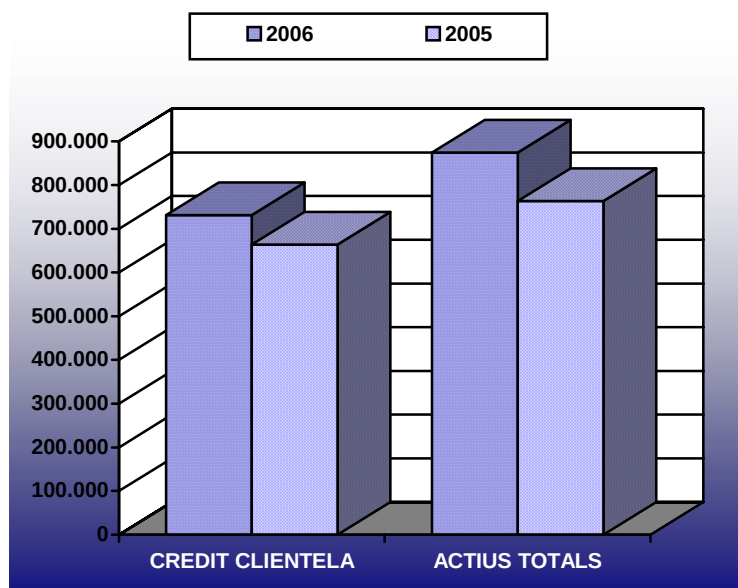
Al 31 de desembre de 2006, la xifra de total balanç de l'Entitat era de 874.696 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment del 14,61% respecte de la xifra aconseguida al desembre de 2005, que era de 763.199 milers d'euros.

D'altra banda, els actius totals mitjans (ATM'S), quedaven fixats en 824.050 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment del 13,85% respecte de l'any anterior, que ofería la xifra de 723.813 milers d'euros.

### Inversions creditícies

Al final de l'exercici 2006, l'Entitat tenia invertit un 83,56% de la seua xifra total de balanç en crèdit a la clientela. L'import d'aquesta partida ha registrat un increment enguany del 10,15%, situant-se el seu import total en 730.876 milers d'euros, front als 663.510 milers d'euros de 2005.

Encara que es troba fora de balanç, cal mencionar el saldo dels crèdits titulitzats, que ascendeix a 13.068 milers d'euros, resultat de les tres operacions de titulització efectuades per l'Entitat.



Com succeeix en els últims anys quant a inversió en préstecs, el sector que més va incrementar el seu saldo en 2006 va ser el de la vivenda, i que suposa més de les tres quartes parts del creixement total de la cartera de préstecs i crèdits. Açò ha sigut propiciat pels baixos tipus d'interés vigents en el nostre país, a pesar dels alts preus que han assolit els actius immobiliaris.

L'Entitat, fidel a la vocació de servei en la seua zona d'actuació, continua oferint el finançament de projectes d'inversió empresarial amb fons ICO (alguns d'ells subvencionats pel Centre de Desenvolupament Tecnològic Industrial), i la formalització d'operacions creditícies a xicotetes i mitjanes empreses amb aval de la Societat de Garantia Recíproca de la Comunitat Valenciana. També s'han realitzat diversos projectes d'inversió per a la constitució de treballadors autònoms, i diverses operacions de lísing i renting, entre altres.

D'altra banda convé recordar els nous convenis de col·laboració amb l'ICO (creixement empresarial, emprenedors, aprenent a exportar, medi ambient, etc.), així com l'evolució del conveni inicial "Llars Connectades", que després de passar a denominar-se "Ciutadania Digital", ha desembocat en el "Pla Avança", amb la col·laboració de l'ICO. Aquest conveni ha permés el finançament d'equipament informàtic i connexió a internet de banda ampla en les llars i empreses, per a modernitzar i agilitzar el quefer diari.

En cartera nacional tant el nombre d'efectes descomptats com els aplicats presenten unes xifres molt semblants a les de l'any anterior, apreciant-se un lleuger descens en l'import total que han suposat els efectes descomptats.

Quant a cartera d'estranger durant l'any 2006 s'ha produït un estancament en les operacions d'exportació, mentre continuen augmentant les d'importació, amb un important increment en volum sobre l'any anterior. També és significatiu el creixement en operacions de compravenda en el mercat de divises, arribant-se a contractar operacions per un valor que supera en un 32% el de l'any passat.

Pel que fa als actius dubtosos en balanç s'ha reduït la xifra de l'any anterior, per a situar-se en 6.430 milers d'euros, la qual cosa significa una taxa de morositat del crèdit a la clientela del 0,88%.

### **Recursos Captats: Depòsits de la Clientela i Passius Subordinats**

Els recursos captats a clients en balanç són la principal font de finançament amb què compta l'Entitat. Un primer component són els depòsits de la clientela, que ascendeixen a 760.607 milers d'euros i suposen un 86,96% del total del nostre balanç, situant-se el seu creixement durant 2006 en un 14,24%.

Cal remarcar que, dins dels depòsits a la clientela, s'inclouen els imports captats a través de cèdules hipotecàries, que procedeixen de clients institucionals. El saldo de les mencionades cèdules ascendeix a 130.000 milers d'euros a finals de 2006, fruit d'una nova emissió per un import de 25.000 milers d'euros durant el present exercici.

La major part d'aquests fons, el 98,39%, prové d'altres sectors residents, mentre que l'1,29% es capta de les Administracions Públiques i tan sols el 0,32% en el sector de no residents. Aquesta estructura de participació per sectors és una constant en l'Entitat.

El segon component dels recursos captats és el dels passius subordinats, les emissions del qual es van realitzar al maig de 2003, per un import de 6.000 milers d'euros, i a l'abril de 2006, pel mateix import. Per a completar aquest apartat, cal sumar els 7.000 milers d'euros d'un depòsit subordinat constituït en aquest exercici amb motiu de l'emissió de participacions preferents destinades al mercat majorista, per aqueix mateix import. Així, el saldo dels passius subordinats que presenta l'Entitat a 31 de desembre de 2006 ascendeix a 19.000 milers d'euros.

### **Desintermediació**

Dins de l'activitat general de l'Entitat cal diferenciar la captació de recursos corresponent a la desintermediació, que consisteix en oferir productes als nostres clients no gestionats per l'Entitat. El saldo l'any 2006 va ser de 84.257 milers d'euros front als 78.395 milers d'euros de 2005, la qual cosa significa un augment del 7,48%.

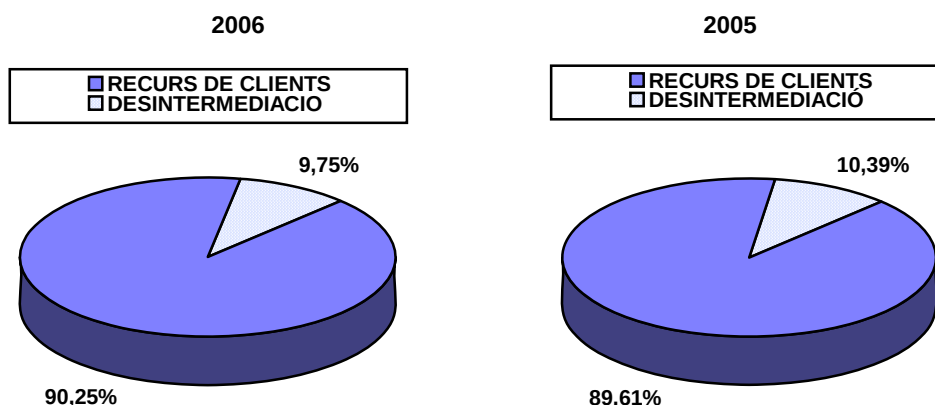
La composició del volum de recursos captats en desintermediació, per tipus de productes, és la següent:

|                                 | 2006           |        | 2005           |        |
|---------------------------------|----------------|--------|----------------|--------|
|                                 | Milers d'euros | %      | Milers d'euros | %      |
| - Desintermediació (components) | 84.257         | 100,00 | 78.395         | 100,00 |
| - Renda Fixa i Variable         | 25.185         | 29,89  | 19.387         | 24,73  |
| - Fons d'Inversió               | 30.959         | 36,74  | 34.056         | 43,44  |
| - Fons de Pensions              | 28.113         | 33,37  | 24.952         | 31,83  |

El més destacable en aquest capítol és la disminució del saldo dels fons d'inversió en poder dels clients, després de tres anys de pujades continuades. Les altes rendibilitats dels depòsits tradicionals, així com el canvi de fiscalitat anunciat per a aquest tipus de productes, han fet que una part dels nostres clients hagen decidit buscar altres alternatives per als seus estalvis.

També crida l'atenció el fort creixement de la renda fixa i variable, que s'acosta al 30% en aquest exercici, a causa de les fortes rendibilitats que ofereixen les principals borses mundials. Un 86,02% del saldo d'aquest apartat correspon a valors de renda variable, tant nacional com internacional.

A continuació es mostra un gràfic comparatiu dels exercicis 2006 i 2005, indicant la proporció que representen els recursos de clients en balanç, i la desintermediació en el total de recursos captats per l'Entitat:



### Recursos Propis

El càlcul de recursos propis computables, segons el que estableix la Circular 5/93 del Banc d'Espanya, arriba al 31 de desembre de 2006 la xifra de 78.027 milers d'euros, un 38,52 % superior a la de l'any 2005, i suposa un excés de 19.900 milers d'euros sobre els recursos propis mínims exigits per la citada normativa. Açò situa el coeficient que mesura la relació entre els recursos propis i el total de riscos ponderats en el 10,74%.

Aquesta xifra de recursos propis computables, a diferència d'exercici 2005, inclou el resultat distribuït a reserves dels exercicis 2005 i 2006, que arriba 4.090 i 4.028 milers d'euros, respectivament, i una emissió de participacions preferents

El continu augment de les inversions creditícies de l'Entitat ens obliga a efectuar un constant seguiment dels recursos propis i a mamprendre accions que ens porten a enfortir els mateixos. En aquest sentit, s'han formalitzat fins al moment dues emissions de deute subordinat, per un import total de 12.000 milers d'euros, i una emissió de participacions preferents per un import de 7.000 milers d'euros.

### Resultats

Els resultats abans d'impostos de l'exercici 2006 ascendeixen a 7.678 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment de 543 milers d'euros respecte a l'exercici anterior, donant lloc a un augment del 7,61%.

Durant aquest exercici, l'aspecte més destacat ha sigut el continu ascens dels tipus d'interés de referència en el mercat, com l'euribor, que s'ha elevat en més d'un punt percentual, fins a arribar a superar el nivell del 4% a finals d'any. Açò ha propiciat una gradual repreciaió a l'alça, tant dels nostres actius com dels passius i ha permés aconseguir un creixement del marge d'intermediació del 7,79%.

Les comissions netes, que creixen un 3,24%, i les operacions financeres i diferències en canvi que se situen en negatiu, moderen el creixement del marge ordinari fins a un 5,66%. L'esforç continuat a contindre les despeses d'explotació, que creixen el 3,45%, ofereix un marge d'explotació amb un increment del 10,28% sobre l'any anterior.

A continuació es presenta el compte de resultats escalar de l'Entitat corresponent als exercicis 2006 i 2005, que mostra clarament l'evolució de les xifres mencionades:

|                                            | <b>Milers d'Euros</b> |              |             |
|--------------------------------------------|-----------------------|--------------|-------------|
|                                            | 2006                  | 2005         | % Increment |
| Interessos i rendiments assimilats         | 34.526                | 29.022       | 18,96       |
| Interessos i càrregues assimilades         | (15.117)              | (10.922)     | 38,41       |
| Rendiments instruments capital             | 278                   | 165          | 68,48       |
| Marge Intermediació                        | 19.687                | 18.265       | 7,79        |
| Comissions netes                           | 5.164                 | 5.002        | 3,24        |
| Operacions financeres i diferències canvi  | (48)                  | 208          | -123,08     |
| Marge Ordinari                             | 24.803                | 23.475       | 5,66        |
| Despeses d'Explotació                      | (16.443)              | (15.894)     | 3,45        |
| Marge d'Explotació                         | 8.360                 | 7.581        | 10,28       |
| Pèrdues per deteriorament d'actius         | (1.182)               | (1.113)      | 6,20        |
| Dotacions a provisions (net)               | (1.602)               | (157)        | 920,38      |
| Altres pèrdues i guanys                    | 2.102                 | 824          | 155,10      |
| <b>RESULTAT COMPTABLE ABANS D'IMPOSTOS</b> | <b>7.678</b>          | <b>7.135</b> | <b>7,61</b> |

La Caixa d'Estalvis d'Ontinyent distribueix els resultats econòmics de cada exercici entre Reserves i Obres Socials. Per a determinar la proporció en què s'apliquen a cada un d'aquests capítols es busca, d'acord amb la normativa vigent, un punt d'equilibri tal que siga compatible l'enfortiment patrimonial de l'Entitat amb la possibilitat de desenvolupar un important programa social i cultural.

### Oficines

Després de l'obertura de la nova oficina de La Llosa de Ranes en 2006, l'Entitat compta amb 43 en servei, 39 en la província de València i 4 en la província d'Alacant, totes elles dotades de caixer automàtic, a disposició de les 41.193 targetes de crèdit i dèbit que l'Entitat té en vigor a 31 de desembre de 2006 en favor dels seus clients. Així mateix, l'Entitat té instal·lats 3 caixers automàtics en 3 empreses tèxtils d'Ontinyent, a disposició dels seus treballadors. També té instal·lats dos caixers automàtics en dues zones comercials d'Ontinyent per a donar servei d'efectiu als seus clients i treballadors, un en una gran superfície comercial i un altre en el Centre Comercial el Teler, inaugurat a principis d'enguany.

A més, l'Entitat compta amb 1.176 dispositius de pagament electrònic repartits en comerços associats de 27 poblacions, havent augmentat el nombre de vendes dels datàfons en un 35,33%, i en un 18,94% l'import d'aquelles. Cal mencionar que del total de les vendes, el 79,00% s'han realitzat amb targetes de crèdit, i la resta amb targetes de dèbit.

### Obra Social

L'Entitat va destinar el 20% dels beneficis nets de 2005 a obres socials el que, junt amb el romanent no compromés i altres ingressos, va permetre un pressupost de 1.713 milers d'euros per a obres i activitats relacionades amb l'assistència social i sanitària, cultura i temps lliure, educació i investigació, i medi ambient i entorn natural.

Al final de l'exercici, les realitzacions socials a càrrec d'aquest pressupost han suposat 999 milers d'euros, ja que una part de l'obra prevista es troba en fase de desenvolupament; això suposarà una inversió addicional, per a l'any 2007, de 714 milers d'euros.

Conforme a les línies bàsiques que per a l'Obra Social preveu el Pla Estratègic 2006-2009, la política aplicada és revertir en cada localitat una part proporcional dels beneficis generats en ella. Per això i amb independència d'actuacions i activitats diverses, d'àmbit supralocal, durant l'any 2006 s'ha posat en funcionament un Centre d'Alzheimer a Ontinyent, i s'han desenvolupat les obres de construcció d'un

Centre sociocultural a Alfarrasí. Aquests Centres compten amb la col·laboració d'altres entitats, que realitzen aportacions materials per a la construcció i es responsabilitzen de la posterior gestió del servei i del seu manteniment.

Les inversions en immobilitzat han suposat el 37,56% de l'obra social realitzada, les despeses de manteniment i activitats el 48,90% i les amortitzacions de l'immobilitzat material el 13,54%. L'obra social en col·laboració ha suposat el 73,78% enfront del 26,02% de l'obra pròpia i el 0,20% del fons social d'ajuda a entitats. Per sectors, l'obra cultural i de temps lliure ha acaparat el 34,44% enfront del 54,14% de l'obra assistencial i sanitària, el 9,73% destinat a educació i investigació i l'1,69% destinat a medi ambient i entorn natural.

### **Fets posteriors al tancament de l'exercici**

Amb posterioritat al 31 de desembre de 2006 no s'ha produït cap fet rellevant que mencionar.

### **Projectes d'investigació i desenvolupament**

Durant l'any 2006 s'ha completat el projecte EMV (targetes bancàries amb xip) com a receptors d'operacions amb targetes, i s'han adaptat tots els caixers automàtics i tots els datàfons instal·lats en comerços. Aquest projecte es va iniciar l'any 2005.

També enguany s'ha completat l'equipament de totes les oficines amb dispensadors o recicladores, permetent afrontar el nou projecte de control d'autenticació i estat d'ús dels bitllets, d'una manera més avançada.

Els desenvolupaments informàtics més importants implementats durant aquest exercici han sigut:

- 1) Scoring de préstecs al consum a particulars.
- 2) Aplicació de remeses.
- 3) Transferències d'immigrants.
- 4) Conveni SERVEF i Pla Avança.
- 5) Adequació de ferramentes i procediments interns per al compliment de la normativa en matèria de Prevenció de Blanqueig de Capitals.

S'han desenvolupat les funcionalitats necessàries per a seguir les directrius de BASILEA (Control Global del Risc) referides a la incorporació als nostres sistemes de polítiques d'admissió i ferramentes d'avaluació automàtica del risc, per a millorar la qualitat creditícia de les inversions. També en risc operacional s'està participant activament en el desenvolupament, a través de Seca, d'una ferramenta d'avaluació qualitativa, d'indicadors de risc i en la implantació d'un marc de control adequat.

Quant al camp dels estudis i projectes en col·laboració destaca la participació de l'Entitat en diversos estudis comparatius, com són els d'eficiència i eficàcia de les caixes d'estalvis, dos benchmarkings per a avaluar la satisfacció dels nostres clients (canal oficines i canal Internet), i un estudi de qualitat de servei i millora de la competitivitat mitjançant tècniques de simulació sistemàtica "mystery shopping". Això ens permet identificar les nostres fortaleeses i debilitats i triar aquelles àrees d'actuació on poder dirigir els nostres esforços de millora.

Un altre dels projectes en què s'està participant és la ferramenta Focus-ALM de gestió d'actius i passius, la selecció de la qual implantació ha coordinat la Seca, que ens permetrà el control de la liquiditat, del risc de tipus d'interés, així com un major coneixement dels productes i dels marges financers de l'entitat.

També s'ha iniciat el Projecte d'Adaptació a la Directiva sobre Instruments de Mercats Financers (MIFID), dins del marc d'un projecte sectorial a través de Seca.

### **Evolució previsible**

En el present exercici s'inicia el nou Pla Estratègic 2006-2009, que ha sigut elaborat a partir de les línies i orientacions marcades per la pròpia Assemblea General, i que amb l'eslògan "Cap als 125 anys. Més i



millor" el Pla contempla objectius de creixement i rendibilitat, destacant com a factors clau: l'eficiència, la productivitat, el creixement i la solvència.

El Pla Estratègic s'emmarca en l'actual mercat financer, que movent-se constantment dins d'un continu panorama de canvis, requereix d'una gestió eficaç de l'Entitat que siga capaç de donar resposta als reptes que, tant en nous serveis com en nous productes, demanda el mercat.

En el pla de màrqueting s'ha aconseguit consolidar el model d'oficina de l'entitat, amb espais d'autoservei, i s'està procedint gradualment a l'adequació de les oficines més antigues per a adaptar-les a la nova imatge.

En l'apartat de qualitat estem realment satisfets, atés que les enquestes de satisfacció de clients particulars realitzades en els últims anys ens situen en una molt bona posició entre les caixes participants.

Per a fer front a aquests reptes, l'Entitat té marcats els següents objectius:

- a) Una política de personal destinada a aconseguir la millora de la productivitat en serveis centrals, i al repartiment d'objectius comercials de forma individualitzada en les oficines. Açò necessita la revisió constant dels models d'incentius, especialment en serveis centrals.
- b) Un nou model d'oficina amb espais diferenciats, zones d'autoservei i oficines especialitzades en diferents segments, amb una imatge de caixa comarcal, pròxima a la gent, que li entén i que sempre li respon.
- c) Una constant renovació tecnològica a fi de millorar l'oferta de nous canals de distribució als nostres clients, com ara internet i l'ús de l'autoservei per part dels clients.
- d) Implantació d'una política de qualitat en els serveis que presta l'Entitat, intentant reduir els temps d'atenció al client, la personalització dels serveis oferits i buscant sempre la satisfacció dels nostres clients.
- e) Mantindre una política de Recursos Propis que permetra obtindre un adequat nivell de solvència per a afrontar amb garantia d'èxit els reptes del Pla Estratègic i reforçar la nostra posició en el mercat, a través d'un increment del compte de resultats de cada exercici, juntament amb la contractació de diversos instruments financers com són el deute subordinat, participacions preferents, etc.

Per a l'exercici de 2007, el Consell d'Administració preveu un pressupost d'obra social superior en un 7,76% al de l'exercici anterior, dirigit al manteniment de l'obra establida, a la realització d'activitats culturals diverses, al llançament de programes destinats a integració social i laboral, a l'ajuda a persones majors i a protecció del medi ambient, i a la construcció de Centres en col·laboració amb les administracions autonòmica i local; tot això, en l'àmbit d'actuació d'aquesta Entitat.