

INFORME ANUAL

EXERCICI 06

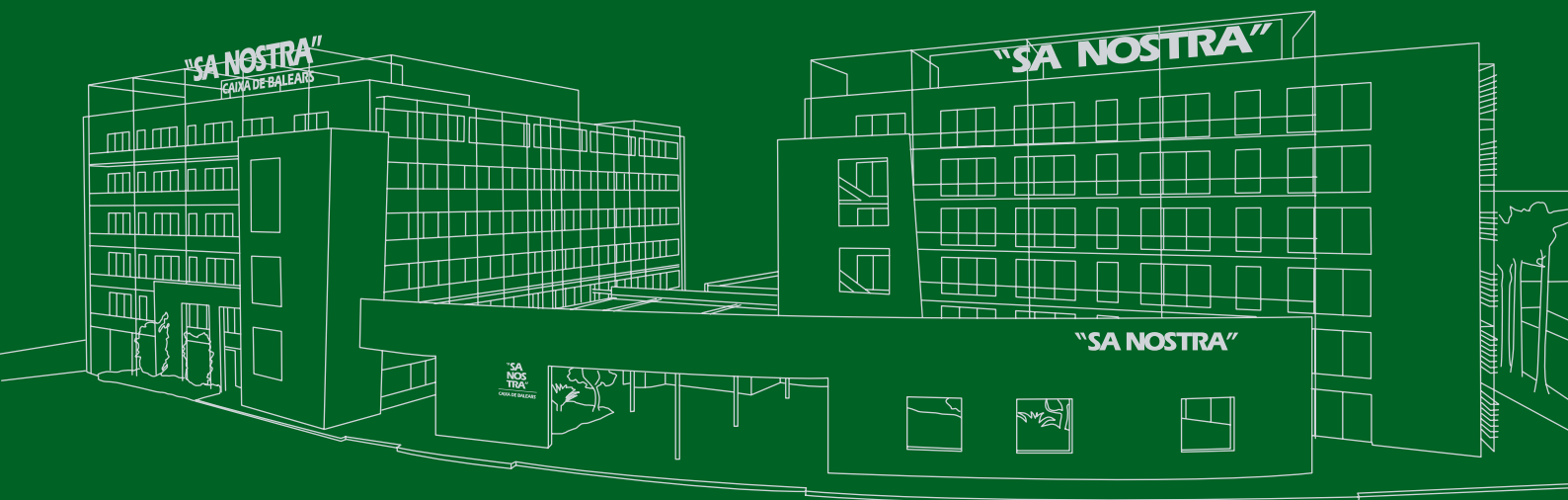


125 anys
"SA NOSTRA"
CAIXA DE BALEARS

ÍNDEX

Òrgans de govern	3
Informe d'auditoria i memòria de comptes anuals	10
Memòria del Comitè d'Ètica	156
Memòria de la Fundació "SA NOSTRA" i de l'Obra Social i Cultural	158
Monte de Piedad	181
Dades d'identificació de l'entitat	183

Òrgans de govern



CONSELLERS GENERALS

Fins al 20/12/2006

Representants dels impositors

Alzamora Torres, Gabriel M^a
 Barceló Manresa, Juan
 Batle Cladera, Javier
 Cabot Nadal, Miguel
 Camand Glandut, Claude
 Campaner Vallespir, Tomás
 Camps Mascaró, Modesto
 Cardona Juan, José
 Cardona Ribas, José M^a
 Deyà Serra, Maria Àngela
 Deyà Serra, Miquel Maria
 Dols Ferriol, Antònia
 Ferrer Canals, Gabriel
 Fiol Calafat, Manuel
 Frontera Pascual, Jaume
 Ginel Jiménez, Damián
 Gual Pericas, Antonia
 Janer Julià, Joaquín
 Julià Seguí, Gabriel
 Lamata Aragón, José Juan
 Mairata Creus, Maria Jesús
 March Cerdà, Francisca
 Marí Bufi, José
 Martín Martínez, Julio
 Martín Padilla, José
 Mir Ramonell, Juan Bernardino
 Morales Albis, Gabriel
 Moyà Pons, Antonio
 Ollers Vives, José
 Palou Frau, Felipe
 Pico Enseñat, Miguel Ramón
 Piña Vadillo, Pedro Luis
 Sastre Calafell, Onofre
 Seguí Gelabert, Jaime
 Serra Bonín, José
 Suasi Duran, Pedro José
 Torres Torres, Pere
 Trías Cabanellas, Pedro
 Ventayol Femenías, L. Marta

Representants de corporacions locals

Amengual Guasp, Miquel
 Amer Artigues, Bernat
 Arbona Verger, Gabriel
 Bennasar Tous, Francisca
 Cañellas Simonet, Isidre
 Costa Tur, Miguel
 Darder Matas, Gabriel
 De Francisco Cordero, Fernando
 Escandell Verdera, Juan
 Estrany Espada, Magdalena
 Franch Ramis, M. Antònia
 Galmés Mesquida, María
 Gamundí Andreu, Sebastià
 Ginard Mesquida, Margalida
 Marí Marí, José Manuel
 Mayans Tur, Enrique
 Mercadal Mercadal, Margarita
 Mir Martínez, Antonio
 Moll Ferragut, Miquel S.
 Oliver Garau, Jaume
 Oliver Palou, Bartolomé
 Pallás Cardona, M^a Rosa
 Pons Llull, Serafín
 Riera Noguera, Vicente
 Sabater Gamundí, Pere Joan
 Salvà Morlà, Sebastià
 Sans Capó, Pere
 Solivelles Mairata, Magdalena
 Tauler Riera, Gabriel
 Torrens Escalas, Pere
 Torres Ribas, Vicente Juan
 Velázquez Redondo, María
 Villalonga de Arriba, Juan

Representants de la Junta Patronal

Alzamora Carbonell, Fernando
Andreu Pujol, Juan
Canudas Martínez, Jaime
Colomar Serra, José
Feliu Quadreny, Pablo
González de Chaves Alemany, Juan G.
Le-Senne Blanes, Gabriel
Lladó Vidal, Gabriel
Moll Blanes, Isabel
Oliver Nadal, Miquel
Pou Roca, Antonio
Pradel Alfaro, José
Roses Ferrer, José Luis
Sbert Balaguer, Mariano R.
Timoner Vidal, Miguel
Vidal Pou, Juan Ignacio

Representants dels consells insulars

Borrás Llabrés, Antoni
Huguet Rotger, Llorenç
Marí Juan, José
Martínez Martínez, Mateu
Mayans Asenjo, Juan
Nadal Bestard, Bartolomé

Representants dels empleats

Barceló Artigues, Margalida
Estarelles Rabassa, Margalida
Ferrer i Canals, Miquel A.
Simón Nievas, Francisco J.
Torrens Crespí, Joan

CONSELLERS GENERALS

El 31/12/2006

Representants dels impositors

Amengual Pañella, Catalina
Barceló Manresa, Joan
Batle Cladera, Javier
Bonnín Castell, Isabel M.
Bonnín Nadal, Margalida
Borras del Barrio, Antonio
Busquets Crespí, Bartolomé
Campaner Vallespir, Tomás
Canals Juan, Margarita
Capó Capella, José
Cardona Juan, José
Cercós Esteve, Antonio
Crespí Simón, Francisco Javier
Ensesa Casulleras, Joaquin
Ferrer Canals, Gabriel
Fiol Calafat, Manuel
Flores Amengual, Cristina
Font Morey, Francesca
Fuster Forteza, M. Inmaculada
Gaya Morey, Antonio
Gual Pericás, Antonia
Juliá Seguí, Gabriel
Lladó Oliver, Antonio
Llitas Nadal, Margarita
Marí Bui, José
Mas Crespí, Micaela
Morell Villalonga, Magdalena
Mulet Lalinde, Jaime
Picó Enseñat, Miguel Ramón
Pons Pons, Miguel L.
Quetglas Cifre, Antoni
Rovira Blanes, Juana Maria
Sampol Martí, Juan F.
Tomás Martínez, José M.
Torres Torres, Pere
Trías Cabanellas, Pedro
Valdivieso Perales, Antonio
Ventayol Femenías, Laura Marta
Xamena Munar, Juan

Representants de corporacions locals

Amer Artigues, Bernat
Arbona Colom, Maria Antonia
Bennàsar Tous, Francisca
Calafell Simó, Antonio
Català Frontera, Juana Maria
Costa Tur, Miguel
De Francisco Cordero, Fernando
Domènech Pons, Ignàsia
Estrany Espada, Magdalena
Gamundí Andreu, Sebastià
García Sastre, Maria Antonia
Ginard Mesquida, Margalida
Herraiz Casas, Francisco
Llinàs Rosselló, Margarita
Mayans Tur, Enrique
Mercadal Mercadal, Margarita
Mir Martínez, Antonio
Moll Ferragut, Miquel Sebastià
Munar Miquel, Catalina
Nadal Bestard, Bartomeu A.
Oliver Garau, Jaume
Oliver Palou, Bartolomé
Pallàs Cardona, M^a Rosa
Pons Llull, Serafín
Pou Escoubet, Margarita
Riera Noguera, Vicente
Rodríguez Arbona, Ana María
Roig Catany, Margalida Isabel
Sabater Gamundí, Pere Joan
Sans Capó, Pere
Santandreu Ripoll, Antoni
Tauler Riera, Gabriel
Velázquez Redondo, María
Villalonga de Arriba, Juan

Representants de la Junta Patronal

Alzamora Carbonell, Fernando
Andreu Pujol, Juan
Colomar Serra, José
Dezcallar Planas, Antonio
Estelrich Arrom, Bartolomé
Feliu de Oleza, Rafael
González de Chaves Alemany, Juan Gerardo
Le-Senne Blanes, Gabriel
Oliver Nadal, Miguel
Pou Font, Antonio
Pou Roca, Antonio
Pradel Alfaro, José
Roses Ferrer, José L.
Sbert Balaguer, Mariano R.
Timoner Vidal, Miguel
Vidal Pou, Juan Ignacio

Representants dels consells insulars

Borràs Llabrés, Antoni
Huguet Rotger, Llorenç
Marí Juan, José
Martí Llufríu, Joan Manel
Mayans Asenjo, Juan
Oliva Cervera, Manuel

Representants dels empleats

Barceló i Artigues, Margalida
Estarelles Rabassa, Margalida
Roig Sastre, Joan
Simón Nievas, Francisco J.
Torrens Crespi, Joan

Fins al 20/12/2006

Consell d'Administració

President

Alzamora Carbonell, Fernando

Vicepresident primer

Morell Villalonga, Juan

Vicepresident segon

Rosselló Nicolau, Miquel

Secretari

Borràs Llabrés, Antoni

Vicesecretària

Barceló Artigues, Margalida

Vocals

Bennàsar Tous, Francisca

Cardona Ribas, José M^a

Frontera Pascual, Jaume

Fuster Rosselló, M^a Dulce

Huguet Rotger, Llorenç

Le-Senne Blanes, Gabriel

Oliver Nadal, Miquel

Sans Capó, Pere

Serra Busquets, Sebastià

Ventayol Femenías, L. Marta

Director general

Batlle Mayol, Pere J.

Comissió Executiva

President

Alzamora Carbonell, Fernando

Vicepresident primer

Morell Villalonga, Juan

Vicepresident segon

Rosselló Nicolau, Miquel

Vocals

Barceló Artigues, Margalida

Frontera Pascual, Jaume

Huguet Rotger, Llorenç

Oliver Nadal, Miquel

Serra Busquets, Sebastià

Secretari (director general)

Batlle Mayol, Pere J.

Comissió de Control

President

Sbert Balaguer, Mariano R.

Secretari

Torrens Crespí, Joan

Comissionats

Cabot Nadal, Miguel

Jover Casanovas, Marilena

Mayans Asenjo, Juan

Mir Ramonell, Juan B.

Riera Noguera, Vicente

Solivelles Mairata, Magdalena

Timoner Vidal, Miguel

Comissió d'Auditoria

President

Le-Senne Blanes, Gabriel

Secretari

Barceló Artigues, Margalida

Vocals

Sans Capó, Pere

Cardona Ribas, José M^a

Borràs Llabrés, Antoni

Comissió de Retribucions

President

Alzamora Carbonell, Fernando

Secretària

Ventayol Femenías, L. Marta

Vocal

Bennàsar Tous, Francisca

Comissió d'Inversions

President

Alzamora Carbonell, Fernando

Secretari

Frontera Pascual, Jaume

Vocal

Borràs Llabrés, Antoni

El 31/12/2006

Consell d'Administració **President**

Vicepresident primer

Vicepresident segon

Secretari

Vicesecretària

Barceló Artigues, Margalida

Vocals

Alzamora Carbonell, Fernando

Bennàsar Tous, Francisca

Borràs Llabrés, Antoni

Crespí Simón, F. Javier

Deyá Serra, Miquel M.

Fuster Rosselló, M^a Dulce

García Sastre, M^a. Antonia

Hugué Rotger, Llorenç

Le-Senne Blanes, Gabriel

Llinàs Rosselló, Margarita

Oliver Nadal, Miquel

Roig Catany, Margalida I.

Sampol Martí, Juan F.

Ventayol Femenías, L. Marta

Director general

Batlle Mayol, Pere J.

Comissió Executiva **President**

Vicepresident primer

Vicepresident segon

Vocals

Barceló Artigues, Margalida

Secretari (director general)

Batlle Mayol, Pere J.

Comissió de Control **President**

Secretari

Torrens Crespí, Joan

Comissionats

Arbona Colom, M^a Antonia

Canals Juan, Margarita

Feliu de Oleza, Rafael

Jover Casasnovas, Marilena

Mayans Asenjo, Juan

Mercadal Mercadal, Margarita

Morell Villalonga, Magdalena

Sbert Balaguer, Mariano R.

Comissió d'Auditoria **President**

Secretària

Barceló Artigues, Margalida

Vocals

Comissió de Retribucions **President**

Secretari

Vocal

Comissió d'Inversions **President**

Secretari

Vocal

ÒRGANS DE GOVERN 2006

ASSEMBLEA GENERAL

L'Assemblea General va dur a terme una sessió ordinària el 31 de maig de 2006:

- En aquesta sessió es varen aprovar els comptes individuals i consolidats de l'exercici del 2005, la distribució d'excedents obtinguts i la gestió del Consell d'Administració.
- Es va aprovar la gestió i la liquidació del pressupost de les obres socials de l'exercici del 2005 i es va aprovar el pressupost de l'Obra Social i Cultural per a l'exercici del 2006.

L'Assemblea General va dur a terme una sessió extraordinària el 20 de desembre de 2006:

- En aquesta sessió es varen fer els nomenaments per a la provisió de les vacants en el Consell d'Administració i la Comissió de Control, dins el procés de renovació dels membres dels òrgans de govern.
- Com a conseqüència del procés electoral de renovació de dos terços dels membres de l'Assemblea General, varen prendre possessió dels seus càrrecs les conselleres i els consellers generals nomenats en representació dels ajuntaments dels consells insulars de la Junta Patronal dels impositors i del personal de l'entitat.

CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

El Consell d'Administració va dur a terme 18 reunions al llarg del 2006.

COMISSIÓ EXECUTIVA

Aquest òrgan, delegat del Consell d'Administració, es va reunir 25 vegades al llarg de l'any.

COMISSIÓ D'AUDITORIA

Aquest òrgan, delegat del Consell d'Administració, es va reunir 3 vegades al llarg de l'any.

COMISSIÓ DE CONTROL

La Comissió de Control es va reunir 15 vegades durant l'any 2006, i va fer 7 sessions com a Comissió Electoral dins el procés de renovació de dos terços dels membres dels òrgans de govern.

Un cop analitzada la gestió econòmica i financera, va presentar els informes preceptius al Banc d'Espanya, a la Conselleria d'Economia, Hisenda i Innovació de les Illes Balears i a l'Assemblea General.

COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS

Aquest òrgan es va reunir dues vegades al llarg del 2006 per informar sobre la política general de retribucions i incentius per als membres del Consell d'Administració i el personal directiu de l'entitat.

COMISSIÓ D'INVERSIONS

La Comissió d'Inversions es va reunir dues vegades al llarg del 2006.

Informe d'auditoria i memòria de comptes anuals





KPMG Auditores S.L.
Parelladas, 12
07003 Palma de Mallorca

Informe d'Auditoria de Comptes Anuals Consolidats

A l'Assemblea General de

Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat de les Balears "SA NOSTRA"

Hem auditat els comptes anuals de Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat de les Balears "SA NOSTRA" (la Caixa) i les seves societats dependents (el Grup), que comprenen el balanç de situació consolidat al 31 de desembre de 2006, el compte de pèrdues i guanys consolidat, l'estat de fluxos d'efectiu consolidat, l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i la memòria consolidada corresponents a l'exercici anual acabat el l'esmentada data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de la Caixa. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals consolidats en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades a Espanya, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals consolidats i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

D'acord amb la legislació mercantil, els administradors de la Caixa presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació consolidat, del compte de pèrdues i guanys consolidat, de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat, de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i de la memòria dels comptes anuals consolidada, a més de les xifres consolidades de l'exercici 2006, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix, exclusivament, als comptes anuals consolidats de l'exercici 2006. Amb data 27 de març de 2006 vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats de l'exercici 2005, en el que vàrem expressar una opinió favorable.

En la nostra opinió, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2006 adjuntes expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat de les Balears "SA NOSTRA" i de les seves societats dependents a 31 de desembre de 2006 i dels resultats consolidats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net consolidat i dels seus fluxos d'efectiu consolidats corresponents a l'exercici anual acabat en l'esmentada data i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequada, de conformitat amb les normes internacionals d'informació financera acceptades per la Unió Europea que guarden uniformitat amb les aplicades en la preparació dels comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici anterior.

L'informe de gestió consolidat adjunt de l'exercici 2006, conté les explicacions que els Administradors de la Caixa consideren oportunes sobre la situació del Grup, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2006. El nostre treball com auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast mencionat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió de la informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de la Caixa d'Estalvis i Mont de Pietat de les Balears "Sa Nostra" i de les seves societats dependents.

KPMG AUDITORES, SL

Juan Latorre Sáez

26 de febrer de 2007

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Balanços de situació consolidats
31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressats en milers d'euros)

ACTIU	31.12.06	31.12.05
Caixa i dipòsits en bancs centrals (nota 5)	131.290	131.881
Cartera de negociació (nota 6)	2.212	9.112
Dipòsits en entitats de crèdit	—	—
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Crèdit a la clientela	—	—
Valors representatius de deute	151	6.311
Altres instruments de capital	—	—
Derivats de negociació	2.061	2.801
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	—	—
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (nota 7)	8.817	21.032
Dipòsits en entitats de crèdit	104	—
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Crèdit a la clientela	—	5.830
Valors representatius de deute	4.457	15.202
Altres instruments de capital	4.256	—
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	—	—
Actius financers disponibles per a la venda (nota 8)	1.097.342	1.033.208
Valors representatius de deute	819.127	846.560
Altres instruments de capital	278.215	186.648
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	121.582	121.359
Inversions creditícies (nota 9)	8.231.819	6.782.289
Dipòsits en entitats de crèdit	238.753	313.007
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Crèdit a la clientela	7.875.907	6.423.094
Valors representatius de deute	8	11
Altres actius financers	117.151	46.177
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	—	—
Cartera d'inversió a venciment (nota 10)	19.169	19.126
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	5.906	12.552
Ajusts a actius financers per macrocobertures	—	—
Derivats de cobertura (nota 11)	27.144	68.164
Actius no corrents en venda (nota 12)	5.984	6.296
Dipòsits en entitats de crèdit	—	—
Crèdit a la clientela	—	—
Valors representatius de deute	—	—
Instruments de capital	—	—
Actiu material	5.984	6.296
La resta d'actius	—	—
Participacions (nota 13)	87.706	85.500
Entitats associades	87.706	85.500
Entitats multigrup	—	—
Contractes d'assegurances vinculades a pensions	—	—
Actius per reassurances (nota 14)	36	34
Actiu material (nota 15)	320.493	241.832
D'ús propi	195.961	183.501
Inversions immobiliàries	89.091	26.473
Altres actius cedits en arrendament operatiu	27.087	23.265
Afecte a l'obra social	8.354	8.593
<i>Promemòria: adquirit en arrendament financer</i>	—	—
Actiu intangible (nota 16)	29.294	12.469
Fons de comerç	860	—
Un altre actiu intangible	28.434	12.469
Actius fiscals (nota 17)	66.477	70.386
Corrents	3.743	4.394
Diferits	62.734	65.992
Periodificacions (nota 18)	3.409	6.170
Altres actius (nota 19)	67.991	61.183
Existències	15.204	3.446
La resta	52.787	57.737
TOTAL D'ACTIU	10.099.183	8.548.682

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals consolidats de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2006.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Balanços de situació consolidats
31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressats en milers d'euros)

PASSIU	31.12.06	31.12.05
Cartera de negociació (nota 20)	1.225	1.925
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Dipòsits de la clientela	—	—
Dèbits representats per valors negociables	—	—
Derivats de negociació	1.225	1.925
Posicions curtes de valors	—	—
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (nota 21)	5.678	5.830
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Dipòsits de la clientela	5.678	5.830
Dèbits representats per valors negociables	—	—
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net	—	—
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Dipòsits de la clientela	—	—
Dèbits representats per valors negociables	—	—
Passius financers a cost amortitzat (nota 22)	8.649.108	7.070.577
Dipòsits de bancs centrals	—	—
Dipòsits d'entitats de crèdit	764.885	595.502
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Dipòsits de la clientela	7.176.683	5.896.597
Dèbits representats per valors negociables	269.886	350.561
Passius subordinats	235.693	159.927
Altres passius financers	201.961	67.990
Ajusts a passius financers per macrocobertures	—	—
Derivats de cobertura (nota 11)	37.755	1.847
Passius associats amb actius no corrents en venda	—	—
Dipòsits de bancs centrals	—	—
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Dipòsits de la clientela	—	—
Dèbits representats per valors negociables	—	—
La resta de passius	—	—
Passius per contractes d'assegurances (nota 14)	516.929	613.176
Provisions (nota 23)	85.230	69.412
Fons per a pensions i obligacions semblants	77.392	65.539
Provisions per a impostos	—	—
Provisions per a riscos i compromisos contingents	4.927	3.769
Altres provisions	2.911	104
Passius fiscals (nota 17)	44.113	52.145
Corrents	4.303	12.206
Diferits	39.810	39.939
Periodificacions (nota 18)	32.339	31.625
Altres passius (nota 19)	10.677	49.747
Fons de l'obra social	8.400	8.593
La resta	2.277	41.154
Capital amb naturalesa de passiu financer (nota 24)	100.000	100.000
TOTAL PASSIU	9.483.054	7.996.284

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Balanços de situació consolidats
31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressats en milers d'euros)

	PATRIMONI NET	31.12.06	31.12.05
Interessos minoritaris (nota 26)		5.003	4.264
Ajuts per valoració (nota 27)		44.206	40.558
Actius financers disponibles per a la venda		44.206	40.558
Passius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net		—	—
Cobertures dels fluxos d'efectiu		—	—
Cobertures d'inversions netes en negocis en l'estranger		—	—
Diferències de canvi		—	—
Actius no corrents en venda		—	—
Fons propis		566.920	507.576
Capital o fons de dotació		—	—
Emès		—	—
Pendent de desemborsament no exigit		—	—
Prima d'emissió		—	—
Reserves (nota 25)		499.463	450.466
Reserves (pèrdues) acumulades		490.770	446.494
Romanent		—	—
Reserves (pèrdues) d'entitats valorades pel mètode de la participació		8.693	3.972
Entitats associades		8.693	3.972
Entitats multigrup		—	—
Altres instruments de capital		—	—
D'instruments financers composts		—	—
La resta		—	—
Menys: valors propis		—	—
Quotes participis i fons associats (caixes d'estalvis)		—	—
Quotes participatives		—	—
Fons de reserves de quotaparticipis		—	—
Fons d'estabilització		—	—
Resultat atribuït al grup		67.457	57.110
Menys: dividends i retribucions		—	—
TOTAL DE PATRIMONI NET		616.129	552.398
TOTAL DE PATRIMONI NET I PASSIU		10.099.183	8.548.682
Promemòria			
Riscs contingents (nota 28)		415.014	315.707
Garanties financeres		415.014	315.707
Actius afectes a una altra obligacions de tercers		—	—
Altres riscs contingents		—	—
Compromisos contingents (nota 28)		1.437.410	1.316.977
Disponibles per tercers		1.397.482	1.277.677
Altres compromisos		39.928	39.300

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals consolidats de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2006.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Comptes de pèrdues i guanys consolidats per als exercicis anuals
acabats el 31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressats en milers d'euros)

	31.12.06	31.12.05
Interessos i rendiments assimilats (nota 30)	354.477	266.627
Interessos i càrregues assimilades (nota 30)	(178.810)	(118.057)
Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer	(2.764)	(2.595)
Altres	(176.046)	(115.462)
Rendiment d'instruments de capital	8.819	7.504
Marge d'intermediació	184.486	156.074
Resultats d'entitats valorades pel mètode de participació	4.872	8.039
Entitats associades	4.872	8.039
Comissions percebudes (nota 31)	40.015	43.468
Comissions pagades (nota 31)	(8.661)	(10.582)
Activitat d'assegurances (nota 32)	16.533	13.661
Primes d'assegurances i reassegurances cobrades	246.875	182.261
Primes de reassegurances pagades	(6.558)	(5.908)
Prestacions pagades i altres despeses relacionades amb assegurances	(186.093)	(151.171)
Ingressos per reassegurances	2.914	2.314
Dotacions netes a passius per contractes d'assegurances	(68.292)	(41.480)
Ingressos financers	32.684	34.899
Despeses financeres	(4.997)	(7.254)
Resultats d'operacions financeres (net) (nota 33)	23.760	9.287
Cartera de negociació	(987)	86
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(323)	103
Actius financers disponibles per a la venda	25.126	7.458
Inversions creditícies	—	—
Altres	(56)	1.640
Diferències de canvi (net) (nota 34)	666	(173)
Marge ordinari	261.671	219.774
Vendes i ingressos per prestació de serveis no financers	14.090	—
Cost de vendes	(1.085)	—
Altres productes d'explotació	8.736	11.732
Despeses de personal (nota 35)	(97.385)	(88.653)
Altres despeses generals d'administració (nota 36)	(44.142)	(44.841)
Amortització	(13.424)	(13.177)
Actiu material (nota 15)	(12.013)	(11.668)
Actiu intangible	(1.411)	(1.509)
Altres càrregues d'explotació	(2.647)	(5.916)
Marge d'explotació	125.814	78.919
Pèrdues per deteriorament d'actius (net)	(27.343)	(15.650)
Actius financers disponibles per a la venda	215	226
Inversions creditícies	(27.124)	(18.034)
Cartera d'inversió a venciment	—	—
Actius no corrents en venda	—	(141)
Participacions	(434)	2.299
Actiu material	—	—
Fons de comerç	—	—
Un altre actiu intangible	—	—
La resta d'actius	—	—
Dotacions a provisions (net) (nota 23)	(12.198)	(6.586)
Ingressos financers d'activitats no financeres	1.322	12
Despeses financeres d'activitats no financeres	(1.886)	(385)
Altres guanys (nota 37)	10.789	21.075
Guanys per venda d'actiu material	6.434	5.763
Guanys per venda de participacions	—	61
Altres conceptes	4.355	15.251
Altres pèrdues (nota 37)	(1.208)	(1.132)
Pèrdues per venda d'actiu material	(173)	(306)
Pèrdues per venda de participacions	—	(25)
Altres conceptes	(1.035)	(801)
Resultat abans d'imposts	95.290	76.253
Impost sobre beneficis (nota 45)	(27.180)	(19.040)
Dotació obligatòria a obres i fons socials	—	—
Resultat de l'activitat ordinària	68.110	57.213
Resultat d'operacions interrompudes (net)	—	—
Resultat consolidat de l'exercici	68.110	57.213
Resultat atribuït a la minoria (nota 26)	(653)	(103)
Resultat atribuït al grup	67.457	57.110

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals consolidats de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2006.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Estats de canvis en el patrimoni net consolidats per als exercicis anuals
acabats el 31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressats en milers d'euros)

	31.12.06	31.12.05
Ingressos nets reconeguts directament en el patrimoni net	3.648	6.963
Actius financers disponibles per a la venda	3.648	6.967
Guany/pèrdues per valoració	5.372	14.614
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(113)	(2.532)
Impost sobre beneficis	(1.611)	(5.115)
Reclassificació		
Altres passius financers a valor raonable	—	(4)
Guany/pèrdues per valoració	—	(6)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	—	—
Impost sobre beneficis	—	2
Cobertures dels fluxos d'efectiu	—	—
Guany/pèrdues per valoració	—	—
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	—	—
Imports transferits al valor comptable inicial de les partides cobertes	—	—
Impost sobre beneficis	—	—
Cobertures d'inversions netes en negoci a l'estranger	—	—
Guany/pèrdues per valoració	—	—
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	—	—
Impost sobre beneficis	—	—
Diferències de canvi	—	—
Guany/pèrdues per conversió	—	—
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	—	—
Impost sobre beneficis	—	—
Actius no corrents en venda	—	—
Guany per valoració	—	—
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	—	—
Impost sobre beneficis	—	—
Reclassificacions	—	—
Resultat consolidat de l'exercici	68.110	57.213
Resultat consolidat publicat	68.110	57.213
Ajusts per canvis de criteri comptable	—	—
Ajusts per errors	—	—
Ingressos i despeses totals de l'exercici	71.758	64.176
Entitat dominant	71.105	64.073
Interessos minoritaris	653	103
<i>Promemòria: ajusts en el patrimoni net imputables a períodes anteriors</i>	—	—
Efecte de canvis en criteris comptables	—	—
Fons propis	—	—
Ajusts per valoració	—	—
Interessos minoritaris	—	—
Efectes d'errors	—	—
Fons propis	—	—
Ajusts per valoració	—	—
Interessos minoritaris	—	—
TOTAL	143.516	128.352

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals consolidats de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2006.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Estats de fluxos d'efectiu consolidats per als exercicis anuals
acabats el 31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressats en milers d'euros)

	31.12.06	31.12.05
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat consolidat de l'exercici	68.110	57.213
Ajusts al resultat:	137.304	82.401
Amortització d'actius materials	12.013	11.668
Amortització d'actius intangibles	1.411	1.509
Pèrdues per deteriorament d'actius (net)	27.343	15.650
Dotacions netes a passius per contractes d'assegurances	68.292	41.480
Dotacions a provisions (net)	12.198	6.586
Guany/pèrdues per venda d'actiu material	(6.261)	(5.457)
Guany/pèrdues per venda de participacions	—	(36)
Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació (net de dividends)	(4.872)	(8.039)
Imposts	27.180	19.040
Altres partides no monetàries	—	—
Resultat ajustat	205.414	139.614
(Augment)/disminució neta en els actius d'explotació	(1.501.997)	(1.140.718)
Cartera de negociació	6.900	(8.520)
Dipòsits en entitats de crèdit	—	—
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Crèdit a la clientela	—	—
Valors representatius de deute	6.160	(8.520)
Altres instruments de capital	—	—
Derivats de negociació	740	—
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	12.215	22.052
Dipòsits en entitats de crèdit	(104)	—
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Crèdit a la clientela	5.830	(444)
Valors representatius de deute	10.745	22.496
Altres instruments de capital	(4.256)	—
Actius financers disponibles per a la venda	(64.134)	10.936
Valors representatius de deute	20.071	9.762
Altres instruments de capital	(84.205)	1.174
Inversions creditícies	(1.505.440)	(1.121.993)
Dipòsits en entitats de crèdit	45.730	(95.835)
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Crèdit a la clientela	(1.551.127)	(1.026.158)
Valors representatius de deute	—	—
Altres actius financers	(43)	—
Altres actius d'explotació	48.462	(43.193)
Augment/(disminució) neta en els passius d'explotació	1.369.749	1.048.079
Cartera de negociació	(700)	853
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Dipòsits de la clientela	—	—
Dèbits representats per valors negociables	—	—
Derivats de negociació	(700)	853
Posicions curtes de valors	—	—
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(152)	444
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Dipòsits de la clientela	(152)	444
Dèbits representats per valors negociables	—	—
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net	—	(21.749)
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Dipòsits de la clientela	—	(21.749)
Dèbits representats per valors negociables	—	—
Passius financers a cost amortitzat	1.576.762	1.088.411
Dipòsits de bancs centrals	—	—
Dipòsits d'entitats de crèdit	167.614	(11.391)
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Dipòsits de la clientela	1.409.148	995.819
Dèbits representats per valors negociables	—	43.329
Altres passius financers	—	60.654
Altres passius d'explotació	(206.161)	(19.880)
Total de fluxos d'efectiu nets de les activitats d'explotació	73.166	46.975

La memòria adjunta forma part integrant dels comptes anuals consolidats de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2006.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Estats de fluxos d'efectiu consolidats per als exercicis anuals
acabats el 31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressats en milers d'euros)

	31.12.06	31.12.05
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Inversions	(102.337)	(63.902)
Entitats del grup, multigrup i associades	—	—
Actius materials	—	—
Actius intangibles	(84.101)	(60.972)
Cartera d'inversió a venciment	(18.236)	(2.930)
Altres actius financers	—	—
Altres actius	—	—
Desinversions	2.666	44.594
Entitats del grup, multigrup i associades	2.666	44.594
Actius materials	—	—
Actius intangibles	—	—
Cartera d'inversió a venciment	—	—
Altres actius financers	—	—
Altres actius	—	—
Total de fluxos d'efectiu nets de les activitats d'inversió	(99.671)	(19.308)
FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
Emissió/amortització de capital o fons de dotació	—	—
Adquisició d'instruments de capital propis	—	—
Alienació d'instruments de capital propis	—	—
Emissió/amortització de quotes participatives	—	—
Emissió/amortització d'altres instruments de capital	—	—
Emissió/amortització de capital amb naturalesa de passiu financer	—	—
Emissió/amortització de passius subordinats	—	39.788
Emissió/amortització d'altres passius a llarg termini	—	—
Augment/disminució dels interessos minoritaris	—	—
Dividends/interessos pagats	—	—
Altres partides relacionades amb les activitats de finançament	(4.379)	27.142
Total de fluxos d'efectiu net de les activitats de finançament	(4.379)	66.930
EFFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI EN L'EFECTIU O EQUIVALENTS	—	—
AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS	(30.884)	94.597
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	213.596	118.999
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	182.712	213.596

ÍNDEX

- Balanços de situació consolidats el 31 de desembre de 2006 i 2005
- Comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis acabats el 31 de desembre de 2006 i 2005
- Estats dels canvis en el patrimoni net consolidats
- Estats dels fluxos d'efectiu consolidats
- Memòria

(1) Naturalesa, activitats i composició del Grup	22
(2) Criteris aplicats	23
(3) Distribució de resultats	28
(4) Principis comptables i normes de valoració aplicats	29
(5) Caixa i dipòsits en bancs centrals	40
(6) Cartera de negociació d'actiu	40
(7) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	45
(8) Actius financers disponibles per a la venda	48
(9) Inversions creditícies	52
(10) Cartera d'inversió a venciment	60
(11) Derivats de cobertura d'actiu i passiu	63
(12) Actius no corrents en venda	66
(13) Participacions	67
(14) Actius per reassurances / passius per contractes d'assegurances	70
(15) Actiu material	71
(16) Actiu intangible	77
(17) Actius i passius fiscals	79
(18) Periodificacions d'actiu i de passiu	80
(19) Altres actius i passius	81
(20) Cartera de negociació de passiu	82
(21) Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	83
(22) Passius financers a cost amortitzat	84
(23) Provisions	89
(24) Capital amb naturalesa de passiu financer	92
(25) Fons propis	93
(26) Interessos minoritaris	96

(27) Ajusts per valoració (patrimoni net)	96
(28) Riscs i compromisos contingents	97
(29) Comptes d'ordre	97
(30) Interessos i càrregues / rendiments assimilats	98
(31) Comissions percebudes i pagades	99
(32) Activitat d'assegurances	99
(33) Resultats d'operacions financeres (net)	100
(34) Diferències de canvi (net)	100
(35) Despeses de personal	101
(36) Altres despeses generals d'administració	103
(37) Altres guanys / altres pèrdues	103
(38) Operacions i saldos amb parts vinculades	103
(39) Remuneracions i saldos a membres del Consell d'Administració, del Comissió de Control i d'alta direcció	104
(40) Informació sobre medi ambient	106
(41) Servei d'Atenció al Client	106
(42) Agents financers	106
(43) Negocis fiduciaris i serveis d'inversió	107
(44) Honoraris d'auditoria	108
(45) Situació fiscal	108
(46) Actius i passius valorats amb criteri diferent del valor raonable	111
(47) Titulització d'actius	112
(48) Fons de garantia de dipòsits	112
(49) Participacions en capital d'entitats de crèdit	112
(50) Polítiques i gestió de riscos	113
(51) Informació per segments de negoci	124

Annexos

I. Estats financers individuals de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares "Sa Nostra" el 31 de desembre de 2006 i 2005.

II. Variacions del patrimoni net consolidat per l'exercici del 2006 i del 2005.

III. Operacions i saldos amb parts vinculades durant l'exercici del 2006 i del 2005.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS
BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS
Memòria legal ajustada a la Llei de societats anònimes
i al Codi de comerç. Comptes anuals consolidats formulats
pel Consell d'Administració de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de las Baleares "Sa Nostra"
en la reunió del 23 de febrer de 2007

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(1) Naturalesa, activitats i composició del Grup

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares (d'ara endavant la Caixa de Balears, l'Entitat, la matriu o "Sa Nostra") és una institució beneficosocial amb personalitat jurídica pròpia, representació privada i independent, i durada il·limitada, constituïda el 18 de març de 1882.

L'Entitat està exempta de tota aspiració de lucre, i la seva funció primordial consisteix a difondre la pràctica de l'estalvi, captar-lo i administrar-lo; a destinar els productes obtinguts a constituir reserves per oferir la millor garantia als seus impositors, i a crear i a sostenir obres benèfiques, socials i culturals. El 31 de desembre de 2006, l'Entitat disposa d'una xarxa de 236 oficines i 49 oficines automàtiques, i desenvolupa la seva activitat principalment a les comunitats autònomes de les Illes Balears, Madrid, les Canàries, València i Catalunya.

Les caixes d'estalvis es regeixen per una normativa legal que regula, entre d'altres, els aspectes següents:

- Mantenir un percentatge mínim d'actius líquids per cobrir el coeficient de reserves mínimes.
- Participar en els fons de garantia de dipòsits de les caixes d'estalvis, la finalitat dels quals consisteix a garantir als dipositants que recuperin determinat import dels seus dipòsits d'efectiu, de valors i d'altres instruments financers.
- Distribuir el benefici de cada exercici entre el fons de l'obra social (OS) i la dotació de reserves.
- Mantenir un volum de recursos propis mínims que està determinat segons les inversions efectuades i els riscos assumits.

L'Entitat és la societat dominant d'un grup d'entitats financeres, l'activitat de les quals controla directament o indirectament, i representa el 89,63 % de l'actiu total del Grup el 31 de desembre de 2006 (90,98% el 2005). Té el domicili social al carrer de Ramon Llull, núm. 2, de Palma (Mallorca).

Les societats filials que formen la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares "Sa Nostra" es relacionen en la nota 13 «Participacions».

Els comptes individuals de l'Entitat s'han preparat d'acord amb els principis comptables descrits en l'apartat «Principis comptables i normes de valoració aplicats». Això no obstant, la gestió de les operacions tant de l'Entitat com de la resta del Grup es fa en base consolidada, amb independència de la imputació individual de l'efecte patrimonial corresponent. En conseqüència, els comptes anuals individuals de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares "Sa Nostra" no reflecteixen les variacions patrimonials que resultarien d'aplicar criteris de consolidació o el mètode de la participació, segons el que fos procedent, a les inversions financeres corresponents a les societats dependents així com a les operacions efectuades en el Grup (líasing, diferències de canvi, dividends, garanties, etcètera), les quals, de fet, es reflecteixen en els comptes anuals consolidats.

Els balanços de situació de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares "Sa Nostra" el 31 de desembre de 2006 i 2005 i els comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis acabats en aquestes dates es presenten en l'annex I.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(2) Criteris aplicats

a) Bases de presentació dels comptes anuals consolidats

Els comptes anuals consolidats de la Caixa de Balears i les seves societats dependents han estat formulats pels administradors de l'Entitat de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni consolidat i de la situació financera consolidada de la Caixa de Balears i les seves societats dependents el 31 de desembre de 2006 i dels resultats consolidats de les seves operacions dels canvis en el patrimoni net consolidat i dels fluxos d'efectius consolidats durant l'exercici anual acabat en dita data.

Els comptes anuals consolidats de la Caixa de Balears que s'han esmentat es presenten d'acord amb allò que estableixen les normes internacionals d'informació financera adaptades per la Unió Europea (d'ara endavant NIIF-UE) i prenent en consideració la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.

Aquests comptes anuals consolidats que han formulat els administradors de l'Entitat s'han preparat a partir dels registres individuals de l'Entitat i de cada una de les societats dependents que, juntament amb l'Entitat, componen el Grup. Els comptes anuals consolidats inclouen determinats ajusts i reclassificacions per homogeneïtzar els criteris de comptabilitat i de presentació que segueixen les societats que componen el Grup amb els que segueix l'Entitat. Els administradors estimen que l'Assemblea General aprovarà els comptes anuals consolidats del 2006 sense variacions significatives.

Com requereix la legislació mercantil, els administradors de la Caixa de Balears presenten, per tal de comparar-les, amb cada una de les partides del balanç de situació consolidat, del compte de pèrdues i guanys consolidats, de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat, de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i de la memòria consolidada, a més de les xifres de l'exercici del 2006, les corresponents a l'exercici anterior, que s'han obtingut mitjançant l'aplicació de les NIIF-UE.

Els comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici del 2005 es varen aprovar en l'Assemblea General feta el 31 de maig de 2006.

b) Principis comptables i normes de valoració

Per elaborar els comptes anuals consolidats s'han seguit els principis comptables i les normes de valoració acceptats generalment i que es descriuen en la nota «Principis comptables i normes de valoració aplicats». No s'ha deixat d'aplicar cap principi comptable obligatori que tingués un efecte significatiu en l'elaboració dels comptes anuals consolidats.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

c) Judicis i estimacions utilitzats

Durant l'exercici del 2006 no s'han produït canvis en els judicis i les estimacions comptables que ha utilitzat el Grup en exercicis anteriors.

La preparació d'aquests comptes anuals de conformitat amb les NIIF-UE requereix que el Grup faci judicis i estimacions basats en hipòtesis que afectin l'aplicació dels criteris i dels principis comptables i els imports de l'actiu, passiu, ingressos, despeses i compromisos que hi figuren registrats. Les estimacions més significatives utilitzades en l'elaboració d'aquests comptes anuals varen ser:

- Les pèrdues per deteriorament d'actius financers (vegeu les notes 8, 9 i 10).
- Les hipòtesis emprades en els càlculs actuàrials fetes per valorar els compromisos per retribucions postocupació (vegeu les notes 23 i 35).
- Les pèrdues per deteriorament i la vida útil dels actius materials i intangibles (notes 15 i 16).
- El valor raonable de determinats actius (vegeu la nota 46).
- Estimacions per calcular altres provisions (vegeu la nota 23).

Les estimacions i les hipòtesis que s'han utilitzat es basen en l'experiència històrica i en altres factors que s'han considerat els més raonables en el moment present, a més s'han revisat de forma periòdica. Si com a conseqüència d'aquestes revisions, o de fets futurs, es produís un canvi en les estimacions, el seu efecte es registraria en el compte de pèrdues i guanys consolidats d'aquest període i de períodes successius.

d) Comparació de la informació

Alguns imports corresponents a l'exercici del 2005 han estat reclassificats en aquests comptes anuals a fi de facilitar-ne la comparació amb els de l'exercici actual. La reclassificació més significativa ha estat la següent:

	Milers d'euros	
	Dr	Cr
Derivats de cobertura (actiu)	19.958	–
Periodificacions (actiu)	–	27.540
Derivats de cobertura (passiu)	4.306	–
Periodificacions (passiu)	3.276	–
	<u>27.540</u>	<u>27.540</u>

Els interessos reportats no cobrats/pagats de les permutes de tipus d'interès de cobertures es varen incloure el 2005 com a periodificacions d'actiu i passiu. El 2006 s'inclouen juntament amb el valor raonable de les permutes en derivats de cobertura d'actiu i de passiu.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

e) Principis de consolidació

El Grup de societats incloses en la consolidació comprèn 25 entitats. El Grup inclou les denominades «entitats de propòsit especial», d'acord amb la definició que se'n recull en la Norma 46a, apartat 5, de la Circular 4/2004.

Totes les societats consolidades preparen els seus comptes anuals individuals per a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2006.

Els criteris que s'han utilitzat en la consolidació es corresponen amb els que estableixen les NIIF-UE.

El perímetre de consolidació s'ha definit d'acord amb la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya. Conseqüentment, el Grup inclou totes les societats en el capital de les quals l'Entitat participa, directament o indirectament, exercint-hi un control efectiu i que constitueixen, juntament amb aquesta, una unitat de decisió. Els mètodes que s'han utilitzat han estat els següents:

– Entitats dependents

Són entitats dependents les entitats participades que constitueixen una unitat de decisió amb l'entitat dominant, que es correspon amb aquelles per a les quals l'entitat dominant té, directament o indirectament a través d'una altra o d'unes altres entitats participades, capacitat d'exercir control. Aquesta capacitat d'exercir control es manifesta, en general, encara que no exclusivament, en el fet de mantenir una participació, directament o indirectament a través d'una altra o d'unes altres entitats participades, del 50% o més dels drets de vot de l'entitat participada. El control s'entén com el poder de dirigir les polítiques financeres i operatives d'una entitat participada, a fi d'obtenir beneficis de les seves activitats, i pot exercir-se encara que no es tingui el percentatge de participació abans indicat.

Els comptes anuals de les entitats dependents es consoliden amb les de la matriu per aplicació del mètode d'integració global. Conseqüentment, tots els saldos i transaccions significatius efectuats entre les societats consolidades i entre aquestes societats i la matriu s'eliminen en el procés de consolidació.

En el moment d'adquirir una societat dependent, els seus actius, passius i passius contingents es registren en els seus valors raonables en la data d'adquisició. Les diferències positives entre el cost d'adquisició i els valors raonables dels actius nets identificables adquirits es reconeixen com a fons de comerç. Les diferències negatives s'imputen a resultats en la data d'adquisició.

Adicionalment, la participació de tercers en el patrimoni del Grup es presenta en el capítol «Interessos minoritaris» del balanç de situació consolidat. La participació que tenen en els resultats de l'exercici es presenta en el capítol «Resultat atribuït a la minoria» del compte de pèrdues i guanys consolidats.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

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

– Entitats multigrup

Es consideren entitats multigrup (negocis conjunts) aquelles participacions que, tot i no ser entitats dependents, estan controlades conjuntament per dues o més entitats no vinculades entre si. Això s'evidencia mitjançant acords contractuals en virtut dels quals dues o més entitats («particips») emprenen una activitat econòmica que se sotmet a un control conjunt per compartir la direcció de les polítiques financeres i d'explotació d'una entitat, o una altra activitat econòmica, a fi de beneficiar-se de les seves operacions, de manera que qualsevol decisió estratègica de caràcter financer o operatiu que els afecti requereix el consentiment unànim de tots els particips.

Els estats financers d'aquelles societats participades com a «negocis conjunts» es consoliden amb els de la matriu per aplicació del mètode d'integració proporcional; de manera que l'agregació de saldos i les posteriors eliminacions tenen lloc, només, en la proporció que la participació del Grup representa en relació amb el capital d'aquestes entitats.

– Entitats associades

Són entitats associades les entitats participades en les quals la matriu té una influència significativa. Aquesta influència significativa es manifesta, en general, encara que no exclusivament, en el fet de mantenir una participació, directament o indirectament a través d'una altra o d'unes altres entitats participades, del 20% o més dels drets de vot de l'entitat participada.

En els comptes anuals consolidats, les entitats associades es valoren pel «mètode de la participació», és a dir, per la fracció del seu net patrimonial que representa la participació del Grup en el seu capital, una vegada considerats els dividendes percebuts d'aquestes i altres eliminacions patrimonials. En el cas de transaccions amb una entitat associada, les pèrdues o els guanys corresponents s'eliminen en el percentatge que el Grup posseeix en el seu capital.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El detall de les societats del Grup consolidades per integració global el 31 de desembre de 2006 és com segueix:

INVERNOSTRA, S.L.
"SA NOSTRA" DE RENTING, S.A.
"SA NOSTRA" INVERSIONES
"SA NOSTRA" COMPAÑÍA SEGUROS VIDA, S.A.
SERBROK, CORREDURÍA SEGUROS, S.A.
"SA NOSTRA" SOCIEDAD DE PARTICIPACIONES PREFERENTES
"SA NOSTRA" INTERNATIONAL FINANCE LIMITED
BITTRAVEL, S.A.

El detall de les societats del Grup consolidades pel mètode de la integració proporcional el 31 de desembre de 2006 és com segueix:

INFOCAJA, S.L.
ZOCO INVERSIONES, S.R.L.
ADAMANTE INVER, S.R.L.
CARTERA PERSEIDAS, S.L.
LIQUIDAMBAR INVER. FINANCIERAS, S.L.
SERVICIOS DE INFOCAJA, A.I.E.

El detall de les empreses associades del Grup el 31 de desembre de 2006 és com segueix:

AYCO GRUPO INMOBILIARIO, S.A.
BEM DE LES ILLES BALEARS, S.L.
EBN BANCO DE NEGOCIOS, S.A.
FERSA ENERGIAS RENOVABLES, S.A.
INVERSORA DE HOTELES VACACIONALES, S.A.
ISLALINK, S.A.
SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN E INFORMÁTICA BALEAR, S.A.
SM2 BALEARES, S.A.
SERVICIOS INSULARES DE COBROS, S.A.
TEA-CEGOS DEPLOYMENT, S.L.
TALASSO PATRIMONIOS, S.L.

El moviment més significatiu del perímetre de consolidació durant l'exercici del 2006 ha estat l'adquisició de la participació d'un 13,33% del capital social de Liquidambar Inversions Financeres, S.L. per un total de 6.842 milers d'euros.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

La consolidació dels resultats generats per les entitats el control de les quals s'ha adquirit en un exercici es fa prenent en consideració, únicament, els relatius al període comprès entre la data d'adquisició i el tancament d'aquest exercici.

Tots els comptes i transaccions significatius entre les societats consolidades han estat eliminats en el procés de consolidació, i la participació de tercers en el Grup es presenta en els epígrafs «Interessos minoritaris» dins el patrimoni net del balanç de situació consolidat.

(3) Distribució de resultats

La proposta de distribució dels beneficis de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares "Sa Nostra" de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2006 que han formulat els administradors de la Caixa de Balears i pendent que l'aprovi l'Assemblea General és la següent:

	Milers d'euros
Reserves	30.595
Fons de l'obra social	11.600
	42.195

La distribució dels beneficis de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares "Sa Nostra" de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2005 que ha aprovat l'Assemblea General el 31 de maig de 2006 ha estat la següent:

	Milers d'euros
Reserves	33.036
Fons de l'obra social	8.900
	41.936

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

La proposta de distribució dels resultats de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2006 de les filials més significatives que ha formulat l'administrador i que està pendent que l'aprovi la Junta General d'Accionistes és la següent:

	Milers d'euros			
	Resultat	Previsió impost sobre societats	Dividend	Reserves
Serbrok Correduría Seguros, S.A.	1.618	(697)	–	921
"Sa Nostra" Inversiones	2.476	(852)	–	1.624
"Sa Nostra" Cía. Seg. V., S.A.	14.317	(5.005)	(3.652)	5.660
Invernostra, S.L.	10.633	(185)	(5.000)	5.448
EBN Banco de Negocios, S.A.	12.985	(5.002)	–	7.983

Les propostes de distribució dels resultats de les societats dependents que han formulat els consells d'administració respectius se sotmetran a les juntes generals d'accionistes corresponents perquè les aprovin.

La distribució dels resultats de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2005 de les filials més significatives que han aprovat les juntes generals d'accionistes corresponents ha estat la següent:

	Milers d'euros			
	Resultat	Impost sobre societats	Dividend	Reserves
Serbrok Correduría Seguros, S.A.	1.365	(478)	–	887
"Sa Nostra" Inversiones	896	–	–	896
"Sa Nostra" Cía. Seg. V., S.A.	13.009	(4.547)	–	8.462
Invernostra, S.L.	7.405	(1.795)	(500)	5.110
EBN Probanca, S.A.	9.147	(3.341)	(1.571)	4.235

(4) Principis comptables i normes de valoració aplicats

Aquests comptes anuals han estat formulats seguint els principis comptables i les normes de valoració que estableixen les NIIF-UE. A continuació, es presenta un resum dels més significatius:

(a) Principi de meritació

Els ingressos i les despeses es reconeixen segons la data de meritació i no basant-se en la data de cobrament o pagament, llevat dels interessos relatius a inversions creditícies i altres riscos sense inversió amb prestataris considerats com a deteriorats, que s'abonen a resultats en el moment en què es cobren.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

La periodificació d'interessos en operacions tant actives com passives, amb terminis de liquidació superiors a 12 mesos, es calculen pel mètode financer. En les operacions a menor termini es periodifica indistintament pel mètode financer o lineal.

Seguint la pràctica general financera, les transaccions es registren en la data en què es produeixen, que pot diferir de la data valor corresponent, d'acord amb la qual es calculen els ingressos i les despeses financeres.

(b) Transaccions i saldos en moneda estrangera

Els saldos i les transaccions en moneda estrangera s'han convertit a euros utilitzant les regles de conversió següents:

- Els actius i els passius de caràcter monetari s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi mitjans de comptat del mercat de divises en tancar l'exercici.
- Les partides no monetàries valorades al cost històric s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi de la data d'adquisició.
- Les partides no monetàries valorades a valor raonable s'han convertit a euros utilitzant els tipus de canvi de la data en què se'n va determinar el valor raonable.

(c) Reconeixement, valoració i classificació d'instruments financers

Els actius i els passius financers són reconeguts quan la matriu es converteix en part dels acords contractuals de conformitat amb les disposicions d'aquests acords.

Els instruments financers de deute són reconeguts des de la data en què sorgeix el dret legal de rebre o pagar efectiu, i els instruments financers derivats són reconeguts des de la data en què es contracten. Amb caràcter general, el Grup registra la baixa del balanç dels instruments financers en la data des de la qual els beneficis, els riscos, els drets i els deures inherents o el control d'aquests es transfereixen a la part adquirent.

Es presenten i es valoren, d'acord amb la seva classificació, segons els criteris següents:

- Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:

Cartera de negociació: està integrada per aquells valors amb què es té la finalitat d'operar en el mercat a curt termini i per instruments derivats no designats com a instruments de cobertura. Es presenten al valor raonable i se'n registren les diferències netes amb el preu d'adquisició en el compte de pèrdues i guanys.

Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys: aquesta cartera està integrada per actius financers híbrids, actius que es gestionen conjuntament, «Passius per contractes d'assegurança» valorats pel seu valor raonable i derivats financers de cobertura. Es presenten al valor raonable i se'n registren les diferències netes amb el preu d'adquisició en el compte de pèrdues i guanys.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

- Inversions creditícies: estan integrades per aquells actius financers per als quals els seus fluxos d'efectiu són d'import determinat o determinable i en els quals es recuperarà tot el desemborsament fet pel Grup. Es registren inicialment pel valor raonable de la contraprestació entregada. Posteriorment, es presenten valorats al seu cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.
- Cartera d'inversió a venciment: està integrada per aquells valors representatius de deute amb venciment fix i fluxos d'efectiu d'import determinat o determinable que la matriu ha decidit mantenir fins al seu venciment. Els deutes de l'Estat, les obligacions i altres valors de renda fixa que integren la cartera d'inversió a venciment es registren inicialment pel valor raonable de la contraprestació entregada. Posteriorment, es presenten valorats al seu cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.
- Actius financers disponibles per a la venda: conté aquells valors no classificats en cap de les carteres anteriors. Es presenten a valor raonable i se'n registren les diferències netes amb el preu d'adquisició en el patrimoni net fins que es produeixi la baixa del balanç, moment en què passen a registrar-se en el compte de pèrdues i guanys.

- Passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:

Cartera de negociació: està integrada per aquells valors que s'han emès amb la intenció de readquirir-los en un futur pròxim, posicions curtes de valors, o formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per a la qual hi ha evidència d'actuacions recents d'obtenció de guanys a curt termini, i derivats no designats com a instruments de cobertura. Es presenten a valor raonable i se'n registren les diferències netes amb el preu d'adquisició en el compte de pèrdues i guanys.

Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys: conté els passius financers híbrids. Es presenten a valor raonable i se'n registren les diferències netes amb el preu d'adquisició en els comptes de pèrdues i guanys.

- Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net: conté aquells valors associats amb actius financers disponibles per a la venda. Es presenten a valor raonable i se'n registren les diferències netes amb el preu d'adquisició en el patrimoni net fins que es produeixi la baixa del balanç, moment en què passen a registrar-se en el compte de pèrdues i guanys.
- Passius financers al cost amortitzat: conté aquells valors no classificats en cap de les carteres anteriors. Es registren inicialment pel valor raonable de la contraprestació rebuda. Posteriorment, es presenten a cost amortitzat i se'n registren les diferències netes amb el preu d'adquisició en el compte de pèrdues i guanys.
- El valor comptable dels instruments financers es corregeix a càrrec del compte de pèrdues i guanys quan hi ha una evidència objectiva que s'ha produït una pèrdua per deteriorament.
- Criteris per calcular el valor raonable d'instruments financers

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

Els criteris per calcular el valor raonable que utilitza l'Entitat per als diferents instruments financers segons el tipus d'instruments i el mercat en què cotitzen són:

- Instruments de deute cotitzat en mercats actius: s'utilitza el preu que marca el mercat i que proporciona el proveïdor (Reuters, Bloomberg, etc.). En el cas que una mateixa referència cotitzi en uns quants mercats, s'utilitza el que tingui més liquiditat (volum i nombre d'operacions encreuades).
- Instruments de capital cotitzats en mercats actius: s'utilitza el preu que marca el mercat i que proporciona el proveïdor (Reuters, Bloomberg, etc.). En el cas que una mateixa referència cotitzi en uns quants mercats, s'utilitza el que tingui més liquiditat (volum i nombre d'operacions encreuades).
- Instruments de deute cotitzat en mercats no actius: aquells que no tenen un sistema automàtic d'encreuament d'operacions. El preu està marcat per l'oferta i la demanda entre contraparts, de forma individualitzada. S'utilitza una valoració per actualització de fluxos futurs que es basa en una corba de cupó zero construïda a partir de tipus de mercat més un diferencial (*spread*) que recull la qualitat creditícia assignada a l'emissor del bo. Segons la naturalesa de l'emissor del bo, s'utilitza una corba creada d'acord amb el tipus *swaps* de mercat o el tipus de deute sobirà cotitzat en el mercat.
- Instruments de capital cotitzats en mercats no actius: aquells que no tenen un sistema automàtic d'encreuament d'operacions. De forma genèrica s'utilitzen els criteris de valoració següents:
 - Valor actual basant-se en la projecció de negoci futura estimada (semblant a la utilitzada per valorar un *projet finance*).
 - Valor per equivalència a les darreres transaccions que hi ha hagut en el mercat sobre posicions accionaries semblants.
 - Valoració de la cartera d'inversions que la componen (societats tenidores).
- Permutes financeres: valoració per actualització de fluxos futurs de l'operació basant-se en una corba de cupó zero construïda a partir del tipus de mercat —tipus *depo* a curt termini, tipus permuta financera (*swap*) a llarg termini.
- Futurs i opcions en mercats actius: s'utilitza el preu que marca el mercat i que proporciona el proveïdor (Reuters, Bloomberg, etc.).
- Opcions en mercats no actius: s'utilitza tant una cotització directa contra una o unes quantes contraparts actives en el mercat com una valoració pròpia d'acord amb qualsevol dels criteris habitualment acceptats pel mercat (Black&Scholes, etc.).

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(d) Participacions

Inclou els instruments de capital en entitats dependents, multigrup o associades, i es registren pel seu cost d'adquisició corregit, i, si escau, per les pèrdues per deteriorament que s'hagin produït.

El valor comptable dels instruments financers es corregeix a càrrec del compte de pèrdues i guanys quan hi ha evidència objectiva que s'ha produït una pèrdua per deteriorament.

– Entitats dependents

Són entitats dependents les entitats participades que constitueixen una unitat de decisió amb l'entitat dominant, que es correspon amb aquelles per a les quals l'entitat dominant té, directament o indirectament a través d'una altra o d'unes altres entitats participades, capacitat d'exercir control. Aquesta capacitat d'exercir control es manifesta, en general, encara que no exclusivament, per mantenir una participació, directament o indirectament a través d'una altra o d'unes altres entitats participades, del 50% o més dels drets de vot de l'entitat participada. El control s'entén com el poder de dirigir les polítiques financeres i operatives d'una entitat participada, a fi d'obtenir beneficis de les seves activitats, i pot exercir-se encara que no es tingui el percentatge de participació abans indicat.

– Entitats multigrup

Es consideren entitats multigrup aquelles entitats participades que, tot i que no són entitats dependents, estan controlades conjuntament per dues o més entitats no vinculades entre si. Això s'evidencia mitjançant acords contractuals en virtut dels quals dues o més entitats («participis») emprenen una activitat econòmica que se sotmet a control conjunt per compartir el poder de dirigir les polítiques financeres i d'explotació d'una entitat, o una altra activitat econòmica, a fi de beneficiar-se de les seves operacions, de manera que qualsevol decisió estratègica de caràcter financer o operatiu que els afecti requereix el consentiment unànim de tots els participis.

– Entitats associades

Són entitats associades les entitats participades en les quals la matriu té una influència significativa que es manifesta, en general, encara que no exclusivament, per mantenir una participació, directament o indirectament a través d'una altra o d'unes altres entitats participades, del 20% o més dels drets de vot de l'entitat participada.

(e) Comissions

Com a part del càlcul de tipus d'interès efectiu, el Grup periodifica les comissions financeres que sorgeixen de la formalització de préstecs, excepte en allò que compensin costos directes relacionats, en el compte de pèrdues i guanys al llarg de la vida esperada del finançament.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

Les comissions produïdes per instruments financers valorats pel seu valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es registren immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

Les comissions no financeres que no sorgeixen de la prestació d'un servei executat en un acte singular es periodifiquen i es registren en el compte de pèrdues i guanys al llarg del període que dura l'execució del servei.

Les comissions financeres sorgides de la prestació d'un servei executat en un acte singular es registren en el compte de pèrdues i guanys en el moment de fer l'acte singular.

(f) Cobertura del risc de crèdit

La cobertura del risc de crèdit s'ha establert seguint els mètodes establerts en l'annex IX de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya. Es pren la millor estimació del Grup sobre les pèrdues inherents que hi ha per risc de crèdit a la cartera d'instruments de deute i altres actius i compromisos amb risc creditici.

El càlcul de les correccions de valor s'ha fet de forma específica per als instruments de deute en mora o considerats de cobrament dubtós no valorats pel seu valor raonable amb registre de les variacions de valor en el compte de pèrdues i guanys, segons l'antiguitat, les garanties aportades i les expectatives de recuperació d'aquests saldos.

Sobre la resta de saldos dels instruments de deute no valorats pel seu valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys, així com sobre els riscos contingents, classificats com a risc normal, s'ha calculat una cobertura genèrica per cobrir les pèrdues inherents. El mètode de càlcul és el que s'estableix en l'annex IX de la Circular 4/2004, i és la suma del resultat de multiplicar el valor de la variació en el període de l'import de cada una de les classes de risc (des de la categoria «Sense risc apreciable» fins a la categoria «Risc alt») pel paràmetre corresponent (que oscil·la entre el 0% i el 2,5%), més la suma del resultat de multiplicar l'import total de les operacions incloses en cada una de les classes de riscos al final del període pel seu paràmetre corresponent (que oscil·la entre el 0% i l'1,64%) menys l'import de la dotació neta per a cobertura específica global efectuada en el període.

(g) Cobertures comptables

El Grup presenta i valora cobertures individuals en què hi ha una identificació específica entre instruments coberts i instruments de cobertura, totes classificades com a cobertures del valor raonable.

Les cobertures del valor raonable cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable. El guany o la pèrdua que sorgeixi en valorar tant els instruments de cobertura com els coberts es reconeix immediatament en el compte de pèrdues i guanys.

En el Grup no es presenten cobertures individuals dels fluxos d'efectiu ni cobertures de la inversió neta en negocis a l'estranger, com tampoc es presenten macrocobertures en cap de les seves classificacions.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(h) Transferència d'actius financers

Les transferències d'actius financers en les quals s'ha cedit el cobrament dels fluxos de tresoreria o es traspassen aquests complint les condicions establertes es valoren segons els criteris següents:

- Quan es transfereixen substancialment els riscos i els beneficis, l'actiu financer es dona de baixa del balanç i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o creat en la transferència.
- Quan es retenen substancialment els riscos i els beneficis, l'actiu financer no es dona de baixa del balanç i es reconeix un passiu financer per l'import de la transacció, que es valora a cost amortitzat.
- Quan ni es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i els beneficis, si l'Entitat no en reté el control, l'actiu financer es dona de baixa del balanç i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o creat en la transferència. Si, en canvi, l'Entitat en reté el control, l'actiu financer no es dona de baixa del balanç i es continua registrant l'actiu.

(i) Adquisició (cessió) temporal d'actius

Les compres (vendes) d'instruments financers amb el compromís de retrocessió no opcional a un preu determinat (*repos*) es registren en el balanç de situació com un finançament concedit (rebuda) segons la naturalesa del deutor (creditor) corresponent en els epígrafs «Dipòsits en entitats de crèdit» o «Crèdit a la clientela».

Les diferències entre els preus de compra i de venda es registren com a interessos financers durant la vida del contracte.

(j) Garanties financeres

Es consideren garanties financeres els contractes pels quals l'entitat s'obliga a pagar unes quantitats específiques per un tercer si aquest no ho fa, amb independència de la seva forma jurídica.

Les garanties financeres es classifiquen segons el risc d'insolvència imputable al client o a l'operació i, si escau, s'estima la necessitat de constituir provisions per a aquestes mitjançant l'aplicació dels criteris descrits en la cobertura de risc de crèdit (vegeu la nota 4 (f)).

En el cas que calgui constituir una provisió per a les garanties financeres, les comissions pendents de meritació, que es registren en l'epígraf «Periodificacions del passiu del balanç de situació», es reclassifiquen en la provisió corresponent.

(k) Actius materials

L'immobilitzat material es presenta al preu d'adquisició, actualitzat de conformitat amb determinades normes legals i revalorat d'acord amb allò que s'ha permès en la nova normativa comptable, menys l'amortització acumulada corresponent i, si s'escaigués, menys qualsevol pèrdua per deteriorament.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

L'amortització de tots els elements de l'immobilitzat material es calcula linealment segons els següents anys de vida útil estimada:

	Vida útil
Immobles	50-100 anys
Mobiliari, instal·lacions i altres	10 anys
	6-10 anys
Altres	8-12 anys

El Grup revisa, almenys al final de l'exercici, el període i el mètode d'amortització de cada un dels actius materials.

Les despeses de conservació i de manteniment de l'immobilitzat material que no milloren la utilització o prolonguen la vida útil dels actius respectius es carreguen al compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeixen.

(1) Actius intangibles

• Fons de comerç

El fons de comerç representa el pagament anticipat que efectua el Grup dels beneficis econòmics futurs derivats d'actius de les entitats adquirides que no són individualment i separatament identificables i recognoscibles. El fons de comerç només es reconeix quan hagi estat adquirit a títol oneros en una combinació de negocis. En cas de fons de comerç negatiu, s'assignaran als elements patrimonials concrets, i els imports romanents es registraran en el compte de pèrdues i guanys consolidats de l'exercici d'adquisició.

Els fons de comerç adquirits a partir de l'1 de gener de 2004 es mantenen valorats al seu cost d'adquisició, i els adquirits amb anterioritat a aquesta data es mantenen pel seu valor net registrat el 31 de desembre de 2003. En ambdós casos, amb motiu de cada tancament comptable, s'estima si s'hi ha produït cap deteriorament que en redueixi el valor recuperable a un import inferior al cost net registrat i, en cas afirmatiu, se saneja, utilitzant-se com a contrapartida l'epígraf «Pèrdues per deteriorament d'actius - fons de comerç» del compte de pèrdues i guanys consolidats.

Les pèrdues per deteriorament relacionades amb els fons de comerç no són objecte de reversió posterior.

• Altres actius intangibles

Les aplicacions informàtiques que desenvolupa de manera interna el Grup es valoren pel seu cost de producció, s'amortitzen en el període en el qual s'espera que generin fluxos d'efectiu a favor del Grup i, en cas de ser necessàries, es fan les correccions corresponents al deteriorament de valor.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El Grup revisa, almenys al final de l'exercici, el període i el mètode d'amortització de cada una de les aplicacions informàtiques

(m) Arrendaments

Les operacions d'arrendament es classifiquen en arrendaments financers i arrendaments operatius.

● Arrendaments operatius: arrendador

La matriu comptabilitza els actius cedits sorgits dels contractes d'arrendament operatiu pel seu preu d'adquisició / cost de producció menys l'amortització acumulada corresponent i, si s'escaigués, menys qualsevol pèrdua per deteriorament.

Els ingressos es registren linealment en el compte de pèrdues i guanys.

Els costos directes inicials imputables a l'arrendador se sumen al valor comptable de l'actiu arrendat i es reconeixen linealment com a despesa en el compte de pèrdues i guanys durant el termini de l'arrendament.

Els cobraments rebuts per anticipat s'amortitzen al llarg del període d'arrendament a mesura que se cedeixin els beneficis econòmics de l'actiu arrendat.

● Arrendaments operatius: arrendatari

El Grup registra linealment les quotes d'arrendament com a despeses en el compte de pèrdues i guanys.

(n) Actius no corrents en venda

Es consideren actius no corrents en venda els que tenen un valor comptable que es pretén recuperar, fonamentalment, a través de la venda, els que estiguin disponibles per a la venda immediata i els que la venda dels quals es consideri altament probable.

Els actius no corrents en venda es comptabilitzen pel valor més baix del seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor comptable i no són objecte d'amortització.

Les pèrdues per deteriorament es reconeixen en la partida «Pèrdues per deteriorament d'actius no corrents en venda» del compte de pèrdues i guanys, calculades de forma individual per a aquells que romanguin durant un període superior al que s'ha previst inicialment per a la venda.

Les recuperacions de valor es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys fins a un import igual a les pèrdues per deteriorament anteriorment reconegudes.

Els immobles adjudicats com a recompensa de deutes es comptabilitzen pel seu valor raonable més baix menys els costos de venda i el seu valor comptable.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(o) Despeses de personal

● Retribucions postocupació

La matriu, que té externalitzats els seus compromisos postocupació amb els seus empleats, registra la contribució que s'ha d'efectuar a les companyies asseguradores, per pagar les primes de les pòlisses d'assegurança, reconeixent una provisió per fons de pensions calculada d'acord amb el valor actual de la contribució que s'ha d'efectuar, llevat que s'hagi de pagar abans dels dotze mesos següents a la data dels estats financers en què es varen rebre els serveis corresponents dels empleats, cas en què no s'actualitzarà aquest import. Si l'import satisfet supera l'import de la contribució, la diferència es reconeix en la partida «Periodificacions d'actiu». Així mateix, reconeix una despesa de personal en el compte de pèrdues i guanys consolidats per l'import satisfet.

● Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, l'Entitat satisfà indemnitzacions a aquells empleats que han estat destituïts dels seus serveis sense causa justificada.

● Fons interns

L'Entitat posseeix a més un fons intern, constituït per cobrir determinades prestacions que no cobreix el fons extern. Igualment, s'han inclòs en aquest fons intern les provisions necessàries per cobrir els compromisos contrets per les diferents jubilacions parcials que ha duit a terme l'Entitat, així com per remuneracions de personal no vençudes per premis d'antiguitat o conceptes semblants. Els fons interns es comptabilitzen segons el resultat de l'estudi actuarial elaborat per un actuari independent.

(p) Altres provisions i contingències

El Grup comptabilitza provisions per l'import estimat per fer front a obligacions actuals com a conseqüència de fets passats que estan identificats quant a la seva naturalesa però que resulten indeterminats quant al seu import o moment de cancel·lació, i que per cancel·lar-les és probable que hagi de despendre's de recursos que incorporen beneficis econòmics.

(q) Contractes d'assegurances

Passius per contractes d'assegurances

La matriu comptabilitza els passius per contractes d'assegurances pel major import d'entre el valor actual dels fluxos d'efectiu contractuals i relacionats i el valor reconegut en balanç net de qualsevol despesa d'adquisició diferida o actiu intangible relacionat.

L'actualització d'aquesta valoració es carrega en el compte de pèrdues i guanys.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(r) Impost sobre els beneficis

La despesa per l'impost sobre societats de cada exercici es calcula segons el resultat econòmic abans d'imposts. L'efecte impositiu anticipat o diferit de les diferències temporànies així com dels crèdits fiscals per pèrdues de l'exercici s'inclou, si s'escau, en els epígrafs «Actius fiscals diferits» i «Passius fiscals diferits» dels balanços de situació.

(s) Recursos de clients fora de balanç

La matriu registra els recursos confiats per tercers per invertir-los en fons d'inversió, fons de pensions i contractes d'assegurança, i separa els recursos gestionats per altres empreses del Grup i els comercialitzats però gestionats per tercers aliens a la matriu.

(t) Obra social

La Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares "Sa Nostra" destinarà la totalitat dels excedents que, de conformitat amb les normes vigents, no hagin d'integrar les seves reserves a finançar obres beneficosocials pròpies, o en col·laboració, orientades cap a la sanitat pública, l'agricultura, la investigació, l'ensenyament, la cultura i els serveis d'assistència social, amb preferència a les de la tercera edat, de manera que els beneficis que se'n deriven s'estenen a l'àmbit d'actuació de la matriu.

Les despeses derivades de l'obra social es presenten en el balanç deduïnt-se del fons de l'obra social sense que en cap cas s'imputin a pèrdues i guanys.

Els actius i els passius afectes a l'obra social figuren en partides separades en l'actiu i el passiu. Els actius materials afectes a l'obra social s'han de tractar a l'efecte comptable amb els mateixos criteris que l'actiu material d'ús propi.

Els ingressos i les despeses, amortitzacions incloses, derivades de la utilització dels actius i dels passius afectes a l'obra social es cobren i es carreguen directament en el fons de l'obra social.

(u) Estat de fluxos d'efectiu

El Grup ha utilitzat el mètode indirecte per elaborar els estats de fluxos d'efectiu, els quals tenen les expressions següents que incorporen els criteris de classificació que hi ha a continuació:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de doblers en efectiu i dels seus equivalents, els quals s'entén que són les inversions a curt termini de gran liquiditat i baix risc d'alteracions de 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 la composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(5) Caixa i dipòsits en bancs centrals

El detall de caixa i dels bancs centrals el 31 de desembre de 2006 i de 2005 és el següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Caixa	58.555	50.337
Bancs centrals	72.735	81.544
Ajusts per valoració	—	—
	<u>131.290</u>	<u>131.881</u>
En euros	130.174	131.135
En moneda estrangera	<u>1.116</u>	<u>746</u>
	<u>131.290</u>	<u>131.881</u>

Els imports dipositats en bancs centrals el 31 de desembre de 2006 i 2005 són a la vista i tenen una rendibilitat mitjana anual de 2,84 % i 2,09 % respectivament.

(6) Cartera de negociació d'actiu

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat és el següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Valors representatius de deute	151	6.311
Derivats de negociació	<u>2.061</u>	<u>2.801</u>
	<u>2.212</u>	<u>9.112</u>
En euros	2.212	9.112
En moneda estrangera	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>2.212</u>	<u>9.112</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El detall de l'efecte en el compte de pèrdues i guanys consolidats del 2006 i 2005, dels canvis en valor raonable en aquest epígraf del balanç de situació consolidat, segons els distints supòsits de valoració emprats, és com segueix:

Model de valoració	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Mitjançant models de valoració estàndard	(567)	344
Mitjançant cotitzacions publicades en mercats actius	(58)	(258)
	<u>(625)</u>	<u>86</u>

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat el 31 de desembre de 2006 i 2005 per tipus d'instruments i contraparts, amb independència del valor raonable que pogués tenir qualsevol tipus de garantia per assegurar-ne el compliment, és el següent:

• El 31 de desembre de 2006

	Milers d'euros		Total
	Entitats de crèdit	Altres sectors privats residents	
Derivats de negociació			
Màxima exposició al risc	1.909	152	2.061
Valor comptable sense deteriorament	1.909	152	2.061
Vençudes	—	—	—
Valors representatius de Deute			
Màxima exposició al Risc	151	—	151
Valor comptable sense deteriorament	151	—	151
Vençudes	—	—	—

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

• El 31 de desembre de 2005

	Milers d'euros		Total
	Entitats de crèdit	Altres sectors privats residents	
Derivats de negociació			
Màxima exposició al risc	1.462	1.339	2.801
Valor comptable sense deteriorament	1.462	1.339	2.801
Vençudes	—	—	—
Valors representatius de deute			
Màxima exposició al risc	6.311	—	6.311
Valor comptable sense deteriorament	6.311	—	6.311
Vençudes	—	—	—

En la nota 50 de «Polítiques i gestió de riscos» es facilita el detall dels terminis de revisió dels tipus d'interès de les partides que integren els saldos més significatius d'aquests capítols dels balanços de situació consolidats.

Els resultats per operacions financeres (net) per tipus d'instrument de la cartera de negociació d'actiu registrats en el compte de pèrdues i guanys consolidats del 2006 i del 2005 són els següents.

	Milers d'euros	
	Resultat d'operacions financeres (net)	
	31.12.06	31.12.05
Derivats de negociació	(1.027)	86
Valors representatius de deute	8	—
Instruments de capital	32	—
	(987)	86

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

a) Valors representatius de deute

La composició d'aquest epígraf de la cartera de negociació de l'actiu del balanç de situació consolidat és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Entitats de crèdit		
Altres valors	151	6.311
	<u>151</u>	<u>6.311</u>
En euros	151	6.311
En moneda estrangera	—	—
	<u>151</u>	<u>6.311</u>

Un detall dels valors representatius de deute de la cartera de negociació d'actiu, segons que cotitzin o no cotitzin en un mercat organitzat, és el següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Cotitzats	151	6.311
No cotitzats	—	—
	<u>151</u>	<u>6.311</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

b) Derivats de negociació

La composició d'aquest epígraf de la cartera de negociació d'actiu del balanç de situació consolidat és la següent:

	Milers d'euros	
	Actiu	
	31.12.06	31.12.05
Permutes financeres	2.061	2.801
	<u>2.061</u>	<u>2.801</u>
En euros	2.061	2.801
En moneda estrangera	—	—
	<u>2.061</u>	<u>2.801</u>

El detall de l'efecte en el compte de pèrdues i guanys consolidats del 2006 i del 2005, dels canvis en el valor raonable dels derivats, distingint per tipus d'instrument i mètode de valoració emprat, és com segueix:

		Milers d'euros	
		Actiu	
Tipus de derivat	Mètode de valoració	31.12.06	31.12.05
<u>Cotitzats</u>			
Futurs	Preu de mercat	(92)	(228)
Opcions	Preu de mercat	(7)	(30)
<u>No cotitzats</u>			
Permutes	Mètodes estàndard de valoració	(156)	344
Opcions	Mètodes estàndard de valoració	(656)	—
		<u>(911)</u>	<u>86</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(7) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Dipòsits en entitats de crèdit	104	—
Crèdit a la clientela	—	5.830
Valors representatius de deute	4.457	15.202
Altres instruments de capital	4.256	—
	<u>8.817</u>	<u>21.032</u>
En euros	8.817	18.430
En moneda estrangera	—	2.602
	<u>8.817</u>	<u>21.032</u>

El detall de l'efecte en el compte de pèrdues i guanys del 2006 i del 2005, dels canvis en el valor raonable en aquest epígraf del balanç de situació, segons els distints supòsits de valoració emprats, és com segueix:

Model de valoració	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Mitjançant cotitzacions publicades en mercats actius	<u>(323)</u>	<u>211</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació el 31 de desembre de 2006 i de 2005, per tipus d'instruments i contraparts amb independència del valor raonable que pogués tenir qualsevol tipus de garantia per assegurar-ne el compliment, és el següent:

• El 31 de desembre de 2006

	Milers d'euros				Total
	Entitats de crèdit	Administracions públiques residents	Altres sectors privats residents	Altres sectors privats no residents	
Dipòsits en entitats de crèdit					
Màxima exposició al risc	104	—	—	—	104
Vençudes	—	—	—	—	—
Crèdit a la clientela					
Màxima exposició al risc	—	—	—	—	—
Vençudes	—	—	—	—	—
Valors representatius de deute					
Màxima exposició al risc	—	1.318	—	3.139	4.457
Vençudes	—	—	—	—	—
Altres instruments de capital					
Màxima exposició al risc	—	—	3.798	458	4.256
Vençudes	—	—	—	—	—

• El 31 de desembre de 2005

	Milers d'euros				Total
	Entitats de crèdit	Administracions públiques residents	Altres sectors privats residents	Altres sectors privats no residents	
Crèdit a la clientela					
Màxima exposició al risc	805	1.424	3.248	353	5.830
Vençudes	—	—	—	—	—
Valors representatius de deute					
Màxima exposició al risc	—	—	—	15.202	15.202
Vençudes	—	—	—	—	—

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

La distribució de la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys per zones geogràfiques on el risc està localitzat és la següent:

	Milers d'euros	
	Saldo	
	31.12.06	31.12.05
Espanya	5.220	5.366
Altres països de la UEM	391	6.659
La resta de països	3.206	9.007
	<u>8.817</u>	<u>21.032</u>

En la nota 50 de «Polítiques i Gestió de Riscs» es facilita el detall dels terminis de revisió dels tipus d'interès de les partides que integren els saldos més significatius d'aquests capítols del balanç de situació consolidat.

El detall dels tipus d'interès efectiu per tipus d'instrument de la cartera dels valors representatius de deute a valor raonable amb canvi en pèrdues i guanys el 31 de desembre de 2006 i de 2005 és el següent:

	Percentatges	
	31.12.06	31.12.05
Valors representatius de deute	3,91% - 5,75%	5,25% - 7,75 %

Els resultats per operacions financeres (net) per tipus d'instrument de la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys registrats en el compte de pèrdues i guanys consolidats del 2006 i del 2005 són els següents:

	Milers d'euros	
	Resultat	
	de les operacions	
	financeres (net)	
	31.12.06	31.12.05
Valors representatius de deute		
Cotitzats	(323)	103
No cotitzats	—	—
	<u>(323)</u>	<u>103</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

La composició de la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys segons que cotitzin o no cotitzin en un mercat, és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Cotitzats	8.817	15.202
No cotitzats	—	5.830
	<u>8.817</u>	<u>21.032</u>

(8) Actius financers disponibles per a la venda

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Valors representatius de deute	819.127	846.560
Altres instruments de capital	278.215	186.648
	<u>1.097.342</u>	<u>1.033.208</u>
En euros	1.097.342	1.033.208
En moneda estrangera	—	—
	<u>1.097.342</u>	<u>1.033.208</u>

Els actius financers que componen la cartera d'actius financers disponibles per a la venda són valorats i comptabilitzats al seu valor raonable, prenent els preus de mercats actius, excepte per a 99.823 milers d'euros el 31 de desembre de 2006 i 150.186 milers d'euros el 31 de desembre de 2005 que són valorats mitjançant tècniques de valoració que consisteixen a calcular el valor teòric comptable. El 31 de desembre de 2006, el percentatge d'actius financers d'aquesta cartera valorats mitjançant aquestes tècniques de valoració suposen el 9,10% del total de la cartera, mentre que els que són valorats prenent preus de mercats actius suposen el 90,90% del total de la cartera (14 % i 86 % el 31 de desembre de 2005).

El valor raonable dels actius d'aquest epígraf del balanç de situació el 31 de desembre de 2006 donats en préstec és de 121.582 milers d'euros (121.359 milers d'euros el 2005).

La partida «Valors representatius de deute» inclou bons de titulització de TDA7, Fons de Titulització Hipotecària, per 2.215 milers d'euros, que corresponen a l'emissió que va fer l'Entitat en l'exercici del 1999.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

L'import net dels guanys i les pèrdues reconegudes en el patrimoni net durant l'exercici del 2006 ha estat de 5.372 milers d'euros (14.614 milers d'euros el 31 de desembre de 2005). Així mateix, l'import retirat del patrimoni net i reconegut en el compte de pèrdues i guanys durant l'exercici del 2006 ha estat de 113 milers d'euros (2.532 milers d'euros el 31 de desembre de 2005).

La distribució de la cartera d'actius financers disponibles per a la venda per zones geogràfiques on el risc està localitzat és la següent:

	Milers d'euros			
	Saldo		Deteriorats bruts	
	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05
Espanya	577.672	568.223	602	590
Altres països de la UEM	447.347	365.775	1.226	1.639
La resta de països	72.323	99.210	—	—
	<u>1.097.342</u>	<u>1.033.208</u>	<u>1.828</u>	<u>2.229</u>

El moviment de les correccions de valor constituïdes per cobrir el risc de crèdit determinat col·lectivament (genèrica) ha estat el següent:

	Milers d'euros
	Genèrica
Saldo el 31.12.05	547
Altes	111
Recuperacions	(326)
Saldo el 31.12.06	<u>332</u>

En la nota 50 de «Polítiques i gestió de riscos» es facilita el detall dels terminis de revisió dels tipus d'interès de les partides que integren els saldos més significatius d'aquests capítols dels balanços de situació consolidat.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

Els resultats per operacions financeres (net) per tipus d'instrument de la cartera d'actius financers disponibles per a la venda registrats en el compte de pèrdues i guanys del 2006 i del 2005 són els següents:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Valors representatius de deute	7.969	5.138
Altres instruments de capital	17.157	2.320
	<u>25.126</u>	<u>7.458</u>

a) Valors representatius de deute

La composició d'aquest epígraf de la cartera d'actius disponibles per a la venda del balanç de situació consolidat és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Administracions públiques	284.020	376.456
Entitats de crèdit		
Altres valors	178.204	95.829
Altres sectors privats		
Altres valors	357.235	374.822
Ajusts per valoració		
Correccions per deteriorament d'actius	(332)	(547)
	<u>819.127</u>	<u>846.560</u>
En euros	819.127	846.560
En moneda estrangera	—	—
	<u>819.127</u>	<u>846.560</u>

La composició de la cartera d'actius financers disponibles per a la venda, segons que cotitzin o no cotitzin en un mercat organitzat els valors representatius de deute, és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Cotitzats	819.127	712.865
No cotitzats	—	133.695
	<u>819.127</u>	<u>846.560</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

b) Altres instruments de capital

La composició d'aquest epígraf de la cartera d'actius disponibles per a la venda del balanç de situació és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
D'entitats de crèdit	18.169	2.289
D'altres sectors residents	154.220	48.726
D'altres sectors no residents	105.826	135.633
	<u>278.215</u>	<u>186.648</u>
En euros	278.215	186.648
En moneda estrangera	—	—
	<u>278.215</u>	<u>186.648</u>

La composició de la cartera d'actius financers per a la venda, segons que cotitzin o no cotitzin en un mercat organitzat els altres instruments de capital, és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Cotitzats	178.392	93.077
No cotitzats	99.823	93.571
	<u>278.215</u>	<u>186.648</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(9) Inversions creditícies

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Dipòsits en entitats de crèdit	238.753	313.007
Crèdit a la clientela	7.875.907	6.423.094
Valors representatius de deute	8	11
Altres actius financers	117.151	46.177
	<u>8.231.819</u>	<u>6.782.289</u>
En euros	8.106.484	6.693.669
En moneda estrangera	<u>125.335</u>	<u>88.620</u>
	<u>8.231.819</u>	<u>6.782.289</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació el 31 de desembre de 2006 i de 2005, per tipus d'instruments i contrapart, amb independència del valor raonable que pugués tenir qualsevol tipus de garantia per assegurar-ne el compliment, és el següent:

- El 31 de desembre de 2006

	Milers d'euros					Total
	Entitats de crèdit	Adm. públiques residents	Adm. públiques no residents	Altres sectors privats residents	Altres sectors privats no residents	
Dipòsits en entitats de crèdit						
Màxima exposició del risc	238.753	—	—	—	—	238.753
Valor comptable sense correcció de deteriorament	238.753	—	—	—	—	238.753
Crèdit a la clientela						
Màxima exposició del risc	—	98.274	206	7.516.005	261.422	7.875.907
Valor comptable sense correcció de deteriorament	—	98.274	206	7.646.343	265.691	8.010.514
Valors representatius de deute						
Màxima exposició del risc	—	—	—	8	—	8
Valor comptable sense correcció de deteriorament	—	—	—	8	—	8
Altres actius financers						
Màxima exposició del risc	—	—	—	117.151	—	117.151
Valor comptable sense correcció de deteriorament	—	—	—	117.151	—	117.151

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

- El 31 de desembre de 2005

	Milers d'euros					Total
	Entitats de crèdit	Adm. públiques residents	Adm. públiques no residents	Altres sectors privats residents	Altres sectors privats no residents	
Dipòsits en entitats de crèdit						
Màxima exposició del risc	313.007	—	—	—	—	313.007
Valor comptable sense correcció de deteriorament	313.007	—	—	—	—	313.007
Crèdit a la clientela						
Màxima exposició del risc	6.038	88.359	592	6.116.082	212.023	6.423.094
Valor comptable sense correcció de deteriorament	6.038	88.359	592	6.223.866	215.267	6.534.122
Valors representatius de deute						
Màxima exposició del risc	—	—	—	—	11	11
Valor comptable sense correcció de deteriorament	—	—	—	—	254	254
Altres actius financers						
Màxima exposició del risc	—	—	—	—	46.177	46.177
Valor comptable sense correcció de deteriorament	—	—	—	—	46.177	46.177

El 31 de desembre de 2006, l'import dels actius classificats com a dubtosos ascendeix a 38.043 milers d'euros (44.512 milers d'euros el 31 de desembre de 2005).

Els ajusts per valoració de la cartera d'inversions creditícies presenten els imports següents:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(134.607)	(111.083)
Interessos reportats	41.260	30.904
La resta	(42.483)	(36.206)
	<u>(135.830)</u>	<u>(116.385)</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

La distribució de la cartera d'inversions creditícies per zones geogràfiques on el risc està localitzat és la següent:

	Milers d'euros	
	Saldo	
	31.12.06	31.12.05
Espanya	7.951.436	6.541.095
Altres països de la UEM	135.509	121.576
La resta de països	144.874	119.618
	<u>8.231.819</u>	<u>6.782.289</u>

El moviment durant l'exercici corresponent de les correccions de valor constituïdes per cobrir el risc de crèdit, segons que hagi estat determinat de forma individual (específica) o col·lectivament (genèrica) i per risc país, ha estat el següent:

	Milers d'euros			
	Específica	Genèrica	Risc país	Total
Saldo el 31.12.05	14.539	96.522	22	111.083
Altes	17.634	41.654	76	59.364
Baixes	(8.417)	—	(57)	(8.474)
Recuperacions	(11.266)	(16.085)	(15)	(27.366)
Saldo el 31.12.06	<u>12.490</u>	<u>122.091</u>	<u>26</u>	<u>134.607</u>

En aplicació de la nova Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, la Caixa de Balears integra en el balanç la titulització que va realitzar durant l'exercici del 2004, a l'empara de la Llei 19/1992, de 7 de juliol, per un import de 150.000 milers d'euros que es varen cedir a cèdules TDA, Fons de Titulització d'Actius.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El moviment dels instruments de la cartera inversions creditícies en suspens, donats de baixa del balanç del Grup durant els exercicis del 2006 i del 2005, ha estat el següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Saldo a l'inici	88.719	86.952
Addicions:		
Per càrrec a fons especials	8.474	6.627
Per càrrecs a resultats	474	523
Per altres causes	1.839	699
Recuperacions:		
Per cobrament	(3.301)	(3.944)
Per adjudicació d'actius	(392)	(327)
Baixes definitives:		
Per condonació	(11.285)	(1.810)
Per altres conceptes	(82)	(1)
Saldo al final	84.446	88.719

En la nota 50 de «Polítiques i gestió de riscos» es facilita el detall dels terminis de revisió dels tipus d'interès de les partides que integren els saldos més significatius d'aquests capítols del balanç de situació.

Els interessos i els rendiments per tipus d'instrument de la cartera d'inversions creditícies registrats en el compte de pèrdues i guanys del 2006 i del 2005 són els següents:

	Milers d'euros	
	Interessos i rendiments	
	31.12.06	31.12.05
Dipòsits en entitats de crèdit	5.647	5.719
Crèdit a la clientela	323.852	243.361
Valors representatius de deute	—	—
Altres actius financers	6.931	267
	336.430	249.347

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

a) Dipòsits en entitats de crèdit

La composició d'aquest epígraf de la cartera d'inversió creditícia de l'actiu del balanç de situació és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Comptes a termini	149.337	194.995
Altres comptes	89.154	117.719
Ajusts per valoració		
Interessos reportats	262	293
	<u>238.753</u>	<u>313.007</u>
En euros	204.071	289.015
En moneda estrangera	<u>34.682</u>	<u>23.992</u>
	<u>238.753</u>	<u>313.007</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

b) Crèdit a la clientela

La composició d'aquest epígraf de la cartera d'inversió creditícia de l'actiu del balanç de situació és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Administracions públiques		
Crèdit en situació normal	98.209	88.359
Ajusts per valoració	271	129
Altres sectors privats		
Crèdit comercial	497.112	772.270
Deutors amb garantia real	5.484.651	4.140.600
Altres deutors a termini	1.768.696	1.388.762
Deutors a la vista i diversos	125.017	107.327
Actius dubtosos	38.043	42.082
Ajusts per valoració		
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(134.607)	(110.840)
Interessos reportats	40.998	30.611
La resta	(42.483)	(36.206)
	<u>7.875.907</u>	<u>6.423.094</u>
En euros	7.785.356	6.358.544
En moneda estrangera	<u>90.551</u>	<u>64.550</u>
	<u>7.875.907</u>	<u>6.423.094</u>

En la nota 50 de «Polítiques i Gestió de Riscs» es facilita el detall dels venciments de les partides que integren els saldos més significatius d'aquests capítols del balanç de situació.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

c) Valors representatius de deute

La composició d'aquest epígraf de la cartera d'inversió creditícia del balanç de situació és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Altres sectors privats		
Actius dubtosos	8	254
Ajusts per valoració		
Correccions per deteriorament d'actius	—	(243)
	<u>8</u>	<u>11</u>
En euros	8	11
En moneda estrangera	—	—
	<u>8</u>	<u>11</u>

La composició de la cartera d'inversió creditícia segons que cotitzin o no cotitzin en un mercat és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Cotitzats	—	—
No cotitzats	8	11
	<u>8</u>	<u>11</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES "SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

d) Altres actius financers

La composició d'aquest epígraf de la cartera d'inversions creditícies de l'actiu del balanç de situació és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Comissions per garanties financeres	13.897	13.833
La resta	103.254	32.344
	<u>117.151</u>	<u>46.177</u>
En euros	117.049	46.099
En moneda estrangera	102	78
	<u>117.151</u>	<u>46.177</u>

(10) Cartera d'inversió a venciment

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació el 31 de desembre de 2006 i del 2005 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Valors representatius de deute		
Administracions públiques	19.169	19.126
	<u>19.169</u>	<u>19.126</u>
En euros	19.169	19.126
En moneda estrangera	—	—
	<u>19.169</u>	<u>19.126</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El detall i el moviment d'aquest epígraf de la cartera d'inversió a venciment per als exercicis del 2006 i del 2005 són els següents:

	Milers d'euros
	Administracions públiques
Saldo el 31.12.04	19.083
Altes	—
Ajusts de valoració	43
Baixes	—
Traspassos	—
Saldo el 31.12.05	19.126
Altes	—
Ajusts de valoració	43
Baixes	—
Traspassos	—
Saldo el 31.12.06	19.169

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació del 2006 i del 2005, per tipus de contrapart, amb independència del valor raonable que pogués tenir qualsevol tipus de garantia per assegurar-ne el compliment, és el següent:

• El 31 de desembre de 2006

	Milers d'euros
	Administracions públiques
Valors representatius de deute	
Màxima exposició al risc	19.169
Valor comptable sense deteriorament	19.169
Vençudes	—

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

- El 31 de desembre de 2005

	Milers d'euros
	Administracions públiques
Valors representatius de deute	
Màxima exposició al risc	19.126
Valor comptable sense deteriorament	19.126
Vençudes	—

La distribució de la cartera d'inversió a venciment del 2006 i del 2005 per zones geogràfiques on el risc està localitzat és la següent:

	Milers d'euros	
	Saldo	
	31.12.06	31.12.05
Espanya	19.169	19.126
Altres països de la UME	—	—
La resta de països	—	—
	<u>19.169</u>	<u>19.126</u>

En la nota 50 de «Polítiques i gestió de riscos» es facilita el detall dels venciments de les partides que integren els saldos dels epígrafs més significatius d'aquests capítols dels balanços de situació.

En la nota 50 de «Polítiques i gestió de riscos» es facilita el detall dels terminis de revisió dels tipus d'interès de les partides que integren els saldos dels epígrafs més significatius d'aquests capítols dels balanços de situació.

En la nota 46 d'«Actius i passius valorats amb criteri diferent del valor raonable» es facilita el valor raonable de la cartera d'inversió a venciment.

Els tipus d'interès efectiu de la cartera d'inversió a venciment han estat durant l'exercici del 2006 el 8,26%, i el 8,27% durant el 2005.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

Els interessos per tipus d'instrument de la cartera d'inversió a venciment (valors representatius de deute) registrats en el compte de pèrdues i guanys del 2006 i del 2005 són els següents:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Cotitzats	1.522	1.541
No cotitzats	—	—
	<u>1.522</u>	<u>1.541</u>

(11) Derivats de cobertura d'actiu i passiu

El 31 de desembre de 2006 la matriu té contractats derivats de cobertura per un import net de (10.480) milers d'euros, corresponents 27.144 milers d'euros registrats en l'actiu del balanç de situació (68.164 milers d'euros el 2005) i 37.624 milers d'euros en el passiu del balanç de situació (1.847 milers d'euros el 2005).

Disposam de dos tipus de cobertures comptables de valor raonable:

- Cobertures individuals de valor raonable amb l'objectiu de limitar l'exposició al risc de tipus d'interès de la partida coberta. L'estratègia de la cobertura és convertir un endeutament a tipus fix de l'entitat en un endeutament a tipus variable, per tal de limitar l'exposició al risc de tipus d'interès de la partida coberta. El risc cobert és el canvi en valor a causa del canvi en el tipus d'interès (risc de tipus d'interès). Les partides cobertes són cèdules hipotecàries úniques, cèdules territorials o bons de tresoreria que ha emès "Sa Nostra", amb cupó anual fix. Els instruments de cobertura són permutes financeres de tipus d'interès, pels quals "Sa Nostra" rep un cupó fix anual i paga semestralment un cupó variable referenciat a l'EURIBOR a sis mesos. La metodologia de valoració de les partides cobertes i dels instruments de cobertura és l'actualització dels fluxos de cobraments i pagaments futurs durant el període contractual, segons la corba de cupó zero vigent en cada moment.
- Cobertures individuals de valor raonable amb l'objectiu de limitar l'exposició al risc de mercat de la partida coberta. L'estratègia de la cobertura és limitar les pèrdues provocades pels canvis en la cotització d'accions. Les partides cobertes són carteres d'accions cotitzades. Els instruments de cobertura són opcions *put* comprades que limiten les pèrdues en cas de baixades de preus. La metodologia de valoració de la partida coberta és el preu de mercat, i dels instruments de cobertura, el càlcul del preu de les opcions mitjançant l'aplicació de models estàndard.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

Un detall dels derivats de cobertura distingint per tipus de cobertura i tipus de mercat és com segueix:

- El 31 de desembre de 2006

Cobertura de valor raonable

Mercats no organitzats

Permutes de tipus d'interès

Comprat/ venut	Milers d'euros		Nominal compromès	Venciment	Element cobert	Contrapart
	Valor raonable					
	Actiu	Passiu				
Venut	10.113	–	150.234	20-04-2011	AYT CED GLOBAL	CDC IXIS
Venut	16.615	–	235.000	28-06-2012	AYT CED III	CDC IXIS
Venut	616	–	150.000	12-06-2009	TDA CED IV	CDC IXIS
Venut	–	2.230	109.756	16-11-2014	AYT CED VIII A	Caja Madrid
Venut	–	696	40.244	16-11-2019	AYT CED VIII B	Caja Madrid
Venut	–	2.042	106.250	29-03-2015	AYT CED IX A	CECA
Venut	–	953	43.750	29-03-2020	AYT CED IX B	ACF
Venut	–	336	20.000	21-03-2012	AYT CED TER II	ACF
Venut	–	1.627	100.000	31-03-2010	AYT BONS I	ACF
Venut	–	8.066	100.000	15-06-2020	IM CÈDULES 5	Citybank N.A.
Venut	–	8.267	150.000	15-06-2017	CÈDULA TDA 7	Citybank N.A.
Venut	–	5.879	135.000	14-03-2016	AMPLIACIÓ SÈRIE 2	Deutsche Bank
Venut	–	1.323	115.000	12-04-2016	TDA SÈRIE A4	Caja Madrid
Venut	–	2.252	100.000	21-10-2018	AMPLIACIÓ SÈRIE A3	Caja Madrid
Venut	–	2.787	100.000	23-10-2013	CÈDULA SÈRIE 9	Deutsche Bank
Venut	–	1.166	50.000	10-04-2021	AMPLIACIÓ SÈRIE A4	Caja Madrid
	27.144	37.624				

Cobertura de valor raonable

Mercats no organitzats

Opcions

Comprat/ venut	Milers d'euros		Nominal compromès	Venciment	Element cobert	Contrapart
	Valor raonable					
	Actiu	Passiu				
Comprat	–	131	4.843	09.05.2007	Accions MAPFRE	Estalvi corporació
	–	131				
Total	27.144	37.755				

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

- El 31 de desembre de 2005

Cobertura de valor raonable
Mercats no organitzats
Permutes de tipus d'interès

Comprat/ venut	Milers d'euros		Nominal compromès	Venciment	Element cobert	Contrapart
	Valor raonable					
	Actiu	Passiu				
Venut	18.676	–	150.234	20-04-2011	AYT GLOBAL	CDC IXIS
Venut	30.081	–	235.000	28-06-2012	AYT CED III	CDC IXIS
Venut	4.609	–	150.000	12-06-2009	TDA CED IV	Caja Madrid
Venut	3.919	–	109.756	18-11-2014	AYT CED VIII A	ACF
Venut	2.136	–	40.244	18-11-2019	AYT CED VIII B	ACF
Venut	3.983	–	106.250	31-03-2015	AYT CED IX A	Citybank N.A.
Venut	2.151	–	43.750	31-03-2015	AYT CED IX B	Citybank N.A.
Venut	571	–	20.000	23-03-2012	AYT CED TER II	ACF
Venut	1.550	–	100.000	06-04-2010	AYT BONS I	CECA
Venut	–	1.847	100.000	15-06-2020	IM CÈDULES 5	CDC IXIS
Venut	488	–	150.000	20-06-2017	CÈDULA TDA 7	Caja Madrid
	68.164	1.847				

Les cobertures vigents el 31 de desembre de 2005 continuen essent-ho el 31 de desembre de 2006.

Proves d'efectivitat (test):

Tal com s'especifica en la Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, en la norma trenta primera, per comprovar l'eficàcia de les cobertures de valor raonable descrites, trimestralment es fan anàlisis prospectives i retrospectives:

Test prospectiu: Es demostra que els canvis en el valor raonable de la partida coberta que són atribuïbles al risc cobert són compensats quasi completament pels canvis en el valor raonable de l'instrument de cobertura. Per això es calculen les valoracions aplicant distints escenaris a la corba de tipus actual.

Test retrospectiu: Es demostra que des de l'inici de la vida de l'operació els resultats de la cobertura han oscil·lat en un rang de variació del 80% al 125% respecte del resultat de la partida coberta.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(12) Actius no corrents en venda

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat el 31 de desembre de 2006 i de 2005 és com segueix:

Actiu	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Actius no corrents en venda		
Actiu material	5.984	6.296
	<u>5.984</u>	<u>6.296</u>
En euros	5.984	6.296
En moneda estrangera	—	—
	<u>5.984</u>	<u>6.296</u>

El detall i el moviment de l'actiu material no corrent en venda són els següents:

	Milers d'euros	
	Actiu material	
	31.12.06	31.12.05
Cost		
Saldo a l'inici	6.296	1.973
Altes	3.454	4.584
Ajusts de valoració	—	1.903
Baixes	(3.766)	(2.164)
Saldo al final	<u>5.984</u>	<u>6.296</u>

Els actius no corrents en venda inclouen aquells immobles d'ús propi o adjudicats per incompliment dels prestataris, per als quals el Grup ha aprovat i ha adoptat un pla per vendre'ls en el termini més curt possible, per a la qual cosa ofereix aquests actius a un preu adequat en relació amb el seu valor raonable actual i desenvolupa un programa dinàmic per localitzar possibles compradors.

En l'exercici del 2006 i del 2005, el Grup no ha reconegut ingressos o pèrdues per deteriorament d'actius no corrents en venda.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

Una classificació, per categories i per un termini mitjà de permanència en cartera d'actius no corrents en venda dels actius adjudicats, és com segueix:

	Milers d'euros	
	Actius residencials	
	31.12.06	31.12.05
Fins a un mes	365	1.529
Més d'un mes i fins a tres mesos	628	488
Més de tres mesos i fins a sis mesos	1.176	1.676
Més de sis mesos i fins a un any	987	630
Més d'un any	2.738	1.973
	<u>5.894</u>	<u>6.296</u>

(13) Participacions

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat de l'Entitat és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Entitats associades	87.706	85.500
	<u>87.706</u>	<u>85.500</u>
En euros	87.706	85.500
En moneda estrangera	—	—
	<u>87.706</u>	<u>85.500</u>

La cartera de participacions presenta la composició següent d'acord amb l'admissió o no a cotització dels títols que la integren:

	Milers d'euros					
	Cotitza		No cotitza		Total	
	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05
Entitats associades	15.210	15.210	72.496	70.290	87.706	85.500
	<u>15.210</u>	<u>15.210</u>	<u>72.496</u>	<u>70.290</u>	<u>87.706</u>	<u>85.500</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El detall de les societats del Grup consolidades per integració global el 31 de desembre de 2006 és com segueix:

		%Participació		Milers d'euros				
			Nre.	Valor				Valor net
Domicili		Directa	d'accions	nominal	Capital	Reserves	Resultats	comptable
BITTRAVEL, S.A.	Soldat Arrom Quart, 1	100	1.500	150	150	-820	407	-263
INVERNOSTRA, S.L.	Ramon Llull, 2	100	221.710	83.352	83.352	4.351	20.952	108.655
"SA NOSTRA" DE RENTING, S.A.	Ramon Llull, 2	100	76.555	4.601	4.601	189	149	4.939
"SA NOSTRA" INVERSIONES, S.A.	Ramon Llull, 2	99,99	134.998	8.115	8.115	7.335	1.624	17.074
"SA NOSTRA" CÍA. SEG. V., S.A.	Ramon Llull, 2	94,99	142.498	8.565	9.017	41.697	9.277	59.991
SERBROK, C. SEGUROS, S.A.	Patronat Obrer, 30-B	80	4.800	58	72	7.504	921	8.497
"SA NOSTRA" SOC. DE PART.	Ter, 16	100	10.000	60	60	20	218	298
"SA NOSTRA" INTER. FIN. LTD	Unglad House, PO Box	100	10.000	1	1	962	37	1.000

El detall de les societats del Grup consolidades per integració global el 31 de desembre de 2005 és com segueix:

	Domicili	%Participació		Milers d'euros				Valor net comptable
		Directa	Nre. d'accions	Valor nominal	Capital	Reserves	Resultats	
	Soldat Arrom							
BITTRAVEL, S.A.	Quart, 1	100	1.500	150	150	—	(822)	(672)
INVERNOSTRA, S.L.	Ramon Llull, 2	100	221.710	83.352	83.352	2.216	9.624	95.192
"SA NOSTRA" DE RENTIG S.A.	Ramon Llull, 2	100	76.555	4.601	4.601	179	95	4.875
"SA NOSTRA" INVERSIONES S.A.	Ramon Llull, 2	99,99	134.998	8.115	8.115	7.210	896	16.221
"SA NOSTRA" INTER. FIN. B.V.	Stranwinskylaan 3105, 7è	100	180	18	18	(12)	(56)	(50)
"SA NOSTRA" CIA. SEG. V., S.A.	Ramon Llull, 2	94,99	142.498	8.565	9.017	36.888	8.360	54.265
SERBROK, C. SEGUROS, S.A.	Patronat Obrer, 30-B	80	4.800	58	72	6.626	888	7.586
"SA NOSTRA" SOC. DE PART.	Ter, 16	100	10.000	60	60	—	—	60
"SA NOSTRA" INTER. FIN. LTD	Unglad House, PO Box	100	10.000	8	8	540	422	970

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El detall de les societats del Grup consolidades pel mètode de la integració proporcional el 31 de desembre de 2006 és com segueix:

	Domicili	%Participació		Milers d'euros				
		Directa	NÚM. Accions	Valor Nominal	Capital	Reserves	Resultats	Valor net comptable
INFOCAJA, S.L.	Av. de Brussel·les, 37	20	7	140	700	55	31	786
ZOCO INVERSIONES, S.R.L.	Paseo de la Castellana, 89	25	21.844.790	21.845	87.379	2.366	22.244	111.989
ADAMANTE INVER, S.R.L.	Paseo de la Castellana, 89	25	14.910.541	14.911	59.642	2.618	483	62.743
CARTERA PERSEIDAS, SL.	Almagro, 46	9,46	420.000	4.200	44.400	–	(963)	43.437
LIQUIDAMBAR INVERSIONES FINANC., S.L.	Almagro, 46	13,33	216.710	6.842	51.316	–	(163)	51.153
SERVICIOS DE INFOCAJA, AIE	Av. de Brussel·les, 37	20	7	–	–	–	(30)	(30)

El detall de les societats del Grup consolidades pel mètode de la integració proporcional el 31 de desembre de 2005 és com segueix:

	Domicili	%Participació		Milers d'euros				
		Directa	Nre. d'accions	Valor nominal	Capital	Reserves	Resultats	Valor net comptable
INFOCAJA, S.L.	Av. de Brussel·les, 37	20	7	140	700	45	10	755
ZOCO INVERSIONES, S.R.L.	Paseo de la Castellana, 89	25	21.844.790	21.845	87.379	2.302	2.564	92.245
ADAMANTE., S.R.L.	Paseo de la Castellana, 89	20	14.910.541	14.911	59.642	831	14.524	74.997
CARTERA PERSEIDAS, SL.	Almagro, 46	10	420.000	4.200	44.400	–	(372)	44.028

Un resum de l'import agregat dels actius, dels passius, de les pèrdues i dels guanys de les societats del Grup considerades com a associades en els exercicis del 2006 i del 2005 és com segueix:

• El 31 de desembre de 2006

	Participació	Milers d'euros			
		Balanç		Pèrdues i guanys	
		Actiu	Passiu	Despeses	Ingressos
AYCO GRUPO INMOBILIARIO, S.A.	17.173	175.835	134.657	64.281	66.511
BEM DE LES ILLES BALEARS, S.L.	119	1.314	997	2.688	1.322
E.B.N. PROBANCA, S.A.	15.084	619.132	510.072	26.439	34.422
FERSA ENERGIAS RENOVABLES, S.A.	4.318	43.831	3.790	848	1.612
INVERSORA DE HOTELES VACACIONALES, S.A.	7.521	80.980	50.897	22.177	21.921
ISLALINK, S.A.	4.763	52.271	31.591	7.191	6.561
SERVICIOS DE ADMINISTRACION E INFORMÁT	490	2.300	1.075	2.627	3.379
TEA-CEGOS DEPLOYMENT, S.L.	118	1.144	555	1.978	2.143
SERVICIOS INSULARES DE COBRO, S.A.	29	391	245	876	1.182
SM2 BALEARES, S.A.	597	3.476	1.683	4.596	4.797
TALASSO PATRIMONIOS, S.L.	74	152	2	1	1
Participacions indirectes (INVERNOSTRA, S.A.)	37.343				
Altres	77				
	<u>87.706</u>				

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

• El 31 de desembre de 2005

	Participació	Milers d'euros			
		Balanç		Pèrdues i guanys	
		Actiu	Passiu	Despeses	Ingressos
AYCO GRUPO INMOBILIARIO, S.A.	14.553	122.797	89.359	13.339	14.861
BEM DE LES ILLES BALEARS, S.L.	194	1.264	1.178	684	278
E.B.N. PROBANCA, S.A.	10.670	676.235	585.423	19.568	25.374
FERSA ENERGIAS RENOVABLES, S.A.	4.318	43.699	3.726	900	1.062
INVERSORA DE HOTELES VACACIONALES, S.A.	6.943	27.398	180	4	56
ISLALINK, S.A.	2.567	55.839	33.542	8.193	6.817
SERVICIOS DE ADMINISTRACION E INFORMÁTICA	294	2.103	1.368	2.954	3.279
DESPLIEGUE		1.068	589	901	1.021
SERVICIOS INSULARES DE COBRO, S.A.	112	446	41	1.470	983
SM2 BALEARES, S.A.	552	2.234	611	3.093	3.146
Participacions indirectes (INVERNOSTRA, S.A.)	37.925				
Altres	7.372				
	<u>85.500</u>				

Els rendiments i els resultats per operacions financeres (net) per tipus de societat del Grup el 31 de desembre de 2006 i de 2005 són els següents:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Societat associada		
Cotitzada	—	—
No cotitzada	4.872	8.039
	<u>4.872</u>	<u>8.039</u>

En l'annex III s'inclou el detall dels saldos i de les operacions amb empreses del Grup.

(14) Actius per reassegurances / passius per contractes d'assegurances

• Actius per reassegurances

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

Participació de la reassegurança en les provisions tècniques per a	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Altres provisions tècniques	36	34
	<u>36</u>	<u>34</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

• Passius per contractes d'assegurances

El 31 de desembre del 2006 i 2005, el desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació consolidats era:

	Milers d'euros	
	Assegurança directa	
	31.12.06	31.12.05
Assegurances de vida:		
Primes no consumides i riscos en curs	80	153
Provisions matemàtiques	512.706	603.245
Prestacions	4.028	3.796
Participació en beneficis i extorns	115	152
Altres provisions tècniques	—	—
Assegurances de vida quan els prenedors assumeixen el risc de la inversió		
	—	5.830
	<u>516.929</u>	<u>613.176</u>

(15) Actiu material

Un resum d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat i del seu moviment durant els exercicis del 2006 i del 2005 es presenta a continuació:

(a) D'ús propi

• El 31 de desembre de 2006

	Milers d'euros				
	31.12.05	Altes	Baixes	Altres traspassos	31.12.06
<u>Cost</u>					
Equips informàtics i les instal·lacions	30.310	3.866	(754)	—	33.422
Mobiliari, vehicles i la resta d'instal·lacions	50.096	4.311	(1.766)	65	52.706
Edificis	175.037	8.174	(227)	810	183.794
Obres en curs	4.258	1.958	(685)	(875)	4.656
Altres	—	3.294	(48)	—	3.246
	<u>259.701</u>	<u>21.603</u>	<u>(3.480)</u>	<u>—</u>	<u>277.824</u>
<u>Amortització acumulada</u>					
Equips informàtics i les instal·lacions	(22.584)	(2.915)	731	—	(24.768)
Mobiliari, vehicles i la resta d'instal·lacions	(31.651)	(2.970)	1.553	—	(33.068)
Edificis	(21.965)	(2.048)	23	—	(23.990)
Obres en curs	—	—	—	—	—
Altres	—	(37)	—	—	(37)
	<u>(76.200)</u>	<u>(7.970)</u>	<u>2.307</u>	<u>—</u>	<u>(81.863)</u>
Saldo net	<u>183.501</u>	<u>13.633</u>	<u>(1.173)</u>	<u>—</u>	<u>195.961</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

• El 31 de desembre de 2005

	Milers d'euros				31.12.05
	31.12.04	Altes	Baixes	Altres traspasos	
<u>Cost</u>					
Equips informàtics i les instal·lacions	27.341	4.422	(1.453)	–	30.310
Mobiliari, vehicles i la resta d'instal·lacions	47.523	3.104	(546)	15	50.096
Edificis	138.099	27.122	(912)	10.728	175.037
Obres en curs	3.153	1.084	(342)	363	4.258
Altres	880	–	(880)	–	–
	<u>216.996</u>	<u>35.732</u>	<u>(4.133)</u>	<u>11.106</u>	<u>259.701</u>
<u>Amortització acumulada</u>					
Equips informàtics i les instal·lacions	(21.400)	(1.184)	–	–	(22.584)
Mobiliari, vehicles i la resta d'instal·lacions	(29.239)	(2.412)	–	–	(31.651)
Edificis	(16.220)	(5.745)	–	–	(21.965)
Obres en curs	–	–	–	–	–
Altres	(62)	–	62	–	–
	<u>(66.921)</u>	<u>(9.341)</u>	<u>62</u>	<u>–</u>	<u>(76.200)</u>
Saldo net	<u>150.075</u>	<u>26.391</u>	<u>(4.071)</u>	<u>11.106</u>	<u>183.501</u>

El cost dels elements d'ús propi totalment amortitzats el 31 de desembre de 2006 i que es troben operatius ascendeix a 36.051 milers d'euros (34.392 milers d'euros el 31 de desembre de 2005).

Un detall per tipus d'actiu dels beneficis i les pèrdues registrats en l'exercici del 2006 i del 2005 per la venda d'actius materials d'ús propi és com segueix :

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Equips informàtics i instal·lacions	(20)	109
Edificis	(47)	3.237
Altres	155	290
	<u>88</u>	<u>3.636</u>

En la nota 46 d'«Actius i passius valorats amb criteri diferent del valor raonable» es facilita el valor raonable de l'actiu material d'ús propi o en construcció, i el seu mètode de càlcul.

El 31 de desembre de 2006 i de 2005, el Grup no té actius materials, d'ús propi o en construcció per als quals hi hagi restriccions a la titularitat o que hagin estat entregats com a garantia de compliment de deutes.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El 31 de desembre de 2006, la Caixa de Balears té els següents compromisos d'adquisició d'actius materials amb tercers que consisteixen en locals per a oficines: localitats de Sant Jordi (Eivissa), Oliva (València), Rafelbunyol (València), Collado Villalba (Madrid), Fuenlabrada (Madrid), Arganda (Madrid), Tortosa (Tarragona), Alcantarilla (Múrcia), Valdemoro (Madrid), Ciudad Valdeluz (Guadalajara), Centre Intermodal Cetis (Eivissa) i Aranjuez (Madrid).

En els exercicis del 2006 i del 2005 no s'han rebut ni s'esperen rebre imports de tercers per compensacions o indemnitzacions per deteriorament o pèrdua de valor d'actius materials d'ús propi.

La totalitat de l'actiu material d'ús propi del Grup el 31 de desembre de 2006 i de 2005 es troba denominat en euros.

A l'empara de la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004, de 22 de desembre, la Caixa de Balears va revalorar part dels seus actius materials d'ús propi. A continuació, s'inclou el desglossament d'aquesta revaloració per classe d'actius:

Tipus d'actiu	Milers d'euros	
	Valor raonable	Ajust contra reserves de revaloració
Edificis	113.019	70.249
	<u>113.019</u>	<u>70.249</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(b) Inversions immobiliàries

Un resum d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat i del seu moviment durant els exercicis 2006 i 2005 es presenta a continuació:

• El 31 de desembre de 2006

	Milers d'euros		
	31.12.05	Altes	31.12.06
<u>Cost</u>			
Edificis	27.141	64.224	91.365
Finques rústiques, parcel·les solars	—	—	—
	<u>27.141</u>	<u>64.224</u>	<u>91.365</u>
<u>Amortització acumulada</u>			
Edificis	(668)	(1.606)	(2.274)
Finques rústiques, parcel·les solars	—	—	—
	<u>(668)</u>	<u>(1.606)</u>	<u>(2.274)</u>
Saldo net	<u>26.473</u>	<u>62.618</u>	<u>89.091</u>

L'increment en les inversions immobiliàries es deu majoritàriament a les adquisicions d'immobilitzat per part d'empreses participades per Invernosta, així com al fet que aquesta pren el control de societats que quan es consoliden agreguen imports a aquest epígraf.

• El 31 de desembre de 2005

	Milers d'euros		
	31.12.04	Baixes	31.12.05
<u>Cost</u>			
Edificis	31.897	(4.756)	27.141
Finques rústiques, parcel·les solars	—	—	—
	<u>31.897</u>	<u>(4.756)</u>	<u>27.141</u>
<u>Amortització acumulada</u>			
Edificis	(1.874)	1.206	(668)
Finques rústiques, parcel·les solars	—	—	—
	<u>(1.874)</u>	<u>1.206</u>	<u>(668)</u>
Saldo net	<u>30.023</u>	<u>(3.550)</u>	<u>26.473</u>

No hi ha inversions immobiliàries totalment amortitzades el 31 de desembre de 2006 ni el 31 de desembre de 2005.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El 31 de desembre de 2006 i de 2005, no hi ha restriccions per efectuar les inversions immobiliàries, al cobrament dels ingressos que se'n deriven o dels recursos que se n'obtenen per alienació o disposició per altres mitjans.

El 31 de desembre de 2006 i de 2005, no hi ha obligacions contractuals per adquirir, construir o desenvolupar inversions immobiliàries, o per fer-hi reparacions, manteniment o millores.

La totalitat de l'actiu material destinat a inversions immobiliàries del Grup el 31 de desembre de 2006 i de 2005 es troba denominat en euros.

(c) Altres actius cedits en arrendament operatiu

Un resum d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat i del seu moviment durant els exercicis del 2006 i del 2005 es presenta a continuació:

• El 31 de desembre de 2006

	Milers d'euros		
	31.12.05	Altes	31.12.06
<u>Cost</u>	27.721	4.574	32.295
<u>Amortització acumulada</u>	(4.456)	(752)	(5.208)
Valor net	23.265	3.822	27.087

• El 31 de desembre de 2005

	Milers d'euros		
	31.12.04	Altes	31.12.05
<u>Cost</u>	16.987	10.734	27.721
<u>Amortització acumulada</u>	(3.228)	(1.228)	(4.456)
Valor net	13.759	9.506	23.265

No hi ha actius cedits en arrendament operatiu totalment amortitzats el 31 de desembre de 2006 ni el 31 de desembre de 2005.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

La totalitat de l'actiu material destinat a arrendaments operatius del Grup el 31 de desembre de 2006 i de 2005 es troba denominat en euros.

(d) Afecte a l'obra social

Un resum d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat i del seu moviment durant els exercicis del 2006 i del 2005 es presenta a continuació:

• El 31 de desembre de 2006

	Milers d'euros			
	31.12.05	Altes	Baixes	Altres traspassos
<u>Cost</u>				
Mobiliari i instal·lacions	4.125	–	(1.209)	–
Immables	8.851	–	–	–
	12.976	–	(1.209)	–
<u>Amortització acumulada</u>				
Mobiliari i instal·lacions	(1.943)	(111)	1.209	–
Immables	(2.440)	(128)	–	–
	(4.383)	(239)	–	–
Saldo net	8.593	(239)	–	–

• El 31 de desembre de 2005

	Milers d'euros			
	31.12.04	Altes	Baixes	Altres traspassos
<u>Cost</u>				
Mobiliari i instal·lacions	4.125	–	–	–
Immables	8.822	–	–	29
	12.947	–	–	29
<u>Amortització acumulada</u>				
Mobiliari i instal·lacions	(1.810)	(133)	–	–
Immables	(2.303)	(137)	–	–
	(4.113)	(270)	–	–
Saldo net	8.834	(270)	–	29

El cost dels actius materials afectes a l'obra social totalment amortitzats el 31 de desembre de 2006 ascendeix a 45 milers d'euros (1.189 milers d'euros el 31 de desembre de 2005).

La totalitat de l'actiu material afecte a l'obra social del Grup el 31 de desembre de 2006 i de 2005 es troba denominat en euros.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El 31 de desembre de 2006 i de 2005, no hi ha obligacions contractuals per adquirir, construir o desenvolupar actius materials afectes a l'Obra Social, o per fer-hi reparacions, manteniment o millores.

(16) Actiu intangible

Un detall d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat i del seu moviment durant els exercicis del 2006 i del 2005 es presenta a continuació:

• El 31 de desembre de 2006

	Milers d'euros		
	31.12.05	Altes	31.12.06
<u>Cost</u>			
Aplicacions informàtiques	15.187	17.279	32.466
Fons de Comerç	—	860	860
Total	15.187	18.139	33.326
<u>Amortització acumulada</u>			
Aplicacions informàtiques	(2.718)	(1.314)	(4.032)
Total	(2.718)	(1.314)	(4.032)
Saldo net	12.469	16.825	29.294

Fons de comerç

El detall i el moviment del fons de comerç del balanç de situació consolidat el 31 de desembre de 2006 i de 2005 és el següent:

	Milers d'euros		
	31.12.05	Altes	31.12.06
AVELINO MEDIACIÓN, S.L.	—	209	209
BROKERS 2000 CORREDURÍA DE SEGUROS, S.L.	—	180	180
SAFORNOVA, S.L.	—	219	219
MAC INSULAR SEGUNDA, S.L.	—	252	252
	—	860	860

D'acord amb les estimacions i les projeccions de què disposen els administradors del Grup, les previsions d'ingressos atribuïbles a aquestes societats suporten el valor net del fons de comerç registrat.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

- El 31 de desembre de 2005

	Milers d'euros		
	31.12.04	Altes	31.12.05
<u>Cost</u>			
Aplicacions informàtiques	13.291	1.896	15.187
<u>Amortització acumulada</u>			
Aplicacions informàtiques	(2.243)	(475)	(2.718)
Saldo net	<u>11.048</u>	<u>1.421</u>	<u>12.469</u>

En l'exercici del 2006 la Caixa de Balears ha incorregut en costos de desenvolupament d'aplicacions i de programes informàtics que no han pogut ser activats per no complir els requisits per reconèixer-los per un import de 74 milers d'euros (1.124 milers d'euros el 2005).

El 31 de desembre de 2006 i de 2005, el Grup no té actius intangibles per als quals hi hagi restriccions a la titularitat o que hagin estat entregats com a garantia de compliment de deutes.

No hi ha actius intangibles totalment amortitzats el 31 de desembre de 2006 i de 2005.

La majoria de les aplicacions i dels sistemes informàtics utilitzats pel Grup en la seva operativa diària han estat desenvolupats internament. Les despeses que hi ha hagut per desenvolupar-los no varen ser activades pel fet de ser política del Grup assignar-los directament a despeses.

El 31 de desembre de 2006, el Grup no té compromisos d'adquisició d'actius intangibles amb tercers a excepció de les aplicacions d'Infocaja, que d'acord amb el calendari previst s'implantaràn durant el 2007 en la matriu (mòduls CRM, Centre Administrador de Mitjans de Pagament-Comerços).

La totalitat dels actius intangibles del Grup el 31 de desembre de 2006 i de 2005 es troben denominats en euros.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(17) Actius i passius fiscals

La composició d'aquests epígrafs del balanç de situació consolidat el 31 de desembre de 2006 i de 2005 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
<u>Actius fiscals</u>		
Corrents	3.743	4.394
Diferits	62.734	65.992
	<u>66.477</u>	<u>70.386</u>
En euros	66.477	70.386
En moneda estrangera	—	—
	<u>66.477</u>	<u>70.386</u>
<u>Passius fiscals</u>		
Corrents	4.303	12.206
Diferits	39.810	39.939
	<u>44.113</u>	<u>52.145</u>
En euros	44.113	52.145
En moneda estrangera	—	—
	<u>44.113</u>	<u>52.145</u>

El moviment dels actius i dels passius per impostos diferits durant l'exercici del 2006 i del 2005 és com segueix:

	Impostos diferits	
	Actius	Passius
Saldo el 31.12.04	76.499	28.212
Altes	2.355	28.943
Baixes	<u>(8.468)</u>	<u>(5.010)</u>
El 31 de desembre de 2005	<u>70.386</u>	<u>52.145</u>
Altes	7.564	2.015
Baixes	<u>(11.473)</u>	<u>(10.047)</u>
El 31 de desembre de 2006	<u>66.477</u>	<u>44.113</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

Actius fiscals

Les partides més significatives per aquest concepte el 31 de desembre del 2006 corresponen a la matriu i es detallen a continuació:

	<u>Milers d'euros</u>
Dotació genèrica no deduïble	28.854
Activació de pòlisses de passiu	7.469
Comissions financeres	5.050
Fons jubilacions parcials	4.549
Fons de pensions	10.245
Altres	<u>2.795</u>
	<u>58.962</u>

Passius fiscals

Les partides més significatives el 31 de desembre de 2006 de la matriu es detallen a continuació:

- Els impostos diferits per la revaloració dels edificis segons l'aplicació de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya pels ajustos fets el 2005, que ascendeixen a 20.053 milers d'euros.
- Els impostos diferits pels actius financers ascendeixen a 9.103 Milers euros.
- L'impost per pagar el 31 de desembre de 2006 és de 860 milers d'euros.
- Altres ascendeix a 530 euros.

(18) Periodificacions d'actiu i de passiu

La composició d'aquests capítols de l'actiu i del passiu del balanç de situació consolidat és la següent:

	<u>Milers d'euros</u>	
<u>Actiu</u>	<u>31.12.06</u>	<u>31.12.05</u>
Despeses pagades no meritades	1.474	1.061
Altres periodificacions	<u>1.935</u>	<u>5.109</u>
	<u>3.409</u>	<u>6.170</u>
En euros	3.409	6.134
En moneda estrangera	<u>—</u>	<u>36</u>
	<u>3.409</u>	<u>6.170</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
<u>Passiu</u>		
Per garanties financeres	13.898	13.833
La resta de periodificacions	18.441	17.792
	<u>32.339</u>	<u>31.625</u>
En euros	32.339	31.561
En moneda estrangera	—	64
	<u>32.339</u>	<u>31.625</u>

(19) Altres actius i passius

Els conceptes més representatius d'aquesta rúbrica del balanç consolidat el 31 de desembre de 2006 i de 2005 es desglossen a continuació:

	Milers d'euros			
	Actiu		Passiu	
	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05
Existències	15.204	3.446	—	—
Fons de l'obra social	—	—	8.400	8.593
La resta				
Operacions en camí	31.874	15.417	2.017	726
Fiances	—	—	—	—
Xecs a càrrec d'entitats de crèdit	—	—	—	—
Obligacions per pagar	—	—	—	—
Altres conceptes	20.913	42.320	260	40.428
Comptes especials	—	—	—	—
	<u>67.991</u>	<u>61.183</u>	<u>10.677</u>	<u>49.747</u>
En euros	67.989	61.183	10.677	49.747
En moneda estrangera	2	—	—	—
	<u>67.991</u>	<u>61.183</u>	<u>10.677</u>	<u>49.747</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

a. Fons i obres socials

La normativa que regula l'obra social de les caixes d'estalvis indica que aquestes han de destinar al finançament d'obres socials pròpies, o en col·laboració, la totalitat dels excedents que, de conformitat amb les normes vigents, no hagin d'integrar les seves reserves. La part que finança els immobles afectes forma part dels recursos propis de la Caixa de Balears. La composició i el moviment dels actius fixos es detalla en la nota 15 «d'Actius materials».

Un detall del romanent del fons de l'obra social per a l'exercici del 2006 és el següent:

	Milers d'euros
Saldos a l'inici de l'exercici	—
Despeses de manteniment de l'ex. anterior	(8.854)
Traspàs per inversions	—
Distribució de resultats	8.900
Saldos al tancament de l'exercici	<u>46</u>

(20) Cartera de negociació de passiu

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat el 31 de desembre de 2006 i de 2005 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Derivats de negociació	1.225	1.925
	<u>1.225</u>	<u>1.925</u>
En euros	1.225	1.914
En moneda estrangera	—	11
	<u>1.225</u>	<u>1.925</u>

Els passius financers que componen la cartera de negociació són valorats mitjançant tècniques de valoració que consisteixen en mètodes de valoració estàndard.

En la nota 50 de «Polítiques i gestió de riscos» es facilita el detall dels terminis de venciment de les partides que integren els saldos més significatius d'aquests capítols dels balanços de situació consolidats.

En la nota 50 de «Polítiques i gestió de riscos» es facilita el detall dels terminis de revisió dels tipus d'interès de les partides que integren els saldos més significatius d'aquests capítols dels balanços de situació consolidats.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(21) Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Dipòsits de la clientela	5.678	5.830
	5.678	5.830
En euros	5.678	5.830
En moneda estrangera	—	—
	5.678	5.830

En la nota 50 de «Polítiques i gestió de riscos» es facilita el detall dels terminis de venciment de les partides que integren els saldos més significatius d'aquests capítols dels balanços de situació consolidats.

En la nota 50 de «Polítiques i gestió de riscos» es facilita el detall dels terminis de revisió dels tipus d'interès de les partides que integren els saldos més significatius d'aquests capítols dels balanços de situació consolidats.

La composició d'aquest epígraf de la cartera d'altres passius financers a valor negociable amb canvis en pèrdues i guanys del balanç de situació consolidat és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Altres sectors privats	5.678	5.830
	5.678	5.830
En euros	5.678	5.830
En moneda estrangera	—	—
	5.678	5.830

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(22) Passius financers a cost amortitzat

El detall d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat el 31 de desembre de 2006 i de 2005 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Dipòsits de bancs centrals	—	—
Dipòsits d'entitats de crèdit	764.885	595.502
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Dipòsits de la clientela	7.176.683	5.896.597
Dèbits representats per valors negociables	269.886	350.561
Passius subordinats	235.693	159.927
Altres passius financers	201.961	67.990
	<u>8.649.108</u>	<u>7.070.577</u>
En euros	8.526.102	6.981.435
En moneda estrangera	<u>123.006</u>	<u>89.142</u>
	<u>8.649.108</u>	<u>7.070.577</u>

Els passius financers que componen la cartera de passius financers a cost amortitzat són registrats inicialment a valor raonable i es calculen al cost amortitzat utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Els ajusts per valoració de la cartera de passius financers a cost amortitzat, el 31 de desembre de 2006 i de 2005, presenten els imports següents:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Interessos reportats	48.543	34.340
Operacions de microcobertura	(33.867)	45.170
La resta	<u>(27)</u>	<u>(908)</u>
	<u>14.649</u>	<u>78.602</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

Els interessos i les càrregues assimilades i els resultats per operacions financeres (net) per tipus d'instrument de la cartera de passius financers a cost amortitzat registrades en els comptes de pèrdues i guanys consolidats del 2006 i del 2005 són els següents:

	Milers d'euros	
	Resultats	
	31.12.06	31.12.05
Dipòsits en bancs centrals	—	—
Dipòsits en entitats de crèdit	23.174	13.774
Dipòsits de la clientela	144.151	88.549
Dèbits representats per valors negociables	10.578	9.551
Passius subordinats	5.580	3.893
Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer	2.764	2.595
	<u>186.247</u>	<u>118.362</u>

En la nota 50 de «Polítiques i gestió de riscos» es facilita el detall dels terminis de revisió dels tipus d'interès de les partides que integren els saldos més significatius d'aquests capítols dels balanços de situació consolidats.

a) Dipòsits d'entitats de crèdit

La composició d'aquest epígraf de la cartera de passius financers a cost amortitzat del passiu del balanç de situació consolidat és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Comptes a termini	723.249	572.318
Altres comptes	37.718	21.054
Ajusts per valoració		
Interessos reportats	4.011	2.130
La resta	(93)	—
	<u>764.885</u>	<u>595.502</u>
En euros	672.173	526.791
En moneda estrangera	92.712	68.711
	<u>764.885</u>	<u>595.502</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

b) Dipòsits de la clientela

La composició d'aquest epígraf de la cartera de passius financers a cost amortitzat del passiu del balanç de situació consolidat és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Administracions públiques		
Dipòsits. Efectiu rebut	219.963	161.875
Ajusts per valoració	13	3
Altres sectors privats		
Dipòsits a la vista	2.590.203	2.332.083
Dipòsits a termini	4.236.538	3.200.991
Cessió temporal d'actius	121.689	126.711
Ajusts per valoració		
Interessos reportats	41.605	30.388
Operacions de microcobertura	(33.867)	45.277
La resta	539	(731)
	<u>7.176.683</u>	<u>5.896.597</u>
En euros	7.146.451	5.876.228
En moneda estrangera	<u>30.232</u>	<u>20.369</u>
	<u>7.176.683</u>	<u>5.896.597</u>

En la nota 50 de «Polítiques i gestió de riscos» es facilita el detall dels venciments de les partides que integren els saldos dels epígrafs més significatius d'aquests capítols del balanç de situació.

c) Dèbits representats per valors negociables

La composició d'aquest epígraf de la cartera de passius financers a cost amortitzat del passiu del balanç de situació consolidat és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Pagarés i efectes	118.184	198.974
Altres valors no convertibles	149.954	149.863
Ajusts per valoració		
Interessos reportats	1.754	1.728
Operacions de microcobertura	—	(4)
La resta	(6)	—
	<u>269.886</u>	<u>350.561</u>
En euros	269.886	350.561
En moneda estrangera	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>269.886</u>	<u>350.561</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El saldo el 31 de desembre de 2006 de pagarés i efectes correspon a l'import nominal viu dels pagarés emesos per la matriu que es negocien en el mercat secundari de l'AIAF.

d) Passius subordinats

La composició d'aquest epígraf de la cartera de passius financers a cost amortitzat del passiu del balanç de situació consolidat és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Dipòsits subordinats	75.000	—
Dèbits representats per valors negociables		
Subordinats		
Convertibles	—	—
No convertibles	160.000	160.000
Ajusts per valoració		
Interessos reportats	1.160	91
Operacions de microcobertura	—	—
Resta	(467)	(164)
	<u>235.693</u>	<u>159.927</u>
		Milers d'euros
	<u>31.12.06</u>	<u>31.12.05</u>
En euros	235.693	159.927
En moneda estrangera	—	—
	<u>235.693</u>	<u>159.927</u>

El 31 de desembre de 2006, la Caixa de Balears té en circulació obligacions subordinades per un import de 160 milions d'euros (160 milions d'euros el 31 de desembre de 2005). Aquests passius tenen la consideració de subordinats, d'acord amb el que disposa l'article 7 de la Llei 13/1992, d'1 de juny, de recursos propis i supervisió en base consolidada de les entitats financeres, així com la norma vuitena de la Circular 5/1993, de 16 de març, del Banc d'Espanya.

Compleixen els requisits establerts en la norma vuitena de la Circular 5/1993, de 26 de març, del Banc d'Espanya, per computar-se com a recursos propis de segona categoria, i a aquest efecte s'obté del Banc d'Espanya la qualificació de computable com a recursos propis.

Amb data 17 de març de 2005, "Sa Nostra" va amortitzar anticipadament la primera emissió d'obligacions subordinades "Sa Nostra", Caixa de Balears, que consisteix en seixanta mil obligacions subordinades de mil euros de valor nominal cada una, de la qual cosa resulta un import total de 60 milions d'euros.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El detall el 31 de desembre de 2006 de les emissions vigents és com segueix:

Amb data 23 de desembre de 2004, la Caixa de Balears va emetre obligacions subordinades per un import de 60 milions d'euros amb un nominal de 100.000 euros cada una. El tipus d'interès nominal de l'emissió és l'EURIBOR a tres mesos més un diferencial que pot oscil·lar entre 40 i 75 punts bàsics. El venciment d'aquest emprèstit és el 30 de desembre de 2014, sense que hi hagi cap possibilitat que l'inversor amortitzi anticipadament. La Caixa de Balears es reserva el dret d'amortitzar la totalitat de l'emissió a partir dels cinc anys de la data de desemborsament, amb l'autorització prèvia del Banc d'Espanya.

La tercera emissió obligacions subordinades "Sa Nostra", Caixa de Balears, que consisteix en cent mil obligacions subordinades de mil euros de valor nominal cada una, amb un import total de 100 milions d'euros, té com a data de desemborsament el 18 de març de 2005. S'amortitzarà al cent per cent del seu valor nominal el 18 de març de 2015; això no obstant, un cop que hagin transcorregut cinc anys des de la data de desemborsament, "Sa Nostra" podrà, amb l'autorització prèvia del Banc d'Espanya, amortitzar a la par la totalitat dels valors representatius d'aquesta emissió. El tipus d'interès és variable a l'EURIBOR semestral més 25 punts bàsics i revisió anual. El pagament dels interessos s'efectua amb periodicitat trimestral cada 18 de març, 18 de juny, 18 de setembre i 18 de desembre de cada un dels anys de vida de l'emprèstit.

La partida dipòsits subordinats inclou una obligació subordinada singular que ha emès "Sa Nostra", Caixa de Balears el dia 8 de novembre de 2006 per un import de 75.000 milers d'euros, amb data de desemborsament 17 de novembre de 2006. S'amortitzarà a la par i té un venciment a deu anys (8/11/2016); hi ha la possibilitat d'amortitzar anticipadament a partir del cinquè any de la data de desemborsament en cada data de pagament de cupó, amb l'autorització prèvia del Banc d'Espanya. Reportarà un interès periòdic trimestral variable resultat de sumar el tipus de referència EURIBOR a 3 mesos un marge del 0,3575%; aquest marge s'incrementarà a partir del 17 de novembre de 2011 fins a la data d'amortització final en 0,50%. El tipus d'interès nominal inicial és del 3,9525%. Els cupons es pagaran els dies 17 dels mesos de febrer, març, maig, agost i novembre de cada any en què l'emissió sigui viva. Aquesta emissió forma part dels actius del fons de titulització denominat «AyT Deuda Subordinada I».

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

e) Altres passius financers

La composició d'aquest epígraf de la cartera de passius financers a cost amortitzat del passiu del balanç de situació consolidat és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Obligacions per pagar	141.704	12.299
Comptes de recaptació	22.895	20.958
Comptes especials	25.064	21.115
Altres conceptes	12.298	13.618
	<u>201.961</u>	<u>67.990</u>
En euros	201.899	67.928
En moneda estrangera	<u>62</u>	<u>62</u>
	<u>201.961</u>	<u>67.990</u>

(23) Provisions

La composició d'aquest epígraf del balanç de situació consolidat el 31 de desembre de 2006 i de 2005 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Fons per a pensions i obligacions semblants	77.392	65.539
Provisions per a riscos i compromisos contingents	4.927	3.769
Altres provisions	<u>2.911</u>	<u>104</u>
	<u>85.230</u>	<u>69.412</u>

El moviment per tipus de provisió, durant els exercicis del 2006 i del 2005, ha estat el següent:

	Milers d'euros			
	Fons per a pensions i obligacions semblants	Provisions per a riscos i compromisos contingents	Altres provisions	Total
Saldo el 31.12.05	<u>65.539</u>	<u>3.769</u>	<u>104</u>	<u>69.412</u>
Altes	23.331	2.004	2.844	28.179
Baixes	<u>(11.478)</u>	<u>(846)</u>	<u>(37)</u>	<u>(12.361)</u>
Saldo el 31.12.06	<u>77.392</u>	<u>4.927</u>	<u>2.911</u>	<u>85.230</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(a) Fons per a pensions i obligacions semblants

Els fons per a pensions i obligacions semblants presenten els compromisos següents:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Reial decret 1588/1999, exterioritzats	62.662	53.884
Fons intern per a jubilació parcial	14.730	11.462
Altres	—	193
Saldo en tancar l'exercici	77.392	65.539

• Reial Decret 1588/1999, exterioritzats (contractes d'assegurances vinculades a pensions)

En virtut de l'acord signat el 28 de març de 2001, amb efectes a partir del 31 de desembre de 2000, es varen modificar els compromisos i els riscos per pensions assumits amb el personal actiu i es va acordar externalitzar-los mitjançant un pla de pensions i unes quantes pòlisses d'assegurances subscrites amb "Sa Nostra", Compañía de Seguros de Vida, S.A.

Atesa la possibilitat establerta per a entitats financeres en el Reial Decret 1588/1999, sobre la instrumentació dels compromisos per pensions, que desenvolupa la Llei 30/1995, d'ordenació i supervisió de les assegurances privades, que configura el règim d'instrumentació dels compromisos amb el col·lectiu d'empleats de l'Entitat, "Sa Nostra" té contractades unes quantes pòlisses d'assegurances, de les quals a continuació hi ha el detall i la cobertura en milers d'euros:

Pòlissa 90 R1	6.478
Pòlissa 92 A1	8.876
Pòlissa 93 A1	37.321
Pòlissa 01 A01	1.773
Pòlissa 01R01	<u>2.146</u>
	56.594
Passiu reconegut el 31/12/2006	<u>6.068</u>
	<u>62.662</u>

La companyia asseguradora en les cinc pòlisses és l'entitat "Sa Nostra", Compañía de Seguros de Vida, S.A.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

- Fons intern de jubilació parcial

En exercicis anteriors i també el 2006 es varen dur a terme programes de jubilació parcial voluntària dirigits al col·lectiu d'empleats de l'Entitat amb 60 anys o més. L'Entitat va crear un fons intern per cobrir els compromisos contrets amb aquests empleats en el moment efectiu de la seva jubilació.

El valor actual d'acord amb els càlculs que han fet actuaris independents dels fons interns necessaris per cobrir aquestes jubilacions parcials ascendeixen a 14.730 milers d'euros el 31 de desembre de 2006 (11.462 milers d'euros el 2005).

El moviment del fons durant l'exercici del 2006 i del 2005 ha estat el següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Saldo a l'inici de l'exercici	11.462	9.363
Dotació del fons	7.164	4.541
Remuneració del fons	484	448
Pagaments de les jubilacions parcials	(4.380)	(2.890)
Saldo al tancament de l'exercici	<u>14.730</u>	<u>11.462</u>

(b) Provisions per a riscos i compromisos contingents

Aquest epígraf recull el 31 de desembre de 2006 un import de 4.927 milers d'euros per avals no desemborsats (3.537 milers d'euros el 31 de desembre de 2005). Els imports per a provisions han estat calculats d'acord amb la normativa de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(c) Altres provisions

Aquest epígraf recull el 31 de desembre del 2006 i del 2005 les provisions per litigis.

El detall d'aquest epígraf de l'exercici anual acabat en aquestes dates és el següent:

	Milers d'euros
	<u>Provisió per litigis</u>
Saldo el 31.12.05	104
Dotacions a càrrec de resultats	2.844
Recuperació	(37)
	<u> </u>
Saldo el 31.12.06	<u>2.911</u>

(24) Capital amb naturalesa de passiu financer

La composició i el moviment d'aquest epígraf del balanç consolidat durant l'exercici del 2006 i del 2005 han estat els següents:

	Milers d'euros
	<u>Accions preferents</u>
Saldo el 31.12.05	100.000
	<u> </u>
Saldo el 31.12.06	<u>100.000</u>
	<u> </u>
En euros	100.000
En moneda estrangera	—
	<u> </u>
	<u>100.000</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

– Accions preferents

El 31 de desembre de 2006 i de 2005, filials del Grup tenen emeses accions o participacions preferents per un import de 100.000 i 100.000 milers d'euros respectivament, recollides en aquest epígraf del balanç de situació consolidat. Aquestes tenen caràcter perpetu, estan cotitzades en AIAF i reporten un tipus d'interès el 31 de desembre de 2006 i de 2005 de 2,88% i 2,38% respectivament, condicionat a beneficis distribuïbles de l'Entitat, així com a les limitacions imposades per la normativa espanyola sobre recursos propis d'entitats de crèdit. No atorguen drets polítics als seus titulars, i aquests darrers marquen el dret de subscripció preferent respecte d'emissions futures de participacions que faci el deutor.

(25) Fons propis

Un detall del moviment dels fons propis del Grup en els exercicis del 2006 i del 2005 es mostra en l'annex II.

(a) Reserves

Un detall d'aquest epígraf de balanç de situació consolidat el 31 de desembre de 2006 i de 2005 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Reserves (pèrdues) acumulades	490.770	446.494
Reserva (pèrdues) d'entitats valorades pel mètode de participació: Entitats associades	8.693	3.972
	<u>499.463</u>	<u>450.466</u>

• Reserva de primera aplicació

Recull els ajusts fets en el balanç de situació d'obertura l'1 de gener de 2004 derivats de l'aplicació de la nova normativa comptable (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya) durant l'exercici del 2005.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

- Reserves de revaloració

Recull els ajusts fets en el balanç de situació d'obertura l'1 de gener de 2004 derivats de la revaloració de l'actiu material feta per la Caixa de Balears en aplicació de la nova normativa comptable (Circular 4/2004 del Banc d'Espanya) durant l'exercici del 2005 (vegeu la nota 15).

- Reserves voluntàries

Les reserves voluntàries són de lliure disposició.

- Reserva (pèrdues) de consolidació per integració global i proporcional

Un detall de les reserves més significatives en societats consolidades per integració global i proporcional el 31 de desembre de 2006 i de 2005 és com segueix:

	Milers d'euros	
	Reserves	
	31.12.06	31.12.05
"SA NOSTRA" INVERSIONES, S.A.	7.335	7.210
INVERNOSTRA, S.L.	3.295	1.538
ZOCO INVERSIONES, S.R.L.	591	575
"SA NOSTRA" CÍA. SEG. VIDA, S.A.	39.613	35.043
	<u>50.834</u>	<u>44.366</u>

- Reserves d'entitats valorades pel mètode de participació

Un detall de les reserves i les pèrdues més significatives en societats consolidades pel mètode de participació el 31 de desembre de 2006 i de 2005 és com segueix:

	Milers d'euros	
	Reserves	
	31.12.06	31.12.05
AYCO GRUPO INMOBILIARIO, S.A.	5.377	3.053
E.B.N. PROBANCA S.A.	2.081	598
INVERSORA DE HOTELES VACACIONALES, S.A.	565	1.082
ISLALINK, S.A.	376	(1.085)
SM2 BALEARES, S.A.	521	509
ALTRES	(227)	(185)
	<u>8.693</u>	<u>3.972</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

• Resultats atribuïts al Grup

Un detall dels resultats més significatius que han aportat algunes de les societats que conformen el Grup durant l'exercici del 2006 i del 2005 és el següent:

	Milers d'euros	
	Resultats	
	31.12.06	31.12.05
"SA NOSTRA" INVERSIONES, S.A.	1.624	896
INVERNOSTRA, S.L.	20.952	9.997
ZOCO INVERSIONS, S.R.L.	5.806	641
ADAMANTE INVER, S.R.L.	58	3.631
"SA NOSTRA" CÍA. SEG. VIDA, S.A.	8.845	7.942
E.B.N. PROBANCA, S.A.	938	5.806
	<u>38.223</u>	<u>28.913</u>

• Recursos propis

L'article 25 del Reial decret 1343/92, de 6 de novembre, que desenvolupa la Llei 13/1992, d'1 de juny, estableix que els recursos propis dels grups de les entitats de crèdit no han de ser inferiors al 8% de la suma dels actius, les posicions i els comptes d'ordre subjectes a risc, ponderats pels coeficients que estableix la Circular 5/1993, de 26 de març, del Banc d'Espanya, modificada per la Circular 3/2005, de 30 de juny, i la Circular 2/2006, de 30 de juny.

Els recursos propis nets del Grup el 31 de desembre de 2006 i de 2005 compleixen els requisits que estableix la normativa en vigor.

• Benefici per acció

A causa de la naturalesa de les caixes d'estalvis, el seu fons de dotació no està constituït per accions cotitzades, per la qual cosa, d'acord amb el que disposa la normativa vigent, no es presenta en aquesta memòria informació relativa al benefici per acció.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(26) Interessos minoritaris

En aquest epígraf es recull la participació dels socis externs en els fons propis de les societats dependents consolidades pel mètode d'integració global. El desglossament de les participacions d'aquests socis és la següent en tancar l'exercici del 2006 i del 2005:

	% de participació de socis externs		Milers d'euros					
			Capital i reserves		Pèrdues i guanys		Total	
	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05
"Sa Nostra" Cía. Seg. V., S.A.	5,01	5,01	2.799	2.298	464	418	3.263	2.716
Serbrok Correduría Seg., S.A.	20	20	1.551	1.339	189	178	1.740	1.517
Vimodesarrollo, S.L.	–	50	–	250	–	(24)	–	226
Docontime, S.L.	–	66,43	–	274	–	(469)	–	(195)
			4.350	4.161	653	103	5.003	4.264

El moviment d'aquest epígraf ha estat, durant l'exercici, el següent:

	Milers d'euros
Saldo el 31.12.05	4.264
Altes	770
Baixes	(31)
Saldo el 31.12.06	5.003

(27) Ajusts per valoració (patrimoni net)

Aquest epígraf del balanç de situació consolidat el 31 de desembre de 2006 i de 2005 recull principalment un import de 44.206 i 40.558 milers d'euros respectivament, corresponent a l'import net de les variacions del valor raonable d'actius inclosos en la categoria d'actius financers disponibles per a la venda.

Un detall dels ajusts per valoració fets durant l'exercici del 2006 i del 2005 i per tipus d'instruments és el següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Actius financers disponibles per a la venda	44.206	40.558
	44.206	40.558

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

Un detall del moviment dels ajusts per valoració en els exercicis del 2006 i del 2005 es mostra en l'annex II.

(28) Riscs i compromisos contingents

La composició d'aquest epígraf el 31 de desembre de 2006 i de 2005 és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Riscs contingents		
Garanties financeres	415.014	315.707
Altres riscs contingents	—	—
	<u>415.014</u>	<u>315.707</u>
Compromisos contingents		
Disponibles per tercers	1.397.482	1.277.677
Altres compromisos	39.928	39.300
	<u>1.437.410</u>	<u>1.316.977</u>

Compromisos contingents disponibles per tercers recull totalment els compromisos de crèdit de disponibilitat immediata.

(29) Comptes d'ordre

A més, el Grup té comptabilitzades en comptes d'ordre el 31 de desembre de 2006 i de 2005 les operacions següents:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Derivats financers		
Risc de canvi	2.707	51
Risc de tipus d'interès	1.855.642	1.370.428
Risc sobre accions	17.100	27.597
Altres riscs	—	1.500
Compromisos i riscs per pensions i obligacions semblants		
Plans de prestació definida	184.404	147.990
Altres compromisos	—	—
Operacions per compte de tercers	3.162.233	2.753.960
Altres comptes d'ordre	1.569.413	1.629.029
	<u>6.791.499</u>	<u>5.930.555</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(30) Interessos i càrregues / rendiments assimilats

Un detall d'aquests epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys consolidats el 31 de desembre de 2006 i de 2005 segons la naturalesa de les operacions que els originen és com segueix:

Interessos i rendiments assimilats	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Dipòsits en el Banc d'Espanya	2.877	1.719
Dipòsits en entitats de crèdit	5.647	5.719
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Crèdits a la clientela	323.852	243.361
Valors representatius de deute	9.671	9.349
Actius dubtosos	5.499	6.814
Rectificacions d'ingressos per operacions de cobertura	—	(602)
Rendiments de contractes d'assegurances vinculades a pensions i obligacions semblants	—	—
Altres interessos	6.931	267
	<u>354.477</u>	<u>266.627</u>

Interessos i càrregues assimilades	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Dipòsits de bancs centrals	23.174	13.774
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Dipòsits de la clientela	144.151	108.014
Dèbits representats per valors negociables	10.578	9.551
Passius subordinats	5.580	3.893
Rectificacions de despesa per operacions de cobertura	(14.848)	(20.218)
Cost per interessos dels fons de pensions	484	448
Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer	2.764	2.595
Altres interessos	6.927	—
	<u>178.810</u>	<u>118.057</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(31) Comissions percebudes i pagades

Un detall d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys consolidats del 2006 i del 2005 és com segueix:

Comissions percebudes	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Per riscos contingents	3.500	2.955
Per compromisos contingents	55	64
Per canvi de divises i bitllets de bancs estrangers	507	540
Per servei de cobraments i pagaments	26.007	30.725
Per servei de valors	1.515	1.389
Per comercialització de productes financers no bancaris	7.378	6.567
Altres comissions	1.053	1.228
	<u>40.015</u>	<u>43.468</u>
Comissions pagades	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Corretatges d'operacions actives i passives	16	1
Comissions cedides a altres entitats i corresponsals	4.353	5.863
Altres comissions	4.292	4.718
	<u>8.661</u>	<u>10.582</u>

(32) Activitat d'assegurances

Un detall d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys consolidats del 2006 i del 2005 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Primes d'assegurances i reassegurances	246.875	182.261
Primes de reassegurances pagades	(6.558)	(5.908)
Prestacions pagades i altres despeses relacionades amb assegurances	(186.093)	(151.171)
Ingressos per reassegurances	2.914	2.314
Dotacions netes a passius per contractes d'assegurances	(68.292)	(41.480)
Ingressos financers	32.684	34.899
Despeses financeres	(4.997)	(7.254)
	<u>16.533</u>	<u>13.661</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(33) Resultats d'operacions financeres (net)

Un detall d'aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys consolidats del 2006 i del 2005 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
De la cartera de negociació	(987)	86
D'altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(323)	103
D'actius financers disponibles per a la venda	25.126	7.458
D'inversions creditícies	—	—
Altres resultats	(56)	1.640
	<u>23.760</u>	<u>9.287</u>

(34) Diferències de canvi (net)

Aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys recull, fonamentalment, els resultats que s'han obtingut de la compravenda de divises i les diferències que sorgeixen en convertir les partides monetàries del balanç en moneda estrangera a euros, en imputar en el compte de pèrdues i guanys les que procedeixen d'actius no monetaris en moneda estrangera en el moment d'alienar-les, així com les que afloren en alienar elements d'entitats amb moneda funcional diferent de l'euro.

L'import d'aquestes diferències de canvi netes registrat en el compte de pèrdues i guanys el 31 de desembre de 2006, excloses les que corresponen a la cartera d'actius i de passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, és de 666 milers d'euros (–173 milers d'euros el 31 de desembre de 2005).

A més, el 31 de desembre de 2006 i de 2005, els actius i els passius del balanç de situació del Grup denominats en les monedes més significatives són els següents:

	Milers d'euros			
	31.12.06		31.12.05	
	Actius	Passius	Actius	Passius
Dòlar EUA	120.901	119.507	86.692	84.878
Lliura esterlina	4.743	3.126	3.668	2.973
Ien japonès	299	255	705	683
Francs suïssos	235	113	707	653
Altres	273	5	237	19
	<u>126.451</u>	<u>123.006</u>	<u>92.009</u>	<u>89.206</u>
Total				

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

El desglossament dels principals saldos mantinguts en moneda estrangera segons la naturalesa de les partides que l'integren és:

	Milers d'euros			
	31.12.06		31.12.05	
	Actius	Passius	Actius	Passius
Inversions creditícies	125.335	—	88.620	—
Passiu financer a cost amortitzat	—	123.006	—	89.142
Altres	1.116	—	3.389	64
	<u>126.451</u>	<u>123.006</u>	<u>92.009</u>	<u>89.206</u>

(35) Despeses de personal

La composició dels imports que sota aquest concepte figuren en el compte de pèrdues i guanys consolidats de l'exercici del 2006 i del 2005 és la següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Sous i gratificacions al personal actiu	67.973	64.775
Quotes de la Seguretat Social	14.434	13.607
Dotacions a plans de prestació definida	11.264	7.189
Dotacions a plans d'aportació definida	—	—
Indemnitzacions per acomiadaments	388	231
Despeses de formació	793	678
Remuneracions basades en instruments de capital	—	—
Altres despeses de personal	2.533	2.173
	<u>97.385</u>	<u>88.653</u>

El 31 de desembre de 2006 i de 2005, el Grup manté compromisos per pensions amb els col·lectius següents:

	31.12.06	31.12.05
Empleats en actiu amb antiguitat reconeguda anterior al 8 de març de 1980	1.358	1.315
La resta d'empleats en actiu	—	—
Jubilats	189	190
Prejubilats	100	83
	<u>1.647</u>	<u>1.588</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

– Personal actiu

El 31 de desembre de 2006 i de 2005, les hipòtesis bàsiques utilitzades per fer els càlculs de l'estudi actuarial per als compromisos amb el personal actiu són les que es detallen en el quadre adjunt:

Mortalitat o supervivència:	
Homes:	PERM 2000-P
Dones:	PERF 2000-P
Creixement de l'IPC:	1,80%
Creixement salarial:	2,30 %
Tipus d'interès:	4,00%
Pensió màxima:	100% salari pensionable

Els aspectes més rellevants de l'estudi actuarial fet el 31 de desembre de 2006 i de 2005 són els següents:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Valor actual dels compromisos per cobrir	226.559	203.468
Compromisos per pensions causades	60.598	48.796
Riscs meritats per pensions no causades	165.961	154.670
Riscs per pensions no causades	102.498	89.534
Patrimoni dels plans de pensions	159.383	144.310
"Sa Nostra" Compañía de Seguros de Vida	56.594	50.167

El Grup concedeix bestretes de nòmina, al 0% de tipus d'interès anual, als empleats que les sol·liciten i que compleixen determinats requisits. L'import d'aquestes bestretes està limitat a un nombre determinat de nòmines.

El nombre mitjà d'empleats durant l'exercici del 2006 i 2005 es distribueix com segueix:

	31.12.06	31.12.05
Directius	12	8
Executius (caps d'oficines i unitats)	576	562
Operatius (oficials, auxiliars i ajudants d'estalvi)	918	879
	<u>1.506</u>	<u>1.449</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(36) Altres despeses generals d'administració

La composició d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys consolidats del 2006 i del 2005 és com segueix:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Immables, instal·lacions i material	9.012	8.933
Informàtica	12.293	14.622
Comunicacions	4.161	3.968
Publicitat i propaganda	5.310	5.600
Despeses judicials i de lletrats	1.219	772
Informes tècnics	1.654	977
Serveis de vigilància i trasllat de fons	941	1.014
Primes d'assegurances i autoassegurances	605	740
Per òrgans de govern i control	386	395
Representació i desplaçament del personal	987	998
Quotes d'associacions	697	690
Contribucions i impostos	1.194	1.629
Altres	5.683	4.503
	<u>44.142</u>	<u>44.841</u>

(37) Altres guanys / altres pèrdues

El detall del 2006 i del 2005 és el següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
<u>Altres guanys</u>		
Guanys per venda d'actiu material	6.434	5.763
Guanys per venda de participacions	–	61
Altres conceptes	4.355	15.251
	<u>10.789</u>	<u>21.075</u>
<u>Altres pèrdues</u>		
Pèrdues per venda d'actiu material	173	306
Pèrdues per venda de participacions	–	25
Altres conceptes	1.035	801
	<u>1.208</u>	<u>1.132</u>

(38) Operacions i saldos amb parts vinculades

El detall de les operacions i dels saldos amb entitats del Grup i altres entitats i persones físiques vinculades, el 31 de desembre de 2006 i de 2005, figuren en l'annex III.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(39) Remuneracions i saldos a membres del Consell d'Administració, de la Comissió de Control i d'alta direcció

El detall de les remuneracions i dels saldos a membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control és el següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Consell d'Administració	215,70	200,25
Comissió de Control	64,00	61,5

• Retribucions, dietes, sous i plans d'incentius

Els membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control varen rebre en l'exercici del 2006 i del 2005 els imports bruts següents expressats en milers d'euros:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
CONSELL D'ADMINISTRACIÓ		
Alzamora Carbonell, Fernando	18,80	15,00
Barceló Artigues, Margalida	19,00	—
Bennàsar Tous, Francisca	5,30	7,00
Borràs Llabrés, Antoni	9,30	5,00
Cardona Ribas, José M.	11,40	11,75
Crespí Pol, Rafael	0,30	3,00
Frontera Pascual, Jaume	18,90	10,00
Fuster Rosselló, M. Dulce	7,30	16,00
Huguet Rotger, Llorenç	19,70	16,00
Le Senne Blanes, Gabriel	8,50	8,00
Meler Díez, Antonio	—	8,00
Morell Villalonga, Juan	17,70	14,25
Nadal Bestard, Bartomeu	0,30	9,25
Oliver Nadal, Miquel	22,60	20,00
Rosselló Nicolau, Miquel	20,10	18,50
Sans Capó, Pere	11,00	—
Serra Busquets, Sebastià	15,60	17,00
Simón Nievas, Francesc	1,00	15,00
Torres Mongort, Eliseo	0,30	6,50
Ventayol Femeninas, Marta	8,30	—
Bibiloni Torrens, Joan	0,30	—
TOTALS	<u>215,70</u>	<u>200,25</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
COMISSIÓ DE CONTROL		
Cabot Nadal, Miquel	6,00	5,00
Estarelles i Rebassa, Margalida	—	8,00
Jover Casasnovas, Marilena	6,00	7,00
Mayans Asenjo, Joan	7,00	7,00
Mir Ramonell, Juan	8,00	7,00
Perelló Amengual, Pere	—	3,00
Riera Noguera, Vicente	2,00	3,00
Sbert Balaguer, Mariano	9,00	8,00
Solivellas Mairata, Magdalena	9,00	6,00
Timoner Vidal, Miguel	9,00	7,00
Torrens Crespi, Joan	8,00	0,50
TOTALS	<u>64,00</u>	<u>61,50</u>

La remuneració dels directors generals del Grup i de les persones que exerceixen funcions assimilades —exclosos els qui, simultàniament, tenen la condició de membre del Consell d'Administració (les retribucions dels quals s'han detallat anteriorment)— durant l'exercici del 2006 pot resumir-se de la forma següent:

	Nombre de persones	Retribucions salarials			Altres	
		Fixes	Variables	Total	retribucions	Total
2006	3	511	90	601	7	608
2005	5	696	120	816	10	826

- Crèdits i avals

El 31 de desembre del 2006 i 2005, els saldos de préstecs i crèdits ascendeixen a 1.816 i 1.764 milers d'euros, respectivament. El termini mitjà (original) dels préstecs i crèdits és de 12,98 anys el 2006 (11,23 anys el 2005) i els tipus d'interès se situen entre l'1,90% i el 7,5% el 2006 (l'1% i el 6,5% el 2005).

El 31 de desembre de 2006 i de 2005, els saldos d'avalis ascendeixen a 0,62 i 21 milers d'euros respectivament. El termini mitjà és indeterminat i el tipus aplicat és del 0,0% el 2006 (0,25% el 2005).

- Operacions de passiu

El 31 de desembre de 2006 i de 2005, els saldos de passiu ascendeixen a 1.449 i 2.401 milers d'euros respectivament.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(40) Informació sobre medi ambient

Els administradors de la Caixa de Balears consideren mínims, i en tot cas adequadament coberts, els riscos mediambientals que es puguin derivar de la seva activitat, i estimen que no sorgiran passius addicionals relacionats amb aquests riscos.

A través de la Fundació, "Sa Nostra", Caixa de Balears ha desenvolupat una oferta àmplia d'activitats amb l'objectiu de promoure la conservació del patrimoni natural i la sostenibilitat del medi ambient de les Illes Balears.

La Caixa de Balears durant el 2006 ha aportat a la Fundació per al Desenvolupament Sostenible de les Illes Balears la quantitat de 300 milers d'euros i a través de la Fundació "Sa Nostra" ha destinat 955 milers d'euros a diferents programes de medi ambient. Pel que fa a educació ambiental, s'han fet un total de 46 activitats, amb una assistència total de 37.023 persones.

(41) Servei d'Atenció al Client

L'Ordre 734/2004, d'11 de març, del Ministeri d'Economia, sobre els departaments i els serveis d'atenció al client i el defensor del client de les entitats financeres, inclou en l'article 17, entre altres aspectes, la necessitat d'elaborar un informe de les activitats fetes per aquests serveis al llarg de l'exercici anterior i, igualment, d'integrar-ne un resum en la memòria anual de les entitats.

El nombre total de queixes i reclamacions el 2006 ha ascendit a 428 (387 el 2005), de les quals les reclamacions econòmiques han suposat 166 (122 el 2005). D'aquestes 106 s'han resolt a favor del client (14 el 2005).

De les anteriors incidències, tres es varen cursar a través del Banc d'Espanya (3 el 2005). Pel que fa a dues d'aquestes, el Servei de Reclamacions del Regulador va resoldre arxivar els expedients i, pel que fa a l'altra, es va resoldre a favor de la part reclamant.

(42) Agents financers

La Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares "Sa Nostra" opera el 31 de desembre de 2006 amb una xarxa d'agents, persones físiques o jurídiques a les quals s'han atorgat poders per actuar habitualment davant la clientela, en nom i per compte de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares "Sa Nostra", en la negociació i la formalització d'operacions típiques de l'activitat d'una entitat de crèdit. La relació d'aquests es troba dipositada a l'Oficina d'Institucions Financeres del Banc d'Espanya.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

En compliment de l'article 22 del Reial decret 1245/1995 s'ha d'informar de la relació d'agents de l'Entitat. Un detall d'aquests, el 31 de desembre de 2006, és com segueix:

Agent	Abast de la relació
BEM de les Illes Balears, S.L.	Col·laboració en la captació de nous clients i en la comercialització de certs productes i serveis, entre els quals: • Obertura de comptes a la vista (promoció i contractació) • Obertura de targetes Visa, Mastercard i Euro6000 Maestro (promoció i contractació) • Domiciliació de nòmines (promoció) • Préstecs hipotecaris i personals (promoció) • Imposicions a termini i fons d'inversió (promoció i contractació)

(43) Negocis fiduciaris i serveis d'inversió

En el quadre següent es detallen les comissions registrades fins al 31 de desembre de 2006 i de 2005 en el compte de pèrdues i guanys per les activitats de serveis d'inversió i activitats complementàries que el grup presta:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Caixes de lloguer	294	266
Operacions de compravenda en borsa	1.210	1.073
	<u>1.504</u>	<u>1.339</u>

El total dels valors confiats per tercers a la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares "Sa Nostra" valorats a preu de mercat el 31 de desembre de 2006 ascendia a 1.662.214 milers d'euros (1.483.846 milers d'euros el 31 de desembre de 2005). D'aquests, 1.479.369 milers d'euros es troben dipositats en altres entitats dipositàries (1.356.105 milers d'euros el 31 de desembre de 2005) i 95.762 milers d'euros es troben anotats directament en els registres centrals dels ens que gestionen els mercats (126.205 milers d'euros el 31 de desembre de 2005).

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(44) Honoraris d'auditoria

KPMG Auditores, S.L., auditor dels comptes anuals consolidats del Grup, ha facturat durant l'exercici acabat el 31 de desembre de 2006 i de 2005 honoraris i despeses per serveis professional, segons el detall següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Per serveis d'auditoria	192	183
Altres serveis d'auditoria, consultoria i assessorament	20	24
	<u>212</u>	<u>207</u>

L'import indicat en el quadre anterior per serveis d'auditoria inclou la totalitat dels honoraris relatius a l'auditoria dels exercicis del 2006 i del 2005, amb independència del moment de facturació.

(45) Situació fiscal

Els beneficis, determinats d'acord amb la legislació fiscal, estan subjectes a un gravamen del 35% sobre la base imposable. De la quota resultant poden practicar-se determinades deduccions.

A continuació, s'inclou una conciliació entre el resultat comptable consolidat dels exercicis del 2006 i del 2005 i el resultat fiscal consolidat que el Grup espera declarar després de l'aprovació oportuna dels comptes anuals:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
Resultat comptable de l'exercici abans d'imposts	95.290	76.253
Base comptable de l'impost	95.290	76.253
Diferències temporànies	(26.449)	(16.297)
Diferències permanents	(7.604)	(4.696)
Base imposable fiscal	<u>61.237</u>	<u>55.260</u>
Quota al 35%	<u>21.433</u>	<u>19.341</u>
Retencions i pagaments a compte	(8.322)	(8.015)
Deduccions i bonificacions	(8.808)	(6.005)
Impost sobre societats per pagar	<u>4.303</u>	<u>5.321</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

Diferències temporànies

Les partides més significatives per aquest concepte el 31 de desembre de 2006 són:

Milers d'euros

Agrupacions d'interès econòmic	(9.501)
Dotació per insolvència	19.042
Periodificació de les comissions financeres	(6.053)
Fons de pensions	(8.910)
Pòlisses d'assegurances	(6.097)
Altres	14.930
	<u>(26.449)</u>

Diferències permanents

La partida més significativa de les diferències permanents en l'exercici del 2006 és 11.600 corresponent a la dotació del fons de l'obra social.

La despesa per l'impost sobre societats dels exercicis del 2006 i del 2005 es calcula com segueix:

	<u>Milers d'euros</u>	
	<u>31.12.06</u>	<u>31.12.05</u>
Benefici abans d'imposts	95.290	76.253
Diferències permanents	(7.604)	(4.696)
Base imposable	87.686	71.557
Quota 35%	30.690	25.045
Bonificacions i deduccions	(8.808)	(6.005)
Agrupacions d'interès econòmic	(517)	—
Sanejament d'actius i passius fiscals diferits	5.815	—
	<u>27.180</u>	<u>19.040</u>

El sanejament d'actius i passius fiscals diferits correspon a l'import net del sanejament d'aquestes partides a càrrec de la despesa per l'impost sobre societats com a conseqüència de la disminució del tipus de gravamen nominal d'aquest impost. Segons la norma 42 de la Circular 4/2004, la quantificació dels actius i dels passius per impostos diferits es farà aplicant a la diferència temporània o el crèdit que correspongui el tipus de gravamen que s'espera recuperar o liquidar. La Llei 35/2006 estableix el tipus de gravamen de l'impost sobre societats del 2007 en el 32,5% i el 30% a partir del 2008.

Segons estableix la legislació vigent, els impostos no poden considerar-se definitivament liquidats fins que les autoritats fiscals hagin inspeccionat les declaracions que s'han presentat o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys. El 31 de desembre de 2006, l'Entitat i les societats dependents tenen oberts els impostos principals presentats que li són aplicables des del 2002 perquè les autoritats fiscals els inspeccionin. Els administradors de l'Entitat i de les societats dependents no esperen que, en cas d'inspecció, sorgeixin passius addicionals d'importància.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

D'acord amb la Llei de l'impost sobre societats, si en virtut de les normes aplicables per determinar la base imposable aquesta resulta negativa, l'import es pot compensar dins els quinze exercicis immediats i successius a aquell en què es va originar la pèrdua i es pot distribuir la quantia en la proporció que s'estimi convenient. La compensació es farà a l'hora de formular la declaració de l'impost sobre societats, sens perjudici de les facultats de comprovació que corresponguin a les autoritats fiscals.

A més, el detall dels actius i passius per impostos diferits que els administradors del Grup esperen que siguin revertits en els exercicis futurs és el següent:

Exercici esperat de reversió	Milers d'euros	
	Diferències temporànies d'actiu	Diferències temporànies de passiu
2007	7.526	1.828
2008	6.985	1.828
2009	6.724	1.515
2010	6.273	1.515
2011	5.826	1.515
Exercicis següents	29.400	31.609
	<u>62.734</u>	<u>39.810</u>

Els diferents ajusts fiscals aplicats en el càlcul de la quota impositiva en l'impost sobre societats del Grup dels exercicis del 2006 i del 2005 es mostren en el quadre següent:

	Milers d'euros	
	31.12.06	31.12.05
<u>En base imposable</u>		
Diferències temporànies	(26.449)	(16.297)
Diferències permanents	(7.604)	(4.696)
	<u>(34.053)</u>	<u>(20.993)</u>
<u>En quota impositiva</u>		
Deduccions per doble imposició	8.224	5.445
Deducció per despeses de formació	92	44
Deducció per aportació al fons de pensions	413	357
Deducció per reinversió de beneficis extraordinaris	79	159
	<u>8.808</u>	<u>6.005</u>

A més, l'import de les rendes acollides a la deducció per reinversió de beneficis extraordinaris en l'exercici del 2006 ha ascendit a 394 milers d'euros.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

La inversió s'efectua en l'exercici mateix i en el termini d'un any anterior a la posada a disposició de l'element patrimonial transmès.

Segons l'article 42.8 del Text refós de l'impost de societats, els elements patrimonials objecte de la reinversió han de romandre en el patrimoni subjecte passiu fins que es compleixi el termini de 5 anys.

Any de la venda	Import de venda	Reinversió	Manteniment de la inversió
2002	1.652	2.502	2007
2003	2.502	520	2008
2004	520	1.957	2009
2005	1.957	603	2010
2006	603		

(46) Actius i passius valorats amb criteri diferent del valor raonable

A continuació, es presenta una comparació entre el valor el 31 de desembre de 2006 pel qual figuren registrats els principals actius del Grup que es valoren amb criteri diferent del valor raonable i el seu corresponent valor raonable en milers d'euros en tancar l'exercici:

ACTIU	Import registrat	Valor raonable
Cartera d'inversió a venciment	19.169	20.854
Actius no corrents en venda	5.984	11.061
Altres actius cedits en arrendament	4.926	9.473

El valor raonable de la cartera a venciment s'ha determinat mitjançant cotitzacions publicades en mercats actius.

Per calcular el valor raonable, el 31 de desembre de 2006, dels actius materials classificats com a actius no corrents en venda i els arrendats, l'Entitat ha utilitzat els serveis d'experts independents.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(47) Titulització d'actius

Durant els exercicis del 2006 i del 2005, la matriu ha efectuat diverses operacions de titulització d'actius mitjançant la cessió de préstecs i crèdits de la seva cartera a diversos fons de titulització, en la qual, com a conseqüència de les condicions acordades per transferir aquests actius, s'han conservat riscos i avantatges substancials d'aquests actius (bàsicament, risc de crèdit de les operacions transferides). Els saldos associats a aquestes operacions registrats en els balanços de situació el 31 de desembre de 2006 i de 2005 arriben als imports de 167.629 milers d'euros el 31 de desembre de 2006 (215.349 milers d'euros el 2005)

Les característiques principals de les titulitzacions vigents el 31 de desembre de 2006 i de 2005 són les següents:

		Milers d'euros				Nombre de	
Constitució		Nominal		Préstecs subordinats		Préstecs	
		31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05	31.12.06	31.12.05
TDA-7	24-03-99	15.671	19.104	973	1.151	936	652
AYT-1	16-12-03	58.626	81.654	8.450	8.428	796	1.030
TDA-20	30-06-04	93.332	114.591	3.794	3.833	579	1.125

La societat gestora dels fons de titulització és TDA, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.

(48) Fons de garantia de dipòsits

D'acord amb l'Ordre ministerial de 24 de gener de 2002, del Ministeri d'Economia i Hisenda, per la qual s'estableixen les aportacions al fons de garantia de dipòsits que han de fer les caixes d'estalvis, i a proposta del Banc d'Espanya, l'import de les aportacions que ha fet la institució s'ha establert en el 0,4 per 1.000 d'una base integrada pels dipòsits als quals s'estén la garantia. D'acord amb el que s'ha exposat, la matriu ha aportat en l'exercici del 2006 al fons esmentat un import de 2.225 milers d'euros, que es troben registrats en el capítol «Altres càrregues d'explotació» del compte de pèrdues i guanys, d'acord amb la normativa vigent.

(49) Participacions en capital d'entitats de crèdit

El 31 de desembre de 2006 i de 2005, les participacions del Grup al capital d'altres entitats de crèdit, igual o superior al 5% del seu capital o els seus drets de vot, són: "Sa Nostra" Inversiones, EFC, S.A. i EBN Probanca, S.A.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(50) Polítiques i gestió de riscos

El Consell d'Administració és l'òrgan màxim encarregat de definir, d'aprovar i de controlar l'aplicació de les polítiques de risc, i de determinar-ne els límits, els nivells de facultats i els òrgans executius de realització. Així mateix, tutela i supervisa les polítiques, els sistemes i els procediments de control intern en relació amb tots els riscos de l'activitat de la Caixa de Balears i de conformitat amb la legislació vigent.

Com a òrgans o unitats executives especialment implicades en la gestió i control de riscos es troben:

- El Comitè d'Actius i Passius
- El Comitè d'Inversions
- El Comitè de Seguiment de Grups de Risc i Participades

Com a unitats especialment implicades en el control i el seguiment de les polítiques de gestió de riscos es troben:

- El Comitè d'Auditoria
- La Unitat d'Auditoria Interna
- La Unitat de Gestió Global de Riscos

En tots els nivells executius hi ha una segregació de funcions entre les unitats de negoci on s'origina el risc i les unitats de seguiment i control d'aquest.

La Caixa de Balears continua avançant en un projecte intern destinat a adequar els objectius de rendibilitat amb el fet d'assegurar els nivells de solvència que la normativa específica del Banc d'Espanya determini, així com els principis informadors del nou acord de capital de Basilea (BIS II).

Els principals riscos que específicament s'identifiquen, se'n determinen els límits, es mesuren, es controlen i se'n fa un seguiment són:

- Risc d'interès
- Risc de liquiditat
- Risc de mercat
- Risc de crèdit

Així mateix, els sistemes d'auditoria i de control intern s'estenen a altres riscos de l'activitat de la Caixa de Balears, com ara riscos legals i fiscals, riscos de frau, riscos tecnològics, blanqueig de capitals, etc.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

Riscs d'interès i de liquiditat

La política de "Sa Nostra" en matèria de gestió i control dels riscos d'interès i de liquiditat té com a objecte protegir el balanç i el compte de resultats de l'Entitat davant possibles alteracions dels tipus d'interès del mercat, o de situacions tenses de liquiditat, és a dir, el que es denomina una gestió integral del balanç.

Per això:

- Es parteix de l'adequació de la rendibilitat/solvència determinades en les polítiques institucionals de l'Entitat.
- S'identifiquen els punts sensibles del balanç i del compte de resultats a aquests riscos.
- Es determinen els límits de posicions de risc admissibles.
- Es defineixen els sistemes de seguiment i control.
-

El Comitè d'Actius i Passius (CAP) és l'òrgan directament responsable de la gestió dels riscos globals dels tipus d'interès i de liquiditat. Aquest Comitè s'encarrega de proposar al Consell els límits d'actuació, i una vegada definits aquests adopta les estratègies d'inversió o de cobertura més adequades per mitigar l'impacte d'aquests riscos, així com les polítiques de finançament que requereixin.

El risc d'interès estructural és definit com l'exposició de l'Entitat a variacions en el tipus d'interès de mercat derivada de la diferent estructura temporal de venciments i repreciaacions de les partides d'actiu i de passiu del balanç.

Per gestionar-lo i controlar-lo, es divideix el balanç per nivells de sensibilitat als canvis de tipus d'interès i per terminis de venciment i de repreciaació de les diverses masses patrimonials.

Les referències bàsiques de risc i límits que emprava "Sa Nostra" a aquest efecte són:

- Valorar l'impacte que les oscil·lacions de tipus puguin traslladar-se a un major requeriment de recursos propis.
- Calcular les alteracions que provoquen distints escenaris de tipus sobre el valor actual dels nostres recursos propis. S'utilitza el descompte del nostre balanç estàtic a diferents tipus, i el límit s'estableix prenent com a referència el valor real dels recursos propis.
- Posar límit a les variacions del marge financer estimat a futur mitjançant l'aplicació de diferents estructures de corbes de tipus.

En el quadre següent es desagreguen, per terminis de venciment o repreciaació, les diferents masses d'actiu i de passiu el 31 de desembre de 2006 i de 2005.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

- El 31 de desembre de 2006

Actiu	Milers d'euros						Total
	Fins a un mes	Més d'un mes fins a tres mesos	Més de tres mesos fins a un any	Més d'un any fins a cinc anys	Més de cinc anys	Venciment indeterminat	
Caixa i bancs centrals	—	—	—	—	—	131.287	131.287
Cartera de negociació	124	71	1.843	—	—	—	2.038
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	3.139	—	—	—	—	3.139
Actius financers disponibles per a la venda	8.730	5.977	67.858	130.333	5.659	164.008	382.565
Inversions creditícies	1.824.563	2.199.113	3.363.329	230.390	101.167	212.276	7.930.838
Cartera d'inversió a venciment	—	—	—	19.169	—	—	19.169
Altres actius financers	—	—	—	—	—	189.316	189.316
Altres actius	—	—	—	—	—	—	—
Total d'actius financers	1.833.417	2.208.300	3.433.030	379.892	106.826	696.887	8.658.352
Passiu							
Cartera de negociació	159	474	500	—	—	—	1.133
Altres passius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	—	—	—	—	—	—
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni	—	—	—	—	—	—	—
Passius financers a cost amortitzat	1.617.605	1.730.388	2.747.655	140.059	—	2.130.755	8.366.462
Altres passius financers	—	—	—	—	—	—	—
Total de passius financers	1.617.764	1.730.862	2.748.155	140.059	—	2.130.755	8.367.595
Posició per tipus d'interès	215.653	477.438	684.875	239.833	106.826	(1.433.868)	290.757

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

- El 31 de desembre de 2005

Actiu	Milers d'euros						Total
	Fins a un mes	Més d'un mes fins a tres mesos	Més de tres mesos fins a un any	Més d'un any fins a cinc anys	Més de cinc anys	Venciment indeterminat	
Caixa i bancs centrals	—	—	—	—	—	131.877	131.877
Cartera de negociació	10	114	2.677	—	—	—	2.801
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	3.227	9.373	2.602	—	—	—	15.202
Actius financers disponibles per a la venda	37.104	91.115	81.985	60.423	8.812	126.491	405.930
Inversions creditícies	1.509.449	1.799.878	2.761.010	253.776	89.832	199.657	6.613.602
Cartera d'inversió a venciment	—	—	—	19.126	—	—	19.126
Altres actius financers	—	—	—	—	—	180.201	180.201
Altres actius	—	—	—	—	—	—	—
Total d'actius financers	1.549.790	1.900.480	2.848.274	333.325	98.644	638.226	7.368.739
Passiu							
Cartera de negociació	87	218	1.620	—	—	—	1.925
Altres passius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	—	—	—	—	—	—
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni	—	—	—	—	—	—	—
Passius financers a cost amortitzat	1.278.495	1.347.013	2.320.528	173.535	—	2.068.996	7.188.567
Altres passius financers	—	—	—	—	—	—	—
Total de passius financers	1.278.582	1.347.231	2.322.148	173.535	—	2.068.996	7.190.492
Posició per tipus d'interès	271.208	553.249	526.126	159.790	98.644	(1.430.770)	178.247

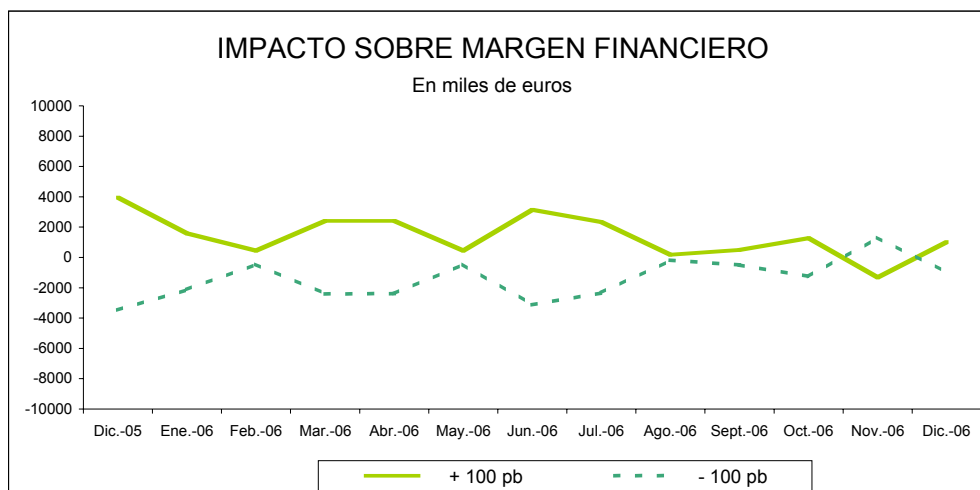
S'utilitzen eines de simulació que permeten calcular la sensibilitat del marge financer davant distints escenaris de tipus d'interès i de canvis al pendent de la corba, així com la sensibilitat del valor patrimonial davant variacions dels tipus d'interès. Aquestes simulacions es fan a 12 i a 24 mesos.

En el gràfic es pot apreciar l'efecte d'un desplaçament paral·lel de ± 100 punts bàsics en la corba de tipus d'interès de l'euro per a un horitzó de 12 mesos en el marge financer.

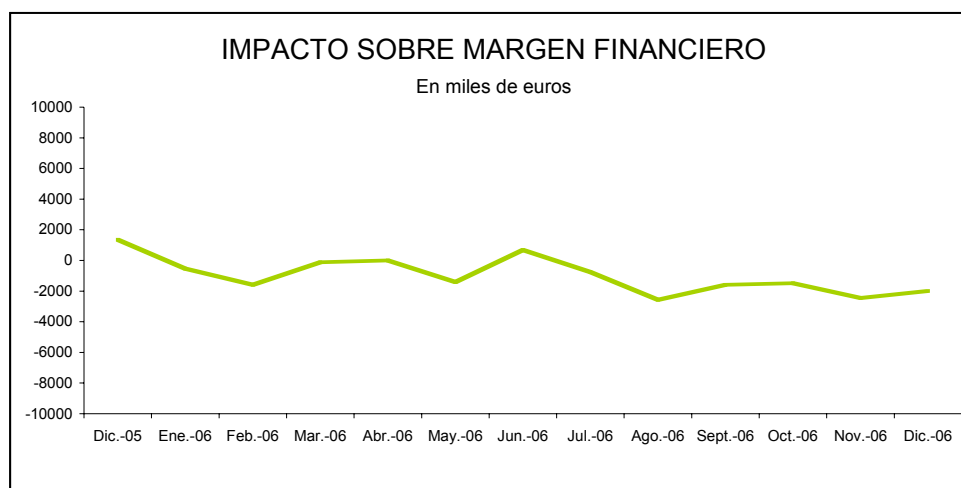
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006



D'altra banda, s'analitza la sensibilitat al pendent de la corba. El gràfic adjunt mostra la sensibilitat del marge financer per a un horitzó de 12 mesos augmentant en 100 punts bàsics els tipus inferiors a 1 mes, pujant els tipus a 1 any en 25 punts bàsics i mantenint els tipus a 30 anys (els tipus intermedis es calculen per interpolació lineal).



La sensibilitat del valor econòmic davant moviments paral·lels de 200 punts bàsics, escenari que recomana el BIS (Bank for International Settlements), se situava en tancar aquest exercici molt per sota del 20% per ser considerada entitat *outlier* i exigir requeriments de capital per aquest tipus de risc.

En relació amb el risc de liquiditat, l'Entitat fa una gestió coordinada dels actius i dels passius del seu balanç i, de forma específica, dels seus actius i passius interbancaris.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

La classificació dels actius i dels passius el 31 de desembre de 2006 i de 2005, per terminis de venciment contractual o, si escau, per terminis esperats de realització o liquidació, és com segueix:

• El 31 de desembre de 2006

	Milers d'euros						
	Fins a un mes	Més d'un mes fins a tres mesos	Més de tres mesos fins a un any	Més d'un any fins a cinc anys	Més de cinc anys	Venciment indeterminat	Total
Actiu							
Caixa i bancs centrals	—	—	—	—	—	131.287	131.287
Cartera de negociació	—	1	689	780	568	—	2.038
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	—	—	3.139	—	—	3.139
Actius financers disponibles per a la venda	437	—	67.858	136.335	13.928	164.007	382.565
Inversions creditícies	375.789	217.096	745.002	2.739.743	3.640.924	212.284	7.930.838
Cartera d'inversió a venciment	—	—	—	19.169	—	—	19.169
Altres actius financers	—	—	—	—	—	189.316	189.316
Altres actius	—	—	—	—	—	—	—
Total d'actius financers	<u>376.226</u>	<u>217.097</u>	<u>813.549</u>	<u>2.899.166</u>	<u>3.655.420</u>	<u>696.894</u>	<u>8.658.352</u>
Passiu							
Cartera de negociació	—	—	129	726	278	—	1.133
Altres passius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	—	—	—	—	—	—
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni	—	—	—	—	—	—	—
Passius financers a cost amortitzat	709.037	601.961	1.428.245	1.271.468	1.302.408	3.053.343	8.366.462
Altres passius financers	—	—	—	—	—	—	—
Total de passius financers	<u>709.037</u>	<u>601.961</u>	<u>1.428.374</u>	<u>1.272.194</u>	<u>1.302.686</u>	<u>3.053.343</u>	<u>8.367.595</u>
Posició per tipus d'interès	(332.811)	(384.864)	(614.825)	1.626.972	2.352.734	(2.356.449)	290.757

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

• El 31 de desembre de 2005

	Milers d'euros							
	Fins a un mes	Més d'un mes fins a tres mesos	Més de tres mesos fins a un any	Més d'un any fins a cinc anys	Més de cinc anys	Venciment		
<u>Actiu</u>								
Caixa i bancs centrals	—	—	—	—	—	131.877	131.877	
Cartera de negociació	—	31	364	491	1.915	—	2.801	
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	3.152	8.823	—	3.227	—	15.202	
Actius financers disponibles per a la venda	25.749	91.115	78.927	72.624	11.023	126.492	405.930	
Inversions creditícies	349.145	205.325	590.003	2.249.072	3.020.399	199.658	6.613.602	
Cartera d'inversió a venciment	—	—	—	19.126	—	—	19.126	
Altres actius financers	—	—	—	—	—	180.201	180.201	
Altres actius	—	—	—	—	—	—	—	
Total d'actius financers	<u>374.894</u>	<u>299.623</u>	<u>678.117</u>	<u>2.341.313</u>	<u>3.036.564</u>	<u>638.228</u>	<u>7.368.739</u>	
<u>Passiu</u>								
Cartera de negociació	—	40	74	491	1.320	—	1.925	
Altres passius a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	—	—	—	—	—	—	
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni	—	—	—	—	—	—	—	
Passius financers a cost amortitzat	569.248	534.624	1.227.533	1.082.004	987.436	2.787.722	7.188.567	
Altres passius financers	—	—	—	—	—	—	—	
Total de passius financers	<u>569.248</u>	<u>534.664</u>	<u>1.227.607</u>	<u>1.082.495</u>	<u>988.756</u>	<u>2.787.722</u>	<u>7.190.492</u>	
Posició per tipus d'interès	(194.354)	(235.041)	(549.490)	1.258.818	2.047.808	(2.149.494)	178.247	

Les eines utilitzades per controlar el risc de liquiditat són el *gap* de liquiditat, l'informe de situació en el mercat interbancari i l'informe de liquiditat bàsica.

(b) Activitat de tresoreria i mercat de capitals

Com a conseqüència de l'activitat tresorera i del mercat de capitals, s'incorre en els riscos habituals d'aquest tipus d'operatòria: risc de crèdit, risc de tipus d'interès i riscos específics de mercat.

Amb l'objectiu de controlar i reduir aquests riscos, s'han establert límits per a cada cas, recollits en el «Manual de polítiques de gestió i control de riscos en mercats financers», que revisa anualment el Consell d'Administració.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(c) Mesurament del risc de mercat

• Valor en risc (VAR)

El desenvolupament en l'explotació de l'eina Panorama ha possibilitat utilitzar la metodologia VAR per mesurar eficientment els riscos de mercat. Aquesta metodologia es fa amb els paràmetres següents:

- Aplicació a tipus d'interès, renda variable, tipus de canvi i volatilitat.
- Nivell de confiança del 99% i un horitzó temporal d'un dia i 10 dies.
- Model de càlcul «paramètric».

S'adjunten quadres de les posicions en renda fixa desglossats per emissors i venciment i de les posicions en derivats de mercats no organitzats, (*swaps* de tipus d'interès i opcions sobre tipus d'interès, canvi i valors) classificats per venciment el 31 de desembre de 2006.

Renda fixa (nominals en milers d'euros)

Cartera	Tipus d'emissor	Venciment						Total
		Fins a un mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Venciment indeterminat	
Inversió a venciment	Pública	–	–	–	18.035	–	–	18.035
Inversió creditícia	Privada	–	–	–	256	–	–	256
Valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	Privada	–	–	–	–	3.000	–	3.000
Disponible per a la venda	Pública	409	–	69.035	120.875	2.533	–	192.852
Disponible per a la venda	Privada	–	–	–	5.455	11.200	5.571	22.226

Derivats (nominals en milers d'euros)

Producte	Venciment					Total
	Fins a un mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	
Permutes financeres sobre tipus d'interès	–	9.015	16.005	427.020	1.403.601	1.855.641
<i>Equity swaps</i>	–	–	3.500	13.600	–	17.100
Opcions sobre renda variable	–	–	2.500	8.800	–	11.300

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(d) Risc de crèdit

L'Àrea de Risc de Crèdit proposa la política institucional de risc de crèdit, que ha d'aprovar el Consell d'Administració, en què s'han de definir les estratègies de diversificació, els límits, les atribucions de facultats de concessió i els procediments de seguiment i control.

Organització de la funció de risc de crèdit:

La funció de gestió i control del risc de crèdit està estructurada en els blocs de procés següents:

- Procés de sol·licitud i admissió
- Procés d'anàlisi i decisió
- Procés de seguiment i control
- Procés de recuperació (si és el cas)

L'execució d'aquestes polítiques i d'aquests processos es desenvolupa basant-se en:

- Assignació de funcions específiques a diferents unitats.
- Utilització d'eines i de procediments adequats a les funcions.
- Assignació de facultats i existència de comitès específics per decidir operacions i per controlar-les i fer-ne un seguiment.

Models de quantificació i qualificació de riscos

En l'orientació contínua de la Caixa de Balears cap a millors pràctiques de gestió i control, es participa des de fa uns quants anys en el projecte sectorial de CECA d'adaptació al marc normatiu conegut com Basilea II (BIS II), per a la qual cosa s'ha dissenyat un pla director d'implantació progressiva de models de quantificació i qualificació de riscos per a tots els sectors de risc creditici:

- Particulars/empreses
- Personals / hipotecaris / targetes

L'aplicació d'aquests models permet:

- Major eficiència en els processos de sol·licitud i d'admissió.
- Millor aplicació de criteris objectius de valoració.
- Menor arbitrarietat en la concessió d'operacions de petit import.
- Major disponibilitat de dades d'anàlisi de les possibles causes de morositat.

Per al sector de particulars, s'ha mantingut, en l'exercici del 2006, l'*scoring* de consum amb caràcter vinculant, i s'han iniciat amb caràcter no vinculant de moment els *scoring* d'hipotecari i de targetes.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

Així mateix, amb la base de dades d'estats financers s'han pogut qualificar totes les empreses amb disponibilitat de balanços. Amb això, es podrà classificar bona part de la nostra cartera creditícia pels diferents nivells de risc.

Qualitat creditícia

L'excel·lent qualitat creditícia de "Sa Nostra" constitueix un gran avantatge competitiu i permet que l'Entitat afronti amb vista al futur un creixement progressiu de la inversió amb la seguretat que continuarà generant valor de forma sostinguda en el temps.

L'exercici del 2006 s'ha caracteritzat per una evolució excel·lent de les xifres de morositat en tots els segments de negoci. "Sa Nostra" ha reduït l'índex de morositat i l'ha deixat molt per sota de la ràtio mitjana de morositat del conjunt de les entitats financeres espanyoles.

Així mateix, en l'exercici del 2006, el risc creditici dubtós s'ha reduït de forma molt considerable. A més del rigor en l'anàlisi de les operacions, a aquest èxit també ha contribuït la millora dels processos de gestió i de recobriment en l'inici de les situacions d'impagament.

(e) Risc de derivats

Els derivats contractats són valorats i comptabilitzats al seu valor raonable, presos els preus de mercats actius per als contractes en mercats organitzats i emprant models de valoració per als contractats en mercats no organitzats.

Aquests models de valoració són, de forma genèrica:

- *Swaps* de tipus d'interès (IRS): el valor d'un IRS en un moment determinat és la diferència neta i actualitzada entre els dos fluxos de pagaments intercanviats durant el període contractual, d'acord amb la corba cupó zero vigent en el moment.
- Opcions sobre accions o índexs: si es tracta d'opcions *plain vanilla*, s'aplica la formulació Black-Scholes; en cas d'opcions exòtiques més complexes, per a les quals no hi ha una formulació específica, es valoren aplicant simulacions de Montecarlo.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

(f) Matriu de concentració de riscos

Un detall de les concentracions de riscos dels distints instruments financers per zones geogràfiques, contrapart, divisa i qualitat creditícia el 31 de desembre de 2006 i de 2005 es mostra a continuació:

- El 31 de desembre de 2006

	Milers d'euros					
	Dipòsits en entitats de crèdit	Valors representatius de deute	Instruments de capital	Derivats	Crèdits a la clientela	Total
Zones geogràfiques						
Espanya	389.197	220.014	272.829	–	7.407.736	8.289.776
Països de la UEM	15.025	3.303	81.332	–	122.549	222.209
La resta de països	2.564	17.803	1	–	144.749	165.117
	<u>406.786</u>	<u>241.120</u>	<u>354.162</u>	<u>–</u>	<u>7.675.034</u>	<u>8.677.102</u>
Contrapart						
Entitats de crèdit	406.786	5.131	30.910	–	–	442.827
Administracions públiques residents	–	268.679	–	–	55.454	324.133
Administracions públiques no residents	–	–	–	–	592	592
Altres sectors privats residents	–	3.191	241.282	–	7.301.914	7.546.387
Altres sectors privats no residents	–	15.125	81.332	–	266.706	363.163
	<u>406.786</u>	<u>292.126</u>	<u>353.524</u>	<u>–</u>	<u>7.624.666</u>	<u>8.677.102</u>
Divisa						
Euro	371.365	241.120	354.161	–	7.584.950	8.551.596
Dòlar nord-americà	30.539	–	1	–	89.776	120.316
Lliures esterlines	4.654	–	–	–	–	4.654
Iens	56	–	–	–	246	302
Altres	172	–	–	–	62	234
	<u>406.786</u>	<u>241.120</u>	<u>354.162</u>	<u>–</u>	<u>7.675.034</u>	<u>8.677.102</u>

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD
DE LAS BALEARES "SA NOSTRA"
I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

- El 31 de desembre de 2005

	Milers d'euros					Total
	Dipòsits en entitats de crèdit	Valors representatius de deute	Instruments de capital	Derivats	Crèdits a la clientela	
Zones geogràfiques						
Espanya	416.840	276.253	46.797	51.007	5.917.760	6.708.657
Països de la UEM	15.025	15.899	72.857	–	100.393	204.174
La resta de països	2.862	21.101	–	–	116.756	140.719
	<u>434.727</u>	<u>313.253</u>	<u>119.654</u>	<u>51.007</u>	<u>6.134.909</u>	<u>7.053.550</u>
Contrapart						
Entitats de crèdit	434.727	5.131	998	–	–	440.856
Administracions públiques residents	–	268.679	–	–	55.582	324.261
Administracions públiques no residents	–	–	–	–	592	592
Altres sectors privats residents	–	3.172	45.798	51.007	5.866.712	5.966.689
Altres sectors privats no residents	–	36.271	72.858	–	212.023	321.152
	<u>434.727</u>	<u>313.253</u>	<u>119.654</u>	<u>51.007</u>	<u>6.134.909</u>	<u>7.053.550</u>
Divisa						
Euro	410.735	310.651	119.654	51.007	6.070.358	6.962.405
Dòlar nord-americà	20.011	2.602	–	–	63.776	86.389
Lliures esterlines	3.365	–	–	–	0	3.365
Iens	7	–	–	–	684	691
Altres	609	–	–	–	91	700
	<u>434.727</u>	<u>313.253</u>	<u>119.654</u>	<u>51.007</u>	<u>6.134.909</u>	<u>7.053.550</u>

(51) Informació per segments de negoci

El Grup ha estructurat la informació per segments segons s'estableix en la NIC 14; en primer lloc, d'acord amb les línies de negoci (segment primari) i, en segon lloc, seguint una distribució geogràfica (segment secundari).

A més a més, la NIC 14 estableix que s'ha d'informar de tots aquells segments que suposen almenys el 10% dels ingressos externs o interns totals, o els resultats dels quals suposen almenys el 10% dels guanys o les pèrdues, o els actius dels quals suposen almenys el 10%. A més, s'ha d'informar d'aquells segments independentment de la grandària que suposin agregadament almenys el 75% dels ingressos ordinaris del Grup.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES "SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

Segons el que s'ha exposat, el Grup inclou un detall de resultats per línies de negoci que superen aquests percentatges. Igualment, no s'inclou informació sobre distribució geogràfica, en realitzar pràcticament la totalitat de la seva activitat a Espanya.

	Sector d'entitats de crèdit	Entitats d'assegurances	Altres entitats	Ajusts i eliminacions	TOTAL
1. INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS	360.309			(5.832)	354.477
2. INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES	182.409			(3.599)	178.810
2.1. Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer	2.764				2.764
2.2. Altres	179.645			(3.599)	176.046
3. RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL	8.819				8.819
A) MARGE D'INTERMEDIACIÓ	186.719			(2.233)	184.486
4. RESULTATS D'ENTITATS VALORADES PEL MÈTODE DE LA PARTICIPACIÓ	21.503			(16.631)	4.872
4.1. Entitats associades	4.872				4.872
4.2. Entitats multigrup	1.141			(1.141)	
4.3. Entitats del grup	15.490			(15.490)	
5. COMISSIONS PERCEBUES	43.200			(3.185)	40.015
6. COMISSIONS PAGADES	7.837		824		8.661
7. ACTIVITAT D'ASSEGURANCES		14.409		2.124	16.533
7.1. Primes d'assegurances i reassegurances cobrades		250.454		(3.579)	246.875
7.2. Primes de reassegurances pagades		6.558			6.558
7.3. Prestacions pagades i altres despeses relacionades amb assegurances		189.466		(3.373)	186.093
7.4. Ingressos per reassegurances		2.914			2.914
7.5. Dotacions netes a passius per contractes d'assegurances		70.144		(1.852)	68.292
7.6. Ingressos financers		36.081		(3.397)	32.684
7.7. Despeses financeres		8.872		(3.875)	4.997
8. RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (NET)	23.816	(56)			23.760
8.1. Cartera de negociació	(987)				(987)
8.2. Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(323)				(323)
8.3. Actius financers disponibles per a venda	25.126				25.126
8.4. Inversions creditícies					
8.5. Altres		(56)			(56)

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES "SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

	Sector d'entitats de crèdit	Entitats d'assegurances	Altres entitats	Ajusts i eliminacions	TOTAL
DIFERÈNCIES DE CANVI (NET)	666				666
B) MARGE ORDINARI	268.067	14.353	(824)	(19.925)	261.671
10. VENDES I INGRESSOS PER PRESTACIÓ DE SERVEIS NO FINANCERS			14.129	(39)	14.090
11. COST DE VENDES			4.270	(3.185)	1.085
12. ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ	8.612		124		8.736
13. DESPESES DE PERSONAL	95.613		1.772		97.385
14. ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ	44.362	1.245	2.153	(3.618)	44.142
15. AMORTITZACIÓ	9.528		3.896		13.424
15.1. Actiu material	8.117		3.896		12.013
15.2. Actiu intangible	1.411				1.411
16. ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ	2.647				2.647
C) MARGE D'EXPLOTACIÓ	124.529	13.108	1.338	(13.161)	125.814
17. PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS (NET)	27.206		137		27.343
17.1. Actius financers disponibles per a venda	(215)				(215)
17.2. Inversions creditícies	26.987		137		27.124
17.3. Cartera d'inversió a venciment					
17.4. Actius no corrents en venda					
17.5. Participacions	434				434
17.6. Actiu material					
17.7. Fons de comerç					
17.8. Un altre actiu intangible					
17.9. La resta d'actius					
18. DOTACIONS A PROVISIONS (NET)	10.327		19	1.852	12.198
19. INGRESSOS FINANCERS D'ACTIVITATS NO FINANCERES			270	1.052	1.322

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES "SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Memòria dels comptes anuals consolidats

31 de desembre de 2006

20. DESPESES FINANCERES D'ACTIVITATS NO FINANCERES			2.589	(703)	1.886
21. ALTRES GUANYNS	7.955	2.067	3.455	(2.688)	10.789
21.1. Guanyns per venda d'actiu material	3.463		2.971		6.434
21.2. Guanyns per venda de participacions					
21.3. Altres conceptes	4.492	2.067	484	(2.688)	4.355
22. ALTRES PÈRDUES	703	912	43	(450)	1.208
22.1. Pèrdues per venda d'actiu material	173				173
22.2. Pèrdues per venda de participacions					
22.3. Altres conceptes	530	912	43	(450)	1.035
D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTS	94.248	14.263	2.275	(15.496)	95.290
23. IMPOST SOBRE BENEFICIS	26.791	4.986	784	(5.381)	27.180
24. DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS					
E) RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA	67.457	9.277	1.491	(10.115)	68.110
25. RESULTAT D'OPERACIONS INTERROMPUDES (NET)					
F) RESULTAT CONSOLIDAT DE L'EXERCICI	67.457	9.277	1.491	(10.115)	68.110
26. RESULTAT ATRIBUÏT A LA MINORIA				653	653
G) RESULTAT ATRIBUÏT AL GRUP	67.457	9.277	1.491	(10.768)	67.457

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES

"SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió consolidat

31 de desembre 2006

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES

"SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió

31 de desembre 2006

MARC CONJUNTURAL

Aspectes determinants

El desenvolupament de l'exercici del 2006 ha marcat a "Sa Nostra" els efectes derivats dels aspectes fonamentals següents:

- L'economia balear s'ha accelerat per quart any consecutiu en registrar un creixement del PIB no agrari del 2,5%, tres desenes percentuals superior al del 2005, encara que persisteix el diferencial negatiu respecte de la mitjana nacional (3,7%).
- Dos fets han possibilitat aquesta evolució favorable en una economia exportadora (de serveis) com la balear: la contenció del preu del barril de petroli en la segona meitat de l'any i la reactivació de l'economia europea i especialment de l'alemanya, que sense cap dubte han coadjuvat en el bon exercici de les Illes pel que fa al sector turístic.
- La millora en l'activitat s'ha traslladat una vegada més al mercat laboral, i prova d'això és que el nombre de treballadors afiliats a la Seguretat Social ha augmentat un 4,8% i s'ha produït el major retrocés de la desocupació registrada des de l'any 1999 (-5,8%).
- En relació amb l'evolució dels preus, les Balears, per primera vegada des de l'any 2002, han tancat l'exercici amb un diferencial positiu respecte de la mitjana espanyola, encara que només d'una desena percentual (2,8% vs 2,7%, Espanya). En tot cas, a pesar que és el registre més baix des de l'any 2003, la inflació balear ha continuat per damunt de la mitjana de la zona euro (1,9%) i ha estat el doble de l'alemanya (1,4%).

Efectes macroeconòmics

El conjunt d'aquests factors s'ha traduït, en el nostre àmbit econòmic, i de negoci, en els efectes següents:

- Els indicis de recuperació s'han observat de forma comuna en el conjunt del territori balear encara que amb distinta intensitat segons el sector. Així, la indústria ha tornat a registrar el menor creixement de tots els sectors, xifrat en l'1,8% segons les primeres estimacions del CRE, només dues desenes per sobre de l'any anterior.
- En canvi, la construcció ha liderat un any més el creixement sectorial amb una taxa del 3,1%, idèntica a la de l'any anterior, gràcies al manteniment del dinamisme de la construcció residencial i sobretot de l'obra pública. Per la seva banda, el sector serveis es va beneficiar d'una evolució molt favorable de la temporada turística, amb augments lleugerament superiors al 7% tant en arribades com en ingressos, la qual cosa va permetre que el sector creixés a un ritme del 2,4%, tres desenes superior al de l'any anterior, segons el Centre d'Investigació Econòmica de "Sa Nostra" (CRE).
- Pel que fa a la demanda, l'evolució positiva de la temporada turística ha situat el creixement del consum privat en el 2,4% (vs 2,1% del 2005), registre que ha estat possible gràcies a l'empenta del consum de no residents, atès que la despesa de les llars s'ha desaccelerat. Paral·lelament, la inversió ha continuat una trajectòria a l'alça amb una taxa de creixement del 2,9%, segons les estimacions del CRE, gràcies al dinamisme de la inversió en béns d'equip i a la solidesa persistent de la inversió en construcció, recolzada encara fortament en la demanda pública.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES

"SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió

31 de desembre 2006

- L'EURIBOR a un any, referència més utilitzada pel que fa a tipus d'interès, va tancar l'exercici situat en el 3,921%, el nivell més elevat des del mes de maig del 2002 i que ha implicat el major increment interanual de tota la sèrie (1,138 punts). En tot moment ha reflectit les expectatives d'allargament del cicle alcista de tipus a la zona euro.
- Les borses han experimentat un exercici brillant el 2006, i han marcat en molts de casos rècords històrics gràcies a uns tipus d'interès encara relativament baixos, la moderació del preu del cru durant els darrers mesos de l'any, els favorables resultats empresarials i el dinamisme de les operacions corporatives. Destaca en gran manera l'impuls de la borsa espanyola (33,1%), d'aquesta manera l'IBEX-35 s'ha situat el tercer del món després de la Xina i Rússia. Els mercat de valors nord-americà (14,3%, Dow Jones) i el britànic (11,2%) també han registrat una evolució favorable, si bé a la zona euro s'han obtingut plusvàlues superiors (21,5% a Alemanya, 15,9% a França). La borsa nipona, per la seva banda, ha experimentat un increment més modest (7,1%), possibilitat per la millora del sector exterior i de l'economia en general.
- Al llarg del 2006 ha prosseguit l'escalada en l'endeutament de les llars, més pronunciada en la nostra comunitat que en el conjunt nacional, a causa de l'estirada dels crèdits per adquirir habitatge, a pesar que han començat a observar-se els primers símptomes de refredament del sector immobiliari en forma d'alentiment del volum de crèdit hipotecari i del preu de l'habitatge. Així, la ràtio entre volum de crèdit i de dipòsits del sector privat a les Illes, indicador del nivell d'endeutament que hi ha, s'ha situat lleugerament per sobre de dos al llarg de l'any, mentre que en el conjunt de l'Estat s'ha mantingut al voltant d'1,3.

Repercussions a "Sa Nostra"

Els efectes globals anteriors han condicionat el negoci de "Sa Nostra", materialitzats en:

- L'acceleració de l'economia balear respecte de l'any anterior ha permès acabar amb èxit les propostes definides en les línies generals d'actuació per a aquest exercici. Així, s'han pogut sostenir els nivells proposats en les distintes ràtios financeres, i s'ha millorat en eficiència i solvència, ja que s'ha aconseguit superar les cotes de creixement proposades en un entorn de forta competència.
- En seguir l'estratègia de diversificació dels ingressos amb inversió en empreses participades, s'ha aconseguit generar una important contribució de dividends que ajuden a mantenir el marge d'intermediació i a enfortir el Grup.
- Seguint el Pla estratègic de l'Obra Social, s'han alineat els objectius de la Fundació i de l'Obra Social amb els de la Caixa de Balears, així se n'ha millorat la imatge sense dispersar les activitats i les actuacions.
- Una aplicació adequada de la política de riscos, amb una contínua adaptació als sistemes i a les noves especificacions que figuren en l'acord de capitals de Basilea, ha suposat una major implicació, no tan sols en l'enfocament central organitzatiu del seguiment de riscos, sinó també en la xarxa d'oficines quant a la concessió i el seguiment de les operacions.
- El moment i les circumstàncies particulars de "Sa Nostra" han permès iniciar un sistema integrat d'informació i control de la gestió per als distints nivells de responsabilitat, en una cultura de direcció per objectius que alineen l'estratègia i la innovació amb els sistemes de gestió comercial.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES

"SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió

31 de desembre 2006

ANÀLISI DE LES PRINCIPALS PARTIDES DEL BALANÇ

1. Recursos administrats

El **volum total de recursos administrats** (dipòsits de clients i representats per valors negociables, passius subordinats i desintermediació) ascendeix a 9.048 MEUR, amb un apreciable augment de 1.434 sobre l'exercici anterior, la qual cosa equival a incrementar-los un 18,83% anual, enfront del 18,67% de l'exercici passat. Els objectius anuals de creixement han quedat superats.

Podem parlar, per tant, no tan sols de mantenir la capacitat per retenir la custòdia de nous dipòsits, sinó també de diversificar els orígens del creixement dels recursos administrats, ara orientat a la procedència detallista i al voltant dels **recursos en balanç de clients**, amb una variació absoluta que ha estat de 1.275 MEUR enfront dels 1.079 MEUR de l'any anterior. Així s'ha aconseguit una taxa de variació del 19,9%, al nivell del que va representar el seu mateix creixement un any abans, 20,2% el 2005, la qual cosa ha permès recuperar creixement i clients, millorar l'estructura de finançament i poder atendre de forma més autònoma la inversió en crèdit necessària per escometre els projectes i satisfer les necessitats que sol·licita la clientela habitual.

Entre aquests recursos de clients en balanç, cal assenyalar el bon comportament dels dipòsits a la vista, que es mantenen tan expansius com en els darrers anys; se n'ha aconseguit un creixement de l'11,8% anual (enfront d'un 14,6% de l'any anterior), com també dels dipòsits del sector públic, que creixen un 35,9% quan ja varen duplicar els saldos al tancament de l'exercici anterior. Les impositcions a termini fix es consoliden, afavorides per l'increment dels tipus d'interès, amb un augment d'un 26,1%, i reafirmen la recuperació iniciada l'any passat.

Els **recursos amb clients** mantinguts a través de modalitats **fora de balanç** presenten una taxa de creixement més modesta que els que queden reflectits en balanç, de prop d'un 13,1%, encara que superior a la que hi hagué en els anys anteriors, 11,0% el 2005 i 11,5% el 2004. Així, el conjunt de partides de recursos fora de balanç han registrat enguany una evolució favorable, tot i que no han aconseguit tots els seus objectius anuals. El millor creixement s'ha registrat en els plans de pensions, les provisions dels quals s'han incrementat un 20,4%. Els fons d'inversió comercialitzats se situen en 333 MEUR; enguany han aconseguit una taxa de variació del 20,93%, més elevada que la que correspon a la dels productes recollits en balanç. Això no obstant, els productes d'assegurança, que competeixen amb els dipòsits a termini, s'han vist perjudicats pel millor creixement d'aquests darrer, i han registrat una taxa de variació anual d'un 8,7%. Aquesta circumstància afecta totes les modalitats considerades en aquest grup, entre les quals, pel volum que tenen, destaquen les provisions matemàtiques relacionades amb assegurances de vida i estalvi.

Per tancar el capítol de **recursos administrats**, hem d'incloure una referència als finançaments majoristes incorporats enguany per un valor de 405 MEUR, quan l'any passat va ser de 629 MEUR, i en què intervé bàsicament la nova emissió de cèdules hipotecàries (+495 MEUR el 2006).

Si sumam els recursos de clients en balanç considerats abans i els finançaments majoristes, aconseguim la conciliació amb el **total de dipòsits de la clientela** (apartats 4.4. a 4.6. Passiu del balanç consolidat públic), que ascendeix a 7.682 MEUR, amb un increment de 1.275 MEUR, i una taxa interanual del 19,9%, semblant al 20,2% de l'any anterior.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES

"SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió

31 de desembre 2006

2. Tresoreria

La tresoreria neta, en la qual incloem caixa, dipòsits en bancs centrals i dipòsits nets en entitats de crèdit, manté un saldo creditor en tancar l'any valorat en 395 MEUR, amb un augment en l'endeutament davant altres establiments de crèdit causat pel desequilibri que desencadena un major creixement del crèdit sobre els dipòsits.

3. Inversió creditícia - crèdit a la clientela

Les condicions que ha imposat el nostre mercat amb el major endeutament de la clientela han propiciat una tendència expansiva en la demanda creditícia, cosa que ha exigut un nivell de finançament alt al Grup "Sa Nostra" que s'ha materialitzat en un volum de crèdit concedit de prop de 7.876 MEUR, la qual cosa representa un augment anual net d'inversió de 1.456 MEUR amb un creixement del 22,7% (van ser +968 MEUR el 2005 i una taxa equivalent al 17,7%).

S'han formalitzat durant l'any un total de 32,7 mil operacions (nivell lleugerament inferior a l'exercici anterior, la qual cosa s'atribueix a un augment en la disposició mitjana) per un import de 3.468 MEUR (un 22,9% més que el 2005). Les principals variacions s'han centrat a finançar activitats productives, i s'han inclòs en aquest capítol el capital circulant, els comptes corrents de crèdit i el sòl.

El nou finançament atorgat a adquirents se sosté, +2,1%, i pren un gran impuls el nou finançament concedit a promotors, amb un nivell de constitucions superior en un 34,4% respecte del 2005. En conjunt, el nou finançament destinat a habitatge s'ha ampliat un 17,25%, després que repetís, l'any passat, els imports de l'exercici precedent. La subrogació ha augmentat de 70 a 75 MEUR.

4. Actius dubtosos

Per quart any consecutiu, el Grup "Sa Nostra" aconsegueix reduir el saldo d'actius dubtosos, aquesta vegada per un valor de 4,0 MEUR, la qual cosa representa una retallada anual del 9,33%.

Aquesta retallada de la morositat ha requerit que s'enfortís l'estructura i l'articulació de nous procediments per adaptar i consolidar un sistema de recobriment a la nova normativa de la Circular 4/2004, que exigeix un tractament més rigorós en la selecció, la concessió i el seguiment de les operacions amb clients.

Els actius dubtosos totals presenten en tancar el 2006 un índex de morositat del 0,437%, que s'aproxima al 0,433% mesurat en el sector, i que a "Sa Nostra" ha millorat des del 0,573% del tancament anterior. Quant al grau de cobertura d'aquests saldos dubtosos amb els fons d'insolvència propis, cal apuntar també el progrés ràpid que s'ha observat en la cobertura simple de la morositat al llarg dels darrers anys, ja que, des d'un 132,2 el 2004 i un 271,0 el 2005, s'arriba ara a cobrir més de tres vegades l'import (362,1), la qual cosa suposa un gran avanç, ja que supera folgadamente l'índex aconseguit pel sector (288).

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES

"SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió

31 de desembre 2006

5. Cartera de títols

Al llarg de l'exercici que s'analitza s'ha produït una inversió neta en valors representatius de deute, altres instruments de capital i cartera d'inversió a venciment de prop dels 59 MEUR, la qual cosa equival a una recuperació del 5,2% i compensa la desinversió efectuada durant l'exercici precedent.

Les variacions més significatives traslladen inversió a la renda variable disponible per a la venda traspasant inversió procedent de valors representatius de deute tant de la cartera pròpia disponible per a la venda com de la que va a valor raonable. Tot això respon a una política preconcebuda de liquidació i reestructuració seguint les orientacions estratègiques.

D'acord amb el desig de reestructurar les inversions en cartera, s'ha continuat amortitzant deute públic al venciment, amb la intenció de mantenir sense excessos una línia d'actius líquids i alhora els necessaris que permetin cobrir la comercialització de cessions temporals a clients i a participades. S'han desaconsellat algunes propostes d'inversió atesos els baixos tipus d'interès que ha ofert el mercat.

Quant a la renda variable permanent, continuam la línia estratègica de diversificació del negoci i consolidam aquest plantejament amb un reforç d'inversió en empreses participades semblant al d'anys anteriors. Aquesta inversió s'ha destinat de forma preferent a entitats multigrup, seguint les pautes del Pla estratègic de la corporació.

Amb això, en tancar l'any, el volum total de la cartera de títols ascendeix a 1.125,4 MEUR, enfront dels 1.066,5 M amb què es va tancar l'exercici anterior, amb un creixement del 5,5%.

6. Immobilitzat

La inversió en **actiu material** (320,5 MEUR) ha crescut de forma considerable, principalment en la rúbrica «Inversions immobiliàries», que registra una ampliació neta de 81,1 MEUR durant el 2006. Aquest creixement es produeix per la consolidació d'Invernosta i l'activitat de les seves filials que arriben a agrupar una inversió de 83,8 MEUR, xifra pràcticament inexistent l'exercici anterior.

Quant a l'adjudicació procedent de regularització de crèdits, se n'ha pretès la màxima rotació per evitar-ne acumulació. En aquest sentit, s'ha aconseguit reduir-ne el saldo en 0,3 MEUR al llarg de l'exercici.

Quant als **actius intangibles** que recullen les aplicacions informàtiques desenvolupades principalment a través d'Infocaja, s'han incorporat a l'operativa de la Caixa de Balears durant el 2006 nous mòduls inclosos en el projecte de cooperació tecnològica, en concret, el de MIS, administrador de comerços, conversió de caixers a l'estàndard MV, implantació de l'expedient electrònic i CRM en serveis centrals, amb un cost global de 3,42 MEUR. Després d'incorporar baixes i amortitzacions, la variació de l'actiu intangible ha estat de 16,8 MEUR.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES

"SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió

31 de desembre 2006

COMPTE DE RESULTATS

1. Marge d'intermediació

L'estratègia del Grup "Sa Nostra" en el marc financer de referència promou estímuls a l'encert en la gestió global de preus en un context de baixos tipus d'interès aprofitant les sinèrgies que permeten combinar una extensa xarxa comercial amb una demanda d'inversió alta i persistent; adoptant mesures que tendeixin a situar i conciliar els interessos del Grup amb les exigències de la clientela, de manera que la vinculació del client i l'activitat comercial siguin prioritàries; obligant a redefinir estratègies, adoptant noves formes en la gestió del risc i reforçant els nivells de capitalització.

A continuació, indicam unes quantes línies bàsiques d'actuació:

- Abonar la inversió creditícia com a partida més rendible del balanç, gestionant diferencials en un intent de suavitzar l'impacte que tenen sobre el marge les oscil·lacions en el tipus d'interès.
- La gestió del risc preveu la realitat del nostre mercat, amb un endeutament real de les famílies que ha assolit la cota més elevada.
- El major creixement de la inversió creditícia sobre els dipòsits ha estat menys accentuat en relació amb exercicis anteriors, encara que de nou ha suposat noves apel·lacions al finançament majorista recurrent a l'emissió de cèdules hipotecàries. Per tal de defensar els marges de les operacions, s'ha tingut cura que aquests recursos no es retribueixin a preus superiors al cost mitjà dels dipòsits tradicionals.
- Finalment, la creació i la consolidació d'una cartera permanent, en bona part vinculada a interessos de grup, ha propiciat la generació d'importants beneficis, alternatius a la intermediació financera.

Amb els efectes descrits, i recurrent a una gestió adequada de preus i de polítiques comercials, s'ha aconseguit un notable increment en el volum i en la sostenibilitat del negoci, la qual cosa ha permès aconseguir un marge de 184,5 MEUR, superior en 28,4 MEUR al d'un any abans i que equival a un creixement del 18,2%. Així s'ha trencat la tendència a la baixa en el marge financer mesurat en termes d'ATM, que ara progressa al 2,03%, des de l'1,92% de l'exercici anterior.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES

“SA NOSTRA” I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió

31 de desembre 2006

2. Comissions netes (percebudes-pagades)

Les comissions netes que s'han ingressat per la prestació de serveis bancaris arriben als 31,4 MEUR, la qual cosa equival a una retalla d'1,5 MEUR en relació amb l'exercici anterior.

Els factors més determinants d'aquesta evolució han estat els següents:

- La millora més apreciable prové d'ingressos derivats d'activitats de risc, com ara comissions per avals i per beneficis en l'assegurament de crèdits, les taxes de variació de les quals superen el 50% (ja varen superar el 20% al llarg de l'any passat).
- Els ingressos sobre mitjans de pagament, que encara representen a prop de la tercera part de les comissions, són els que perden més pes específic sobre el balanç en relació amb l'any anterior, ja que no arriben a compensar la tarifa menor reclamada pels comerços i les taxes menors d'intercanvi en l'ús dels nostres caixers i datàfons. Finalment, hem d'afegir, respecte de les importants comissions sobre dipòsits per manteniment i per domiciliació, que encara superant cada una els 3 MEUR anuals, només aconsegueix millorar el creixement mitjà de les comissions la segona.

3. Activitat d'assegurances

El benefici net per activitat d'assegurances arriba als 16,5 MEUR, la qual cosa representa un creixement de 2,9 MEUR que equival a un 21,0%. El factor més expansiu han estat les primes que s'han cobrat per assegurances i reassegurances, de prop dels 246,9 MEUR anuals i una taxa de variació corresponent de prop d'un 35,5%.

4. Resultats per operacions financeres i marge ordinari

Els resultats de la rúbrica d'operacions financeres presenta un ingrés net de 23,8 MEUR el 2006, de manera que es redimeixen les pèrdues produïdes en l'entitat matriu. El resultat més espectacular s'ha produït amb els beneficis que s'han obtingut amb la venda d'actius financers procedents de la participada Invernosta, de prop dels 25,1 MEUR, resultat inexistent un any abans.

Amb aquestes operacions ens situam en un **marge ordinari** de 261,7 MEUR, que representa un increment d'un 19,1% quant a l'any anterior. Aquesta millora canvia la tendència anterior, ja que durant el 2006 remunta pes ATM fins a situar-lo en un 2,88%, superior al 2,71% de l'exercici anterior.

5. Despeses d'explotació

Les despeses d'explotació que ha acumulat el Grup s'han reduït en 5 MEUR respecte de l'exercici anterior, per tant s'han retallat un 3,6%, i això es concreta en una reducció contínua del seu pes sobre el balanç, no interromput des de l'any 2001, quan es valoraven les despeses generals d'administració en 2,24 sobre ATM. S'ha arribat a aconseguir un 1,49 al tancament del 2006, amb un progrés anual de 24 centèsimes (la millora de l'any passat ja va ser de 13 centèsimes).

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES

"SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió

31 de desembre 2006

Aquest procés continu permet culminar amb èxit la pretensió de millora de l'eficiència i complir amb les exigències marcades en els objectius prioritaris. El resultat ha estat la tornada a una normalització amb la despesa del conjunt de caixes i l'assoliment del necessari alleugeriment en els costos d'intermediació.

Les despeses de personal mantenen un creixement del 9,8% (l'any passat ja ho varen fer en un 9,6%) en el qual incideixen les provisions de plaça per escometre l'expansió d'oficines i el reforç de les accions comercials, així com les provisions per a pensions d'empleats.

Les altres despeses generals administratives registren per segon any consecutiu una retallada moderada, aquesta vegada de prop de 0,7 MEUR (-1,6%). Els fets més destacables són:

- Augment notable en l'entreteniment de l'immobilitzat, causat per reformes a les oficines i també sobre els immobles adjudicats derivats d'impagaments. Per ambdós conceptes registram un increment de despesa de 0,95 MEUR
- Ampliació en els assessoraments professionals i les despeses judicials institucionals per un valor de 0,61 MEUR, per tal de millorar la gestió del Grup.
- Increment de les despeses d'automació en un 0,47 MEUR, derivades de la implantació de la nova plataforma informàtica (Infocaja), que ha tingut un cost anual de 5,65 MEUR, 0,3 més que l'any anterior, amb una taxa de variació d'un 5,43%.

Amb tot, la principal causa de la reducció de despeses en el Grup Consolidat ha estat l'assoliment d'ingressos importants, compensadors de despeses, per serveis no financers que han prestat Serbrok, Correduría de Seguros (7,3 MEUR) i "Sa Nostra" Renting (6,8 MEUR).

L'índex d'eficiència sobre el compte consolidat públic, que calcula el percentatge representatiu de despeses sobre el marge ordinari, millora notablement, des d'un 64,09 el 2005 a un 51,92% registrat enguany.

6. Marge d'explotació

Del resultat conjunt de tots els factors anteriorment comentats es dedueix un marge d'explotació de 125,8 MEUR, un 59,4% superior al del 2005.

Aquest marge resumeix la capacitat de generar resultats recurrents.

7. Pèrdues per deteriorament d'actius

A pesar del bon comportament final de la morositat creditícia, les pèrdues per deteriorament aconsegueixen els 27,3 MEUR, amb un augment considerable del 74,7% sobre l'exercici anterior. Bona part d'aquestes pèrdues s'atribueixen a la cobertura genèrica exigent, a la qual s'ha aportat 24,2 MEUR al llarg del 2006, i que és una provisió relacionada amb el creixement de la inversió creditícia, d'acord amb els nivells de risc assumit i dels corresponents paràmetres de pèrdua inherents a cada nivell, o sigui, sobre aquell que té cada una de les operacions de risc que contreu l'entitat des del moment inicial de la concessió. Cal considerar que una part important d'aquesta aportació al fons genèric queda reconeguda com a recursos propis computables de segona categoria i, per tant, reforça la solvència de l'entitat.

La despesa de provisió restant per cobertura específica, calculada segons la morositat real i el temps de permanència en aquesta situació, ha estat de 5,3 MEUR, amb un augment d'un 32,9%.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES

"SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió

31 de desembre 2006

8. Dotacions a provisions (net)

Ascendeixen a 12,2 MEUR i en la composició que tenen figura l'aportació al fons de prejubilacions per 7,2 MEUR, i la cobertura d'avalis no desemborsats dubtosos per 1,1 MEUR.

9. Beneficis i menyscapes extraordinaris

La suma dels diferents conceptes que integren aquest bloc de la presentació escalar del compte de resultats ha suposat un benefici de 9,6 MEUR, i passen a ser la meitat del que varen representar l'exercici anterior. Aquests ingressos s'atribueixen principalment a la venda d'immobles (6,4 MEUR), encara que els guanys per «Altres conceptes» de l'any anterior són els que determinen la caiguda anual.

10. Resultats abans d'imposts (BAI)

Després d'esmentar els fets més rellevants que condueixen a la consecució dels resultats finals, podem resumir-ne els principals condicionadors:

- Un increment important en l'activitat comercial, acompanyat per pujades en el tipus d'interès, han contribuït a projectar des del marge d'intermediació notables millores en tots els marges del compte escalar.
- Una bona contribució pels resultats de les empreses participades, seguint el bon ritme de creixement dels beneficis empresarials.
- S'ha mantingut pressió sobre les despeses d'explotació, amb la millora consegüent en l'eficiència, i s'ha arribat a aconseguir l'ambició objectiu de millora plantejat.
- Una nova retallada en la morositat, que ratifica l'èxit dels esforços i l'estratègia posats de manifest a través de polítiques i procediments encaminats a limitar riscos i concentrar esforços.

Tot plegat col·loca els BAI en 95,3 MEUR enfront dels 76,3 del tancament del 2005, o sigui, amb una millora del 25,0%. Aquest nivell de benefici representa mantenir una ràtio ROA, resultat sobre actius mitjans, de prop de l'1,05% (any anterior 0,94%).

11. Resultat de l'exercici: beneficis després d'imposts

La comparació de resultats finals després d'imposts empitjora el creixement respecte de la comparació feta amb el BAI com a conseqüència del canvi en el tipus impositiu de societats, ja que, paradoxalment, la mesura de rebaixa en la tarifa afecta negativament les entitats de crèdit perquè el volum elevat d'actius per impostos diferits associats a provisions genèriques d'insolvència causen un efecte de major càrrega impositiva en aquest primer tancament comptable del 2006.

Així, el resultat líquid després d'imposts ascendeix a 68,1 MEUR, amb un augment del 19,1% respecte de l'exercici precedent, i se n'ha acordat una distribució que permetrà destinar 11,6 MEUR a l'Obra Social. La resta queda per reforçar les reserves.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES

“SA NOSTRA” I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió

31 de desembre 2006

ALTRES INFORMACIONS

RECURSOS PROPIS, XARXA COMERCIAL, SERVEI AL CLIENT I CONTROL DE RISCS

1. Recursos propis

Una vegada que s'ha tingut en compte l'aplicació del benefici net de l'exercici del 2006 (tancament definitiu), els recursos propis computables, determinats sobre la base dels criteris establerts en la Circular 5/1993, del Banc d'Espanya, queden valorats en 885,1 MEUR, cosa que determina un superàvit de 220 MEUR sobre els nivells mínims exigits.

Els recursos propis augmenten 143,7 MEUR sobre l'exercici anterior (durant l'exercici anterior varen augmentar 177,0 MEUR). L'augment actual és degut bàsicament a l'augment de les reserves de la matriu, una vegada aprovada la distribució d'excedents, així com a una nova emissió de deute subordinat. Tot això té un efecte d'enfortiment de les reserves, la qual cosa permet situar el coeficient de solvència en un 10,65%, enfront del 10,84% amb què es va tancar l'any passat.

2. Xarxa comercial i plantilla

El Grup "Sa Nostra" ha continuat cercant ubicacions idònies amb la intenció de subministrar una àmplia xarxa d'oferta de servei als clients. Així, el nombre total d'oficines al final del 2006 ascendia a 285, de les quals 49 són automàtiques. Al llarg de l'any s'han obert 9 oficines en la xarxa operativa. El nombre de caixers s'ha situat en 394, amb un increment de 23 respecte de l'any passat.

També en tancar el 2006 la plantilla es componia de 1.505 empleats, sense comptar amb personal en situació de llicència retribuïda, la qual cosa representa una ampliació de 56 persones sobre l'any anterior.

Amb això la productivitat, entesa com a volum de negoci per empleat, passa de 9,64 el 2005 a 11,20 MEUR el 2006, que equival a una millora del 16,09%.

3. Servei d'Atenció al Client

Des de l'any 1999 “Sa Nostra”, Caixa de Balears compta amb un Servei d'Atenció al Client.

En compliment de l'Ordre ECO/734/2004, d'11 de març, que regula els departaments i els serveis d'atenció al client i el defensor del client de les entitats financeres, el Consell d'Administració de la Caixa de Balears va aprovar el 23 de juliol de 2004 el Reglament per a la defensa del client de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares i el seu Grup. En el mateix acte es va nomenar el titular d'aquest servei.

En el transcurs del 2006, la Unitat d'Atenció al Client va iniciar un total de 428 expedients, que, enfront del total de 387 gestionats en el transcurs del 2005, signifiquen un augment en valor absolut de 41 expedients. Cal assenyalar que s'ha produït un increment en les queixes i/o les reclamacions que ens arriben per correu electrònic.

El conjunt dels 428 expedients comprèn els capítols següents: queixes: 262; reclamacions: 166.

Sobre el total de 166 reclamacions (122 el 2005), el nombre de dictàmens favorables al client va ser de 106.

CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES

"SA NOSTRA" I SOCIETATS DEPENDENTS

Informe de gestió

31 de desembre 2006

De les anteriors incidències, tres es varen cursar a través del Banc d'Espanya (3 el 2005). El Servei de Reclamacions del Regulador va resoldre arxivar dos dels expedients i l'altre es va resoldre a favor de la reclamant.

4. Control del risc

Continuant amb l'adaptació progressiva cap a les orientacions del BIS, i en el marc del projecte sectorial CECA, els fets més rellevants en aquest procés han estat els següents:

- Seguiment dels resultats de l'*scoring* de consum.
- Implantació de l'*scoring* hipotecari i de targetes amb caràcter no vinculant. Més endavant serà vinculant.
- Utilització de la base d'estats financers per calcular la qualitat creditícia dels nostres clients (ràting d'empreses).
- Inici de la creació d'un *datamart* de riscos amb l'objectiu de millorar la gestió del risc i complir els requeriments normatius.
- Revisió dels manuals de polítiques i procediments de mercats financers.
- Utilització de les eines i els procediments establerts dins el projecte sectorial CECA de risc operacional i fixar els processos automàtics de captura de possibles pèrdues.

A l'empara de l'article 171.2 del Text refós de la llei de societats anònimes i de l'article 37 del Codi de comerç, els sotasignats, integrants del Consell d'Administració de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares "Sa Nostra" subscrivim el contingut íntegre dels comptes anuals consolidats i de l'informe de gestió consolidat, corresponents a l'exercici del 2006, estesos en les 138 fulls precedents, a l'efecte de lliurar-los a l'empresa KPMG Auditores, S.L., perquè, una vegada que aquest emeti el seu informe, sotmetre tot això a l'Assemblea General i posteriorment fer-ne el dipòsit reglamentari en el Registre Mercantil.

Palma, 23 de febrer de 2007

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"SA NOSTRA"

Balanç de situació
el 31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressat en milers d'euros)

ACTIU	31.12.06	31.12.05
Caixa i dipòsits en bancs centrals (nota 5)	131.287	131.877
Cartera de negociació (nota 6)	2.038	2.801
Dipòsits en entitats de crèdit	—	—
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Crèdit a la clientela	—	—
Valors representatius de deute	—	—
Altres instruments de capital	—	—
Derivats de negociació	2.038	2.801
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	—	—
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (nota 7)	3.139	15.202
Dipòsits en entitats de crèdit	—	—
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Crèdit a la clientela	—	—
Valors representatius de deute	3.139	15.202
Altres instruments de capital	—	—
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	—	—
Actius financers disponibles per a la venda (nota 8)	382.565	405.930
Valors representatius de deute	218.356	286.276
Altres instruments de capital	164.209	119.654
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	121.582	121.359
Inversions creditícies (nota 9)	7.930.838	6.613.602
Dipòsits en entitats de crèdit	334.375	434.727
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Crèdit a la clientela	7.545.728	6.134.909
Valors representatius de deute	—	11
Altres actius financers	50.735	43.955
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	—	—
Cartera d'inversió a venciment (nota 10)	19.169	19.126
<i>Promemòria: prestats o en garantia</i>	5.906	12.552
Ajusts a actius financers per macrocobertures		
Derivats de cobertura (nota 11)	27.144	68.164
Actius no corrents en venda (nota 12)	5.984	6.259
Dipòsits en entitats de crèdit	—	—
Crèdit a la clientela	—	—
Valors representatius de deute	—	—
Instruments de capital	—	—
Actiu material	5.984	6.259
La resta d'actius	—	—
Participacions (nota 13)	189.316	180.201
Entitats associades	36.630	34.349
Entitats multigrup	47.935	41.093
Entitats del grup	104.751	104.759
Contractes d'assegurances vinculades a pensions (nota 14)	56.594	50.167
Actiu material (nota 15)	184.933	180.185
D'ús propi	176.579	171.592
Inversions immobiliàries	—	—
Altres actius cedits en arrendament operatiu	—	—
Afectes a l'obra social	8.354	8.593
<i>Promemòria: adquirit en arrendament financer</i>	—	—
Actiu intangible (nota 16)	6.871	4.834
Fons de comerç	—	—
Un altre actiu intangible	6.871	4.834
Actius fiscals (nota 17)	58.962	68.390
Corrents	—	3.776
Diferits	58.962	64.614
Periodificacions (nota 18)	2.554	2.707
Altres actius (nota 19)	43.582	27.789
TOTAL D'ACTIU	9.044.976	7.777.234

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"SA NOSTRA"

Balanç de situació
el 31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressat en milers d'euros)

PASSIU	31.12.06	31.12.05
Cartera de negociació (nota 20)	1.133	1.925
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Dipòsits de la clientela	—	—
Dèbits representats per valors negociables	—	—
Derivats de negociació	1.133	1.925
Posicions curtes de valors	—	—
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	—
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Dipòsits de la clientela	—	—
Dèbits representats per valors negociables	—	—
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net	—	—
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Dipòsits de la clientela	—	—
Dèbits representats per valors negociables	—	—
Passius financers a cost amortitzat (nota 21)	8.366.462	7.188.567
Dipòsits de bancs centrals	—	—
Dipòsits d'entitats de crèdit	548.069	476.913
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Dipòsits de la clientela	7.293.319	6.187.665
Dèbits representats per valors negociables	119.634	200.515
Passius subordinats	335.693	259.927
Altres passius financers	69.747	63.547
Ajusts a passius financers per macrocobertures	—	—
Derivats de cobertura (nota 11)	37.624	1.847
Passius associats amb actius no corrents en venda	—	—
Dipòsits de la clientela	—	—
La resta de passius	—	—
Provisions (nota 22)	82.496	69.346
Fons per a pensions i obligacions semblants	77.392	65.347
Provisions per a impostos	—	—
Provisions per a riscos i compromisos contingents	4.679	3.537
Altres provisions	425	462
Passius fiscals (nota 17)	30.546	31.600
Corrents	860	233
Diferits	29.686	31.367
Periodificacions (nota 18)	31.546	30.865
Altres passius (nota 19)	10.417	10.732
Fons de l'obra social	8.400	8.593
La resta	2.017	2.139
Capital amb naturalesa de passiu financer	—	—
TOTAL DE PASSIU	8.560.224	7.334.882

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"SA NOSTRA"

Balanç de situació
el 31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressat en milers d'euros)

PATRIMONI NET	31.12.06	31.12.05
Ajusts per valoració (nota 24)	21.241	12.136
Actius financers disponibles per a la venda	21.241	12.136
Passius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net	-	-
Cobertures dels fluxos d'efectiu	-	-
Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger	-	-
Diferències de canvi	-	-
Actius no corrents en venda	-	-
Fons propis	463.511	430.216
Capital o fons de dotació	-	-
Emès	-	-
Pendent de desemborsament no exigit (-)	-	-
Prima d'emissió	-	-
Reserves (nota 23)	421.316	388.280
Reserves (pèrdues) acumulades	421.316	388.280
Romanent	-	-
Altres instruments de capital	-	-
D'instruments financers composts	-	-
La resta	-	-
Menys: valors propis	-	-
Quotes participatives i fons associats (caixes d'estalvis)	-	-
Quotes participatives	-	-
Fons de reserves de quotaparticipis	-	-
Fons d'estabilització	-	-
Resultat de l'exercici	42.195	41.936
Menys: dividends i retribucions	-	-
TOTAL DE PATRIMONI NET	484.752	442.352
TOTAL DE PATRIMONI NET I PASSIU	9.044.976	7.777.234
Promemòria	-	-
Riscs contingents (nota 25)	648.781	552.576
Garanties financeres	398.781	302.576
Actius afectes a obligacions de tercers	-	-
Altres riscs contingents	250.000	250.000
Compromisos contingents (nota 25)	1.530.721	1.357.635
Disponibles per tercers	1.490.793	1.318.335
Altres compromisos	39.928	39.300

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"SA NOSTRA"

Comptes de pèrdues i guanys per als exercicis anuals
acabats el 31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressats en milers d'euros)

	31.12.06	31.12.05
Interessos i rendiments assimilats (nota 27)	350.785	261.930
Interessos i càrregues assimilades (nota 27)	178.614	116.909
Remuneració de capital amb naturalesa de passiu financer	—	—
Altres	178.614	116.909
Rendiment d'instruments de capital	21.901	16.711
Participacions en entitats associades	952	1.199
Participacions en entitats multigrup	5.550	2.719
Participacions en entitats del grup	9.241	7.053
Altres instruments de capital	6.158	5.740
Marge d'intermediació	194.072	161.732
Comissions percebudes (nota 28)	42.891	42.943
Comissions pagades (nota 28)	7.723	10.560
Resultats d'operacions financeres (net) (nota 29)	(839)	3.899
Cartera de negociació	(871)	86
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(323)	103
Actius financers disponibles per a la venda	224	2.099
Inversions creditícies	—	—
Altres	131	1.611
Diferències de canvi (net) (nota 30)	666	(173)
Marge ordinari	229.067	197.841
Altres productes d'explotació	5.846	5.095
Despeses de personal (nota 31)	92.408	84.116
Altres despeses generals d'administració (nota 32)	41.714	40.281
Amortització	9.180	8.312
Actiu material	7.793	7.335
Actiu intangible	1.387	977
Altres càrregues d'explotació	2.593	2.199
Marge d'explotació	89.018	68.028
Pèrdues per deteriorament d'actius (net)	26.405	14.641
Actius financers disponibles per a la venda	(323)	(156)
Inversions creditícies	26.183	17.096
Cartera d'inversió a venciment	—	—
Actius no corrents en venda	—	—
Participacions	545	(2.299)
Actiu material	—	—
Fons de comerç	—	—
Un altre actiu intangible	—	—
La resta d'actius	—	—
Dotacions a provisions (net) (nota 22)	8.269	6.553
Altres guanys	4.181	3.943
Guanys per venda d'actiu material	3.423	3.236
Guanys per venda de participacions	—	61
Altres conceptes	758	646
Altres pèrdues	629	408
Pèrdues per venda d'actiu material	163	301
Pèrdues per venda de participacions	—	25
Altres conceptes	466	82
Resultat abans d'imposts	57.896	50.369
Impost sobre beneficis (nota 41)	15.701	8.433
Dotació obligatòria a obres i fons socials	—	—
Resultat de l'activitat ordinària	42.195	41.936
Resultat d'operacions interrompudes (net)	—	—
Resultat de l'exercici	42.195	41.936

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"SA NOSTRA"

Estat de canvis en el patrimoni net
31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressats en milers d'euros)

	31.12.06	31.12.05
Ingressos nets reconeguts directament en el patrimoni net	9.105	(2.767)
Actius financers disponibles per a la venda	9.105	(2.767)
Guany/pèrdues per valoració	13.168	(361)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(113)	(2.532)
Impost sobre beneficis	(3.950)	126
Reclassificacions	—	—
Altres passius financers a valor raonable	—	—
Guany/pèrdues per valoració	—	—
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	—	—
Impost sobre beneficis	—	—
Reclassificacions	—	—
Cobertures dels fluxos d'efectiu	—	—
Guany/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	—	—
Guany/pèrdues per valoració	—	—
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	—	—
Impost sobre beneficis	—	—
Reclassificacions	—	—
Diferències de canvi	—	—
Guany/pèrdues per conversió	—	—
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	—	—
Impost sobre beneficis	—	—
Reclassificacions	—	—
Actius no corrents en venda	—	—
Guany per valoració	—	—
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	—	—
Impost sobre beneficis	—	—
Reclassificacions	—	—
Resultat de l'exercici	42.195	41.936
Resultat publicat	42.195	41.936
Ajusts per canvis de criteri comptable	—	—
Ajusts per errors	—	—
Ingressos i despeses totals de l'exercici	51.300	39.169
<i>Promemòria: ajusts en el patrimoni net imputables a períodes anteriors</i>	—	—
Efecte de canvis en criteris comptables	—	—
Fons propis	—	—
Ajusts per valoració	—	—
Efectes d'errors	—	—
Fons propis	—	—
Ajusts per valoració	—	—

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"SA NOSTRA"

Estat de fluxos d'efectiu per als exercicis anuals
acabats el 31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressats en milers d'euros)

FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	31.12.06	31.12.05
Resultat de l'exercici	42.195	41.936
Ajusts al resultat:		
Amortització d'actius materials	56.295	34.968
Amortització d'actius intangibles	7.793	7.335
Pèrdues per deteriorament d'actius (net)	1.387	977
Dotacions a provisions (net)	26.405	14.641
Guany/pèrdues per venda d'actiu material	8.269	6.553
Guany/pèrdues per venda de participacions	(3.260)	(2.935)
Imposts	—	(36)
Altres partides no monetàries	15.701	8.433
	—	—
Resultat ajustat	98.490	76.904
(Augment)/disminució neta en els actius d'explotació	(1.266.324)	(1.177.660)
Cartera de negociació	763	(2.209)
Dipòsits en entitats de crèdit	—	—
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Crèdit a la clientela	—	—
Valors representatius de deute	—	—
Altres instruments de capital	—	—
Derivats de negociació	763	(2.209)
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	12.063	22.496
Dipòsits en entitats de crèdit	—	—
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Crèdit a la clientela	—	—
Valors representatius de deute	12.063	22.496
Altres instruments de capital	—	—
Actius financers disponibles per a la venda	16.003	48.195
Valors representatius de deute	60.558	7.851
Altres instruments de capital	(44.555)	40.344
Inversions creditícies	(1.381.652)	(1.122.128)
Dipòsits en entitats de crèdit	62.384	(152.625)
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Crèdit a la clientela	(1.437.224)	(953.585)
Valors representatius de deute	(32)	—
Altres actius financers	(6.780)	(15.918)
Altres actius d'explotació	86.499	(124.014)
Augment/(disminució) neta en els passius d'explotació	1.052.662	1.151.234
Cartera de negociació	(792)	853
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Dipòsits de la clientela	—	—
Dèbits representats per valors negociables	—	—
Derivats de negociació	(792)	853
Posicions curtes de valors	—	—
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	—	—
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Dipòsits de la clientela	—	—
Dèbits representats per valors negociables	—	—
Passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net	—	—
Dipòsits d'entitats de crèdit	—	—
Dipòsits de la clientela	—	—
Dèbits representats per valors negociables	—	—
Passius financers a cost amortitzat	1.084.726	1.099.024
Dipòsits de bancs centrals	—	—
Dipòsits d'entitats de crèdit	53.754	(9.819)
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	—	—
Dipòsits de la clientela	1.105.653	957.415
Dèbits representats per valors negociables	(80.881)	143.283
Altres passius financers	6.200	8.145
Altres passius d'explotació	(31.272)	51.357
Total de fluxos d'efectiu nets de les activitats d'explotació	(115.172)	50.478

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"SA NOSTRA"

Estat de fluxos d'efectiu per als exercicis anuals
acabats el 31 de desembre de 2006 i de 2005

(Expressats en milers d'euros)

	31.12.06	31.12.05
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Inversions	(21.545)	(20.980)
Entitats del grup, multigrup i associades	9.115	7.961
Actius materials	9.006	11.567
Actius intangibles	3.424	1.452
Cartera d'inversió a venciment	—	—
Altres actius financers	—	—
Altres actius	—	—
Desinversions	—	—
Entitats del grup, multigrup i associades	—	—
Actius materials	—	—
Actius intangibles	—	—
Cartera d'inversió a venciment	—	—
Altres actius financers	—	—
Altres actius	—	—
Total de fluxos d'efectiu nets de les activitats d'inversió	(21.545)	(20.980)
FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
Emissió/amortització de capital o fons de dotació	—	—
Adquisició d'instruments de capital propis	—	—
Alienació d'instruments de capital propis	—	—
Emissió/amortització de quotes participatives	—	—
Emissió/amortització d'altres instruments de capital	—	—
Emissió/amortització de capital amb naturalesa de passiu financer	—	—
Emissió/amortització de passius subordinats	75.766	39.788
Emissió/amortització d'altres passius a llarg termini	—	—
Augment/disminució dels interessos minoritaris	—	—
Dividends/interessos pagats	—	—
Altres partides relacionades amb les activitats de finançament	4.990	(7.692)
Total de fluxos d'efectiu net de les activitats de finançament	80.756	32.096
EFFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI EN L'EFFECTIU O EQUIVALENTS	—	—
AUGMENT/DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS	(55.961)	61.594
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	157.147	95.553
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	101.186	157.147

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Variacions del patrimoni net consolidat de l'exercici del 2006

(Expressat en milers d'euros)

	Capital	Prima d'emissió	Reserves (pèrdues) acumulades		Romanent	Reserves (pèrdues) pel mètode de participació	Altres instruments de capital	Valors propis	Quotes participatives	Fons de reserves de quotaparticipis	Fons d'estabilització	Excedent no compromès	Total
			Reserva de revaloració	La resta de reserves									
Saldos l'1 de gener de 2006			65.426	381.068		3.972						57.110	507.576
Ajusts per canvi de criteri comptable													
Ajusts per errors													
Balanç rectificat			65.426	381.068		3.972						57.110	507.576
Variacions del patrimoni net consolidat			(1.070)	45.346		4.721						10.347	59.344
Guany (pèrdua) per valoració													
Transferit a pèrdues i guanys													
Transferit a valor comptable elements coberts													
Despeses d'emissió													
Impost sobre beneficis													
Total d'ajust per valoració (net)													
Resultat consolidat del període												67.457	67.457
Ajusts per canvis de criteri comptable													
Ajusts per errors													
Resultat consolidat del període rectificat												67.457	67.457
Total de variació del període													
Dividends/retribució													
Dotació a l'OBIS												(8.900)	(8.900)
Emissions (reduccions) d'instruments de capital													
Compravenda d'instruments propis													
Pagaments amb instruments de capital													
Traspasos entre partides			(1.070)	45.346		4.721						(48.210)	787
Altres variacions del període			(1.070)	45.346		4.721						(57.110)	(8.113)
Saldos el 31 de desembre de 2006			64.356	426.414		8.693						67.457	566.920
Entitat dominant			60.024	372.105								30.899	463.028
Entitats dependents			4.332	51.641								26.987	82.960
Entitats multigrup				2.668								7.032	9.700
Entitats associades						8.693						2.539	11.232

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Variacions del patrimoni net consolidat de l'exercici del 2006
(Expressat en milers d'euros)

	Ajusts per valoració						Total	TOTAL	Interessos minoritaris	TOTAL
	Actius financers disponibles per a la venda	Passius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net	Cobertura de fluxos d'efectiu	Cobertura d'inversions netes a l'estranger	Diferències de canvi	Actius no corrents en venda				
Balanç l'1 de gener de 2006	40.558						40.558	548.134	4.264	552.398
Ajusts per canvi de criteri comptable										
Ajusts per errors										
Balanç rectificat	40.558						40.558	548.134	4.264	552.398
Variacions del patrimoni net consolidat	3.648						3.648	62.992	739	63.731
Guany (pèrdua) per valoració	5.372						5.372	5.372		5.372
Transferit a pèrdues i guanys	(113)						(113)	(113)		(113)
Transferit a valor comptable elements coberts										
Despeses d'emissió										
Impost sobre beneficis	(1.611)						(1.611)	(1.611)		(1.611)
Total d'ajust per valoració (net)	3.648						3.648	3.648		3.648
Resultat consolidat del període								67.457		67.457
Ajusts per canvis de criteri comptable										
Ajusts per errors										
Resultat consolidat del període rectificat								67.457		67.457
Total de variació del període										
Dividends/retribució										
Dotació a l'OBIS								(8.900)		(8.900)
Emissions (reduccions) d'instruments de capital										
Compravenda d'instruments propis								787	739	1.526
Pagaments amb instrument s de capital								(8.113)	739	(7.374)
Traspasos entre partides										
Altres variacions del període										
Balanç el 31 de desembre de 2006	44.206						44.206	611.126	5.003	616.129
Entitat dominant	21.240						21.240	484.268		484.268
Entitats dependents	4.970						4.970	87.930	5.003	92.933
Entitats multigrup	15.321						15.321	25.021		25.021
Entitats associades	2.675						2.675	13.907		13.907

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Variacions del patrimoni net consolidat de l'exercici del 2005
(Expressat en milers d'euros)

	Fons propis											
		Reserves (Pèrdues) acumulades			Reserves (pèrdues) pel mètode de participació	Altres instruments de capital	Valors propis	Quotes participatives	Fons de reserves de quotaparticipis	Fons d'estabilització	Excedent no compromès	Total
	Capital	Prima d'emissió	Reserva de revaloració	La resta de reserves	Romanent							
Saldos l'1 de gener de 2005			65.426	341.878		2.031					49.498	458.833
Ajusts per canvi de criteri comptable												
Ajusts per errors												
Balanç rectificat			65.426	341.878		2.031					49.498	458.833
Variacions del patrimoni net consolidat				39.190		1.941					7.612	48.743
Guany (pèrdues) per valoració												
Transferit a pèrdues i guanys												
Transferit a valor comptable elements coberts												
Despeses d'emissió												
Impost sobre beneficis												
Total d'ajust per valoració (Net)												
Resultat consolidat del període											57.110	57.110
Ajusts per canvis de criteri comptable												
Ajusts per errors												
Resultat consolidat del període rectificat											57.110	57.110
Total variació del període												
Dividends/retribució												
Dotació a l'OBBS												
Emissions (reduccions) d'instruments de capital											(7.100)	(7.100)
Compravenda d'instruments propis												
Pagaments amb instruments de capital												
Traspassos entre partides				39.190		1.941					(42.398)	(1.267)
Altres variacions del període				39.190		1.941					(49.498)	(8.367)
Saldos el 31 de desembre de 2005			65.426	381.068		3.972					57.110	507.576
Entitat dominant			61.094	327.186							32.304	420.584
Entitats dependents			4.332	53.090							20.194	77.616
Entitats multigrup				792							4.240	5.032
Entitats associades						3.972					372	4.344

Annex II
Página 4 de 4

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Variacions i patrimoni net consolidat de l'exercici del 2005
(Expressat en milers d'euros)

	Ajusts per valoració									
	Actius financers disponibles per a la venda	Passius financers a valor raonable amb canvis en el patrimoni net	Cobertura de fluxos d'efectiu	Cobertura d'inversions netes a l'estranger	Diferències de canvi	Actius no corrents en venda	Total	TOTAL	Interessos minoritaris	TOTAL
Balanç l'1 de gener de 2005	33.592	4					33.596	492.429	3.981	496.410
Ajusts per canvi de criteri comptable										
Ajusts per errors										
Balanç rectificat	33.592	4					33.596	492.429	3.981	496.410
Variacions del patrimoni net consolidat	6.966	(4)					6.962	55.705	283	55.988
Guany (pèrdua) per valoració	14.614	(6)								
Transferit a pèrdues i guanys	(2.533)						(2.533)	(2.533)		(2.533)
Transferit a valor comptable elements coberts										
Despeses d'emissió										
Impost sobre beneficis	(5.115)	2					(5.113)	(5.113)		(5.113)
Total d'ajust per valoració (Net)	6.966	(4)					6.962	6.962		6.962
Resultat consolidat del període								57.110		57.110
Ajusts per canvis de criteri comptable										
Ajusts per errors										
Resultat consolidat del període rectificat								57.110		57.110
Total de variació del període										
Dividends/retribució										
Dotació a l'OBS								(7.100)		(7.100)
Emissions (reduccions) d'instruments de capital										
Compravenda d'instruments propis										
Pagaments amb instruments de capital								(1.267)	283	(984)
Traspasos entre partides										
Altres variacions del període								(8.367)	283	(8.084)
Balanç el 31 de desembre de 2005	40.558						40.558	548.134	4.264	552.398
Entitat dominant	7.351						7.351	427.935		427.935
Entitats dependents	33.207						33.207	110.823	4.264	115.087
Entitats multigrup								5.032		5.032
Entitats associades								4.344		4.344

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Operacions i saldos amb parts vinculades
durant l'exercici del 2006

ACTIU (c)									
Crèdits (d)	Valors representatius de deute	Altres instruments de capital	Derivats de negociació	Altres actius financers	Derivats de cobertura	Participacions	Contractes d'assegurances vinculats a pensions	Promemòria	
								Actius dubtosos	Correccions de valor per deteriorament d'actius
Entitats consolidables (a)	172.021					91.527			
• Entitats de dipòsit									
• Altres entitats de crèdit	172.015					8.114			
• La resta d'entitats	6					83.413			
Entitats no consolidables (b)	26.431					13.301	56.594		
• Entitats de crèdit									
• Entitats d'assegurances	1					8.564	56.594		
• Altres entitats financeres	26.225					4.601			
• La resta d'entitats	205					136			
Altres entitats vinculades	15.543					85.125			
Persones físiques vinculades									
PASSIU (c)									
Dipòsits (d)	Dèbits representatius per valors negociables	Derivats de negociació	Posicions curtes de valors	Passius subordinats	Altres passius financers	Derivats de cobertura	Provisions	Capital amb naturalesa de passiu financer	Capital (e)
Entitats consolidables (a)	166.025			100.000					
• Entitats de dipòsit									
• Altres entitats de crèdit	848								
• La resta d'entitats	165.177			100.000					
Entitats no consolidables (b)	118.355					4			
• Entitats de crèdit									
• Entitats d'assegurances	112.169								
• Altres entitats financeres	53					4			
• La resta d'entitats	6.133								
Altres entitats vinculades	28.028					2.175			
Persones físiques vinculades									

(a) Les "entitats consolidables" són entitats que formen part d'un grup consolidable d'entitats de crèdit segons es defineix en el punt 1 de l'article 8 de la Llei 13/1985 i la resta de normes que la desenvolupen.

(b) Les "entitats no consolidables" són entitats que pertanyen al mateix grup econòmic que l'entitat declarant però que no formen part del grup consolidable d'entitats de crèdit espanyol.

(c) Els saldos de les partides d'actiu i de passiu es presenten pel seu valor comptable, exclosos els ajusts per valoració.

(d) Imports corresponents als crèdits i als dipòsits concedits o presos a entitats de crèdit i la resta d'entitats.

(e) Nominal del capital de l'entitat declarant a la cartera de les altres empreses del grup.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Operacions i saldos amb parts vinculades
durant l'exercici del 2005

ACTIU (c)									
	Crèdits (d)	Valors representatius de deute	Altres instruments de capital	Derivat de negociació	Altres actius financers	Derivat de cobertura	Participacions	Promemòria	
								Contractes d'assegurances vinculats a pensions	Correccions de valor per deteriorament d'actius
Entitats consolidables (a)	193.039						91.597		
• Entitats de dipòsit									
• Altres entitats de crèdit	193.039						8.114		
• La resta d'entitats							83.483		
Entitats no consolidables (b)	22.034						13.301	50.167	
• Entitats de crèdit									
• Entitats d'assegurances	3						8.564	50.167	
• Altres entitats financeres	21.831						4.601		
• La resta d'entitats	200						136		
Altres entitats vinculades	61.028						116.535		
Persones físiques vinculades									
PASSIU (c)									
	Dipòsits (d)	Dèbits representats per valors negociables	Derivat de negociació	Posicions curtes de valors	Passius subordinats	Altres passius financers	Derivat de cobertura	Provisions	Capital amb naturalesa de passiu financer
									Capital (e)
Entitats consolidables (a)	170.594				100.000				
• Entitats de dipòsit									
• Altres entitats de crèdit	110								
• La resta d'entitats	170.484				100.000				
Entitats no consolidables (b)	116.551								
• Entitats de crèdit									
• Entitats d'assegurances	109.868								
• Altres entitats financeres	80								
• La resta d'entitats	6.603								
Altres entitats vinculades	32.940					840			
Persones físiques vinculades									

- (a) Les "entitats consolidables" són entitats que formen part d'un grup consolidable d'entitats de crèdit segons es defineix en el punt 1 de l'article 8 de la Llei 13/1985 i la resta de normes que la desenvolupen.
- (b) Les "entitats no consolidables" són entitats que pertanyen al mateix grup econòmic que l'entitat declarant però que no formen part del grup consolidable d'entitats de crèdit espanyol.
- (c) Els saldos de les partides d'actiu i de passiu es presenten pel seu valor comptable, exclosos els ajusts per valoració.
- (d) Imports corresponents als crèdits i als dipòsits concedits o presos a entitats de crèdit i la resta d'entitats.
- (e) Nominal del capital de l'entitat declarant a la cartera de les altres empreses del grup.

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Operacions i saldos amb parts vinculades
durant l'exercici del 2006
(Expressat en milers d'euros)

DESPESES									
Interessos i càrregues assimilades	Comissions pagades	Activitat d'assegurances	Resultat d'operacions financeres	Cost de vendes	Despeses de personal	Altres despeses generats d'administració	Altres càrregues d'explotació	Despeses financeres d'activitats no financeres	Altres pèrdues
Entitats consolidables									
• Entitats de dipòsit									
• Altres entitats de crèdit	60						6		
• La resta d'entitats	8.207						395		
Entitats no consolidables									
• Entitats de crèdit									
• Entitats d'assegurances	3.273				1.856		11		
• Altres entitats financeres	7						35		
• La resta d'entitats	185						4		
Altres entitats vinculades	759	855					8.400		
Persones físiques vinculades									
INGRESSOS									
Interessos i rendiments assimilats	Rendiments d'instruments de capital	Resultats d'entitats valorades pel mètode de participació	Actius d'assegurances	Resultats d'operacions financeres	Vendes i ingressos per pèrdues de serveis no financeres	Altres productes d'explotació	Ingressos financeres d'activitats no financeres	Altres guanys	
Entitats consolidables									
• Entitats de dipòsit									
• Altres entitats de crèdit	5.306	372	771						4
• La resta d'entitats			5.000			15			60
Entitats no consolidables									
• Entitats de crèdit									
• Entitats d'assegurances									
• Altres entitats financeres	754	5.135							
• La resta d'entitats									
Altres entitats vinculades	626	11	5.550				63		
Persones físiques vinculades									

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares
"Sa Nostra" i societats dependents

Operacions i saldos amb parts vinculades
durant l'exercici del 2005
(Expressat en milers d'euros)

DESPESES										
	Interessos i càrregues assimilades	Comissions pagades	Activitat d'assegurances	Resultat d'operacions financeres	Cost de vendes	Despeses de personal	Altres despeses generats d'administració	Altres càrregues d'explotació	Despeses financers d'activitats no financeres	Altres pèrdues
Entitats consolidables										
• Entitats de dipòsit										
• Altres entitats de crèdit	29						31			
• La resta d'entitats	9.575						4.834			
Entitats no consolidables										
• Entitats de crèdit										
• Entitats d'assegurances										
• Altres entitats financeres	2.119						139			
• La resta d'entitats	19									
Altres entitats vinculades	239	1.254					3.285			
Persones físiques vinculades										
INGRESSOS										
	Interessos i rendiments assimilats	Rendiments d'instruments de capital	Resultats d'entitats valorades pel mètode de participació	Actius d'assegurances	Resultats d'operacions financeres	Vendes i ingressos per pèrdues de serveis no financers	Altres productes d'explotació	Ingressos financers d'activitats no financeres		Altres guanys
Entitats consolidables										
• Entitats de dipòsit										
• Altres entitats de crèdit	4.095						14			6
• La resta d'entitats	207						60			
Entitats no consolidables										
• Entitats de crèdit										
• Entitats d'assegurances	765									
• Altres entitats financeres										
• La resta d'entitats	47						17			295
Altres entitats vinculades	2.689						47			1
Persones físiques vinculades										

Memòria del Comitè d'Ètica



MEMÒRIA 2006

El Comitè d'Ètica ha mantingut vint-i-tres reunions al llarg del 2006. S'han atès 27 noves consultes i s'han emès 12 informes sobre operacions de crèdit.

S'han rebut 87 noves signatures de les persones que han iniciat la relació laboral amb "SA NOSTRA" i s'ha explicat el contingut del Codi Ètic al personal de nova entrada en els diferents cursos vestibulars.

Els consellers generals que el desembre es varen incorporar l'Assemblea en el procés de renovació de dos terços d'aquest òrgan també han signat la rebuda i l'acceptació del contingut del Codi Ètic.

L'expedient relacionat amb la persona que ostentava la presidència fins a finals de 2005 i que va presentar-se a la reelecció el mes de gener ha tornat a ser el fet més destacat de l'exercici.

Les diverses notícies aparegudes en premsa; les actuacions del Consell d'Administració, que el 20 de març va considerar l'actuació del Comitè d'Ètica com a inoportuna; la inhibició de l'assumpte per part de la Comissió de Control; el qüestionament personal als membres del Comitè d'Ètica; el desenvolupament de l'assemblea general del 31 de maig i el comunicat del Consell d'Administració del 30 de juny són la constatació més fefaent de la complexitat de la tasca que realitza el Comitè d'Ètica, sobretot quan es tracten temes que afecten les més altes instàncies de l'entitat.

La comunicació de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, que va obligar a modificar les informacions aparegudes a l'informe de govern corporatiu i la sentència del Jutjat Mercantil núm 2 de Palma de l'11 de desembre, que va implicar l'anul·lació dels acords i la rectificació del comunicat del Consell d'Administració, han servit per clarificar les coses, tant per validar la veracitat dels informes elaborats pel Comitè d'Ètica, com per esvair les interpretacions que en qüestionaven l'actuació.

En qualsevol cas, l'experiència ha reforçat la credibilitat del Comitè d'Ètica i, en conseqüència, la de l'entitat. Ens enorgulleix poder dir que el Codi Ètic institucional s'ha anticipat als requisits que entren en vigor el gener de 2008 establerts pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea pel que fa a la millora del govern corporatiu i coincidim en la necessitat de refermar la independència dels òrgans de control, tal i com estableix, com a requisit imprescindible, aquesta directriu europea.

Memòria de la Fundació “SA NOSTRA” i de l’Obra Social i Cultural



ÍNDEX

Presentació	160
Projectes socials	161
Cultura i patrimoni històric	166
Educació, recerca i investigació	172
Medi ambient i patrimoni natural	175
La Fundació en xifres	177

PRESENTACIÓ

La Fundació "SA NOSTRA" és l'entitat mitjançant la qual "SA NOSTRA", Caixa de Balears compleix el seu objectiu fundacional de proveir de béns i serveis d'interès general el conjunt de la societat. El propòsit essencial és fomentar el desenvolupament i el benestar social i cultural en el seu àmbit geogràfic d'actuació, així com promoure la conservació del patrimoni natural i del medi ambient.

El Pla estratègic 2004-2007 estableix les línies mestres de la Fundació "SA NOSTRA", que es concreten en tres objectius principals:

- a) Fomentar i prestigiar el valor d'aprendre continuadament.
- b) Innovar i generar coneixements mitjançant la participació activa en la societat de la informació.
- c) Enfortir la societat civil a través del suport als agents socials i culturals i l'estímul del treball en xarxa d'entitats i d'institucions.

Al llarg de l'any 2006, l'acció de la Fundació "SA NOSTRA" s'ha concretat en les activitats generades des de diverses àrees d'actuació: cultural, assistencial i solidària, docent i de recerca, patrimoni natural i històric, i lleure i esports. En total, la inversió pressupostària ha estat de 7.619.445 euros, quantitat que s'ha distribuït tant en programes propis, gestionats des de l'entitat mateixa, com en ajuts i col·laboracions en iniciatives d'altres entitats públiques i privades. Mitjançant una via i l'altra, la Fundació "SA NOSTRA" persegueix l'objectiu de ser molt present en la vida social i cultural de les Illes Balears, ja que en coneix les demandes essencials i hi respon amb actuacions concretes.

A continuació, us presentam la memòria de les activitats que ha fet la Fundació "SA NOSTRA" durant l'any 2006. Totes les actuacions són fruit de l'observació de la realitat de les Illes Balears, el coneixement de les seves necessitats i la voluntat d'aportar-hi millores. Aquest camí és el que dota de sentit la tasca de la Fundació "SA NOSTRA", i en aquest sentit volem continuar treballant.

CENTRES

L'activitat de la Fundació "SA NOSTRA" durant l'any 2006 s'ha duit a terme majoritàriament en els centres i les sales de la Fundació, espais distribuïts arreu de les Illes Balears (Centre de Cultura de Palma, sales de cultura de Maó i de Ciutadella, sales de cultura d'Eivissa i Formentera, Can Tàpera i sa Canova). Es tracta d'una xarxa important d'equipaments que garanteixen diversificar l'oferta de la Fundació en tots els seus àmbits d'actuació i una major proximitat a la societat. Així mateix, els centres i les sales de la Fundació "SA NOSTRA" esdevenen un punt de trobada, espais d'acollida d'iniciatives públiques i privades que troben en la Fundació "SA NOSTRA" el suport necessari per poder desenvolupar la seva pròpia activitat.

PROJECTES SOCIALS

Introducció

La Fundació "SA NOSTRA" té una clara vocació social, per aquest motiu desenvolupa, mitjançant els seus programes assistencials i solidaris, una tasca important. L'objectiu primordial és col·laborar amb els serveis d'assistència social de les Illes Balears intensificant l'atenció als col·lectius més desfavorits per oferir-los més qualitat de vida i garantir que accedeixin a serveis bàsics com la llar, l'educació o la sanitat. Els col·lectius de joves i persones grans reben una especial atenció per part de la Fundació "SA NOSTRA". Els programes d'atenció a la gent gran impulsats a través de la residència, de centres socials i de programes específics beneficien el col·lectiu de gent gran de les nostres illes i les més de dues-centes associacions. La convocatòria d'ajuts per a projectes solidaris permet la col·laboració amb una gran quantitat d'associacions que treballen pel benestar dels més necessitats.

En l'exercici de l'any 2006, la Fundació "SA NOSTRA" ha destinat als projectes de l'Àrea Assistencial i Solidària un pressupost de 2.000.557 euros.

T'AJUDAM A AJUDAR

Convocatòria d'ajuts per a projectes solidaris 2006

Continuant el treball de promoure projectes solidaris destinats a millorar la qualitat de vida de les persones en situació de necessitat, la Fundació "SA NOSTRA" va convocar una nova edició dels ajuts per a projectes solidaris. La convocatòria ha tingut, un any més, una resposta excel·lent per part de les entitats socials que treballen a les Illes Balears, fet que constitueix un bon indicatiu de l'encert de la iniciativa.

En aquesta edició, optaren a la convocatòria 169 projectes, amb una dotació sol·licitada total de 2,993.000 euros. D'entre els projectes presentats, que abastaven diversos àmbits d'actuació, 107 resultaren premiats. L'import total concedit fou de 681.000 euros.

Distribució dels projectes presentats i premiats per sectors:

SECTOR	PROJECTES PRESENTATS	PROJECTES APROVATS	DOTACIÓ (€)
Infància i joventut en risc social	37	25	155.000
Persones amb discapacitat	40	23	154.000
Malalties cròniques	41	27	156.000
Persones grans	11	9	51.000
Marginació i exclusió social	37	21	154.000
Multisectorial	3	2	13.000
TOTAL	169	107	683.000

Distribució dels projectes presentats i premiats per illes:

	PROJECTES PRESENTATS	PROJECTES APROVATS	DOTACIÓ (€)
MALLORCA	133	81	511.000
MENORCA	21	17	94.000
PITIÜSES	15	9	78.000

Els projectes premiats incideixen en diversos sectors dels quals atenen necessitats prioritàries .

En l'àmbit de la infància i la joventut en risc social, s'ha donat suport a projectes tan essencials com «Servei d'informació, assessorament i orientació sociolaboral per a joves en dificultat social (SOL)», de Creu Roja Joventut, i «Angelets», impulsat per l'Associació de Lluita Anti-sida de les Balears (ALAS) i orientat a millorar la qualitat de vida dels nadons i dels infants seropositius. L'objectiu del programa és minimitzar les conseqüències del virus VIH en la vida d'aquests infants i joves i facilitar-los una vida el més normalitzada possible.

En l'àmbit de la marginació i l'exclusió social, s'han premiat iniciatives com «Emprenedors amb diferència», de l'Associació Aula Cultural, una entitat que treballa en el terreny de la integració social a través de tallers formatius diversos i que fou guardonada amb el Premi Rei Sejong concedit per la UNESCO com a reconeixement a la seva tasca formativa. La celebració del lliurament d'aquest premi, amb la presència de la infanta Cristina de Borbó, va tenir lloc al Centre de Cultura de Palma el 20 de gener de 2006. També es revalidà l'ajuda per mantenir en funcionament la Immobiliària Social de l'Associació per a l'Estudi i la Promoció del Benestar Social (PROBENS), un projecte creat l'any 1996 per millorar les condicions d'allotjament i d'habitatge dels immigrants. Aquest servei es dedica a proporcionar un habitatge digne a persones que hi tenen un accés difícil, tant a força de promoure la rehabilitació d'allotjaments precaris com de fer les tasques de mediació necessàries per garantir una llar a totes les persones necessitades.

En l'apartat de les malalties cròniques, l'Alzheimer ha estat una de les més ateses en la convocatòria. L'increment de població amb aquest problema i la duresa amb què afecta tant el malalt com els seus familiars i cuidadors exigeixen una atenció especial per part de la Fundació "SA NOSTRA". D'entre els projectes presentats destaquen propostes com «Consolidació del taller d'hidroteràpia», de l'Associació de Familiars de Malalts d'Alzheimer d'Eivissa Formentera (AFAEF). La finalitat d'aquest projecte, amb implantació a cinc municipis d'Eivissa i a Sant Francesc Xavier de Formentera, és que les persones que tenen cura dels malalts en treballin l'estimulació física i intel·lectual per tal de contrarestar el seu grau de deteriorament. També en aquesta categoria va rebre ajut el programa «Ajuda integral a familiars de malalts d'Alzheimer i altres demències», de l'Associació de Familiars de Malalts d'Alzheimer de Menorca (AFAM). Aquest projecte, orientat als familiars dels malalts d'Alzheimer, preveu donar-los suport a través d'activitats d'informació, de formació, d'assessorament, d'assistència a domicili... perquè millorin la seva capacitat de tenir cura del malalt i la seva resistència psicològica davant aquesta dura vivència. També és destacable el projecte presentat per l'Associació de Familiars de Malalts d'Alzheimer de Mallorca «Suport psicològic a zones rurals i atenció als cuidadors», amb el qual arribaran a àrees de Mallorca on les dificultats per als malalts d'Alzheimer i els seus cuidadors es fan més patents.

En l'apartat dedicat als projectes adreçats a pal·liar les dificultats de les persones amb discapacitat, han destacat projectes com el de la Coordinadora de Persones amb Discapacitat de Menorca, que promou el projecte «Beques d'assistència per als usuaris de formació a l'empresa del Projecte d'inserció laboral (PIL)», i el projecte «Centre rural per a la formació, ocupació i assistència de persones adultes amb trastorn de l'espectre autista (1a fase)», que du a terme l'Associació de Pares de Nins Autistes de Balears Gaspar Hauser.

Pel que fa al sector de persones grans en situació de desatenció, d'entre els nou projectes premiats destaca el programa «Casa meva és casa teva», de Càritas Diocesana de Menorca. Aquest programa té com a finalitat que les persones majors de 65 anys que viuen soles i necessiten companyia puguin acollir a ca seva una persona immigrant, per aconseguir d'aquesta manera una millora en la qualitat de vida de les persones de tots dos col·lectius.

Així mateix, durant l'any 2006 s'ha presentat la nova edició de la Convocatòria d'ajuts per a projectes solidaris 2007, amb algunes modificacions respecte de les bases de les convocatòries anteriors.

Aquesta convocatòria especifica que s'atorga un ajut a projectes destinats a millorar la qualitat de vida de les persones en situació de necessitat de la nostra comunitat en els àmbits següents: formació i dependència. En cada un dels àmbits s'han prioritzat les persones en situació de risc social o marginal, les persones amb discapacitat, les persones amb malaltia crònica i les persones en situació de desatenció.

Amadip

L'Associació Mallorquina per a Persones amb Disminució Psíquica (AMADIP) ha desenvolupat al llarg de cinc anys el projecte S'Illa Verda, del qual s'han beneficiat 365 disminuïts psíquics majors d'edat i sense ocupació.

Aquest projecte realitzat a la finca de Son Roca (Fundació Lligat Weyler) té com a objectius: la normalització i la integració de disminuïts psíquics, amb formació de trànsit entre l'escola i el treball; l'enfocament ambiental com a aposta de futur, i el compromís amb la qualitat i la recuperació del caràcter rural de la terra. Tot plegat ho fan seguint unes línies d'acció molt clares: inserció sociolaboral de discapacitats, agricultura ecològica i educació ambiental.

Per poder assolir aquests objectius, els edificis, els camps, els espais lliures, etc. s'han distribuït de forma lògica i coherent d'acord amb les conclusions dels estudis previs. Part de les aigües residuals (aigües grises) seran reutilitzades. A més, els criteris de construcció, gestió i funcionament diari són de recuperació dels aqüífers, de les terres, del paisatge; de respecte al medi ambient, i alhora d'adaptació a les persones que hi faran feina i als escolars i als adults que hi aniran a participar en les activitats d'educació ambiental.

El projecte té un pressupost de 671.791.889 pessetes; 180.000 euros han estat aportats per la Fundació "SA NOSTRA".

Projecte Jove

L'exposició «(+–) Diferents. Realitat Social dels Joves de les Illes» s'adreça als joves i té per finalitat divulgar les diverses realitats socials des de l'òptica dels joves mateixos i de les seves experiències vitals. La joventut actual és un col·lectiu heterogeni en què hi ha una gran diversitat de valors i d'interessos segons les vivències i les necessitats. Els continguts i la informació que s'hi exposen es fonamenten en els resultats dels darrers estudis sociològics elaborats per organismes públics —en especial del recent estudi sociològic del Govern de les Illes Balears— i en les dades estadístiques oficials. L'anàlisi d'aquestes dades ens apropa a les opinions, les preses de posició i les experiències del col·lectiu de 15 a 29 anys de les Balears.

El projecte consta d'una exposició itinerant per als centres escolars, una guia didàctica per al professorat i un joc multimèdia que pretén facilitar la descoberta de la realitat social i que permet treballar determinades temàtiques.

Programes per a la gent gran

El col·lectiu de gent gran de les Illes Balears és atès d'una manera especial per la Fundació "SA NOSTRA", la qual els ofereix uns programes d'activitats socials i culturals per tal de mantenir-los actius en la societat. Per complir aquest objectiu, la Fundació disposa d'una residència, de centres socials i de programes d'activitats.

La Residència per a Persones Majors "SA NOSTRA" és un centre situat a Palma. S'hi ofereixen serveis d'allotjament, de manutenció i d'assistència sanitària i social, i tot un programa interessant d'activitats per als residents.

Els centres socials per a gent gran constitueixen una xarxa de serveis adreçats a aquest col·lectiu. La Fundació l'organitza a través de tretze centres, dels quals vuit són de gestió pròpia i cinc són cedits a les associacions responsables, les quals els gestionen directament.

A més, cal fer especial atenció a les activitats patrocinades per la Fundació mitjançant convenis de col·laboració amb les cinc federacions de gent gran i els tres consells insulars, d'acord amb els quals s'ha organitzat un important nombre d'activitats de caràcter lúdic i formatiu: viatges, tallers, cursos i festes.

El Centre de Cultura de Palma ha organitzat una nova edició del Curs de patrimoni historicoartístic de Mallorca adreçat a la gent gran, que comprèn quatre cicles i reuneix més de 200 alumnes. També ha iniciat una nova activitat entorn de la música amb el pianista Joan Moll, que, en deu sessions, fa un recorregut per la història de la música europea. Hi han participat més de 100 alumnes. D'altra banda, a Menorca també s'ha fet una nova edició del Curs d'art i cultura amb la participació de 80 alumnes.

SOLIDARIS AMB ELS MÉS DESFAVORITS • 0,7% en microcrèdits

La Fundació "SA NOSTRA" dedica el 0,7% del seu pressupost a projectes de cooperació internacional gestionats a través del Fons de Cooperació (mallorquí, menorquí i pitiús).

L'any 2006, s'ha signat un únic conveni de col·laboració per a un sol projecte amb els tres fons. És a dir, s'han destinat 53.130 euros (import íntegre del 0,7%) a una iniciativa d'establiment de microcrèdits en zones en via de desenvolupament.

Aquest projecte s'adreça, principalment, a dones en situació d'atur, petits i mitjans productors, cooperatives agrícoles, microempreses locals i joves emprenedors, als quals s'ofereixen préstecs a baix interès, sense aval ni garantia. Els microcrèdits tenen com a objectiu principal la inserció laboral, social i financera de totes aquelles persones que estan excloses dels canals financers tradicionals, i la promoció d'activitats de desenvolupament econòmic local en l'àmbit agrícola, microindustrial i comercial per mitigar l'atur i combatre la situació de pobresa extrema.

L'any 2006, el sistema de microcrèdits ha estat reconegut a escala mundial gràcies al Premi Nobel de la Pau que s'atorgà a Mohamed Yunus i al Banc Grameen, que fundà l'any 1976.

ACOSTAR ELS TEMES SOCIALS A TRAVÉS DE L'EDUCACIÓ I L'ART

«APRENEM JUNTS»

La iniciativa «Aprenem junts» és de la Fundació Iberostar, la Fundació "SA NOSTRA" i el Govern de les Illes Balears i s'ha desenvolupat al llarg del 2006. L'àmbit escolar, juntament amb el familiar, és el primer espai d'aprenentatge i, per tant, el principal lloc en el qual s'han de desenvolupar els valors de la solidaritat, la tolerància i l'acceptació de les diferències individuals, valors indispensables a l'hora d'integrar en les aules els infants que presenten necessitats especials. Aquest ha estat el marc d'actuació del programa a través de dues línies principals d'activitats:

- Elaboració d'un conjunt de recursos didàctics per treballar a les aules que es va presentar als educadors l'1 de febrer de 2006.
- Promoció i organització d'activitats que fomenten la comunicació, la socialització i la imaginació dels infants amb discapacitat. S'han organitzat activitats culturals, esportives i lúdiques.

«Àlbum. Imatges de la família en l'art»

Barreja d'emocions i de conflictes, de sentiments i d'aspectes econòmics, d'amors i d'aliances, la família és una institució privilegiada que ens permet veure les idees i les nocions de la societat sobre si mateixa, sobre la vida privada, sobre la reproducció humana i sobre els conceptes morals i ideològics de cada moment històric. Les mirades dels artistes, des de l'edat mitjana fins a la contemporània, ens descobriren tots aquests conceptes i ens varen fer testimonis de la vida familiar de les diferents èpoques. L'exposició «Àlbum. Imatges de la família en l'art» és una mostra temàtica i recopilatòria de fragments de la vida familiar a Europa. S'hi barregen estils, manifestacions artístiques i concepcions familiars diferents, s'hi ordenen les peces seguint el cicle de la vida amb la intenció de reflectir diferents etapes familiars i contrastar moments diversos.

A més, l'exposició es va acompanyar del cicle «Cinema i família», en el qual es projectaren pel·lícules relacionades amb la temàtica de la mostra.

Amb aquesta exposició, la Fundació "Sa Nostra" va aconseguir dur a Palma una rica i variada mostra d'imatges relacionades amb la família prestades per una quarantena d'institucions privades i públiques i per particulars.

CULTURA I PATRIMONI HISTÒRIC

Introducció

La cultura, a més de definir i diferenciar una comunitat, és un element integrador important, a més d'un índex i d'un factor de desenvolupament de la societat. La programació cultural de la Fundació "SA NOSTRA" vol contribuir a l'expansió cultural de les Illes Balears a través de l'impuls a totes les manifestacions artístiques, de donar-los suport i de fomentar la creació i la divulgació cultural. Un conjunt d'activitats ric i variat que preveu impulsar tant la recuperació i la divulgació de la cultura pròpia com de la creació més actual.

Conscients de la necessitat de promoure els moviments artístics i musicals contemporanis, s'han duit a terme iniciatives pensant en els artistes i els públics més joves. En són un bon exemple el Centremàtic, al Centre de Cultura de Palma, jornada que acull les manifestacions de música electrònica i d'imatge digital del moment, i la Convocatòria d'ajuts per a projectes de creació.

El 2006, la Fundació "SA NOSTRA" ha destinat als projectes culturals un pressupost de **2.168.188 euros** distribuït en exposicions, cicles de conferències, projeccions audiovisuals, concerts, cursos, activitats formatives i ajuts a entitats i institucions que treballen per a la promoció cultural. La vocació d'aquestes activitats és incidir en àmbits del món artísticocultural per propiciar l'interès, l'ampliació de coneixements, el debat i, en definitiva, la divulgació efectiva del patrimoni cultural.

Pel que fa a les iniciatives d'enguany, s'han caracteritzat per una gran diversitat. En el ventall s'inclouen mostres tan destacades com l'exposició «La utopia cinètica», al Centre de Cultura de Palma, i la mostra dedicada a l'artista Daniel Canogar, que es pogué visitar, a més del Centre de Palma, a les sales de cultura d'Eivissa i de Menorca. A més, es va organitzar la 43a edició del Concert al torrent de Pareis, i la programació intensa de la Camerata "SA NOSTRA", que ha dedicat bona part dels seus concerts a recordar la figura del gran compositor W. A. Mozart, del qual es complia el 250è aniversari del seu naixement.

Així mateix, la programació cinematogràfica, a través de cicles temàtics i del programa «Cinema a la fresca en català», constitueix un dels distintius per excel·lència de la programació cultural de la Fundació "SA NOSTRA" i posa a l'abast dels ciutadans de les Illes projeccions d'alt interès i de gran qualitat.

A l'auditori del Centre de Cultura s'han projectat més de 80 pel·lícules.

Arts plàstiques

«La utopia cinètica. 1955-1975»

La Fundació "SA NOSTRA" inaugura el 28 de novembre l'exposició «La utopia cinètica. 1955-1975», que s'exposà fins al 27 de gener i que inclogué cinquanta de les peces més emblemàtiques de l'art cinètic de creadors tan reconeguts com Vasarely, Soto, Le Parc, Bury, Tinguely, Shchöffer i també dels precursors, com Duchamp.

L'art cinètic és un moviment artístic internacional que va néixer el 6 d'abril de 1955 amb l'exposició «Le Mouvement», a París, i que té com a idea principal «conduir l'art a la vida». De fet, ha estat un dels moviments que més s'ha acostat als seus objectius per la influència que ha pogut tenir en la societat, vist que ha estat font d'inspiració en àmbits com la indústria, la moda, la creació arquitectònica, el món dels mitjans de comunicació de massa i la creació gràfica.

Els artistes feren ús de nombrosos mètodes per obtenir variacions o il·lusions de moviments així com efectes lluminosos més o menys espectaculars. Això es realitzà des de la simple manipulació òptica feta segons les reaccions retinianes suposades a una composició tramada de l'espai, la qual, amb l'ajut de superposicions de línies, produeix una impressió de moaré canviant, mentre que l'obra pròpiament dita roman totalment immòbil.

L'exposició, que es completa amb una selecció de pel·lícules de diferent durada mai vistes a les Illes Balears, ha estat coproduïda amb Caja San Fernando.

«Daniel Canogar»

El Centre de Cultura "SA NOSTRA" de Palma obrí les portes el mes de setembre amb l'exposició de les obres més importants de Daniel Canogar coincidint amb la «Nit de l'art» a Ciutat.

El madrileny Daniel Canogar exposà per primera vegada de forma individual a les sales de "SA NOSTRA". Després de mostrar la seva obra a les Pitiüses i Menorca, arribà a la Sala Gran de Palma amb una instal·lació especialment pensada per reobrir aquest espai.

La mostra de les obres més representatives de Canogar, com Photosyntethic Remembrance I, II, III, que són tres peces que, per primera vegada, i segurament única, varen ser exposades de manera conjunta, constitueixen la primera incursió de Daniel Canogar en el camp de l'escultura o de l'objecte dins l'espai. A més, aquestes peces es presentaren juntament amb diverses fotografies de la sèrie Otras geologías (2004) i una àmplia mostra de la col·lecció Ícaros (2002).

«Pedres i píxels», de Wolf Kahlen

La Sala de Cultura "SA NOSTRA" de Formentera acollí des del 28 d'abril i fins al 29 de maig l'exposició «Pedres i píxels», de l'artista Wolf Kahlen.

Kahlen va estudiar arts, filosofia, història de l'art i diversos idiomes. Treballa la fotografia i totes les tècniques d'impressió, així com la tècnica expressiva de la videoescultura i performances. Part d'aquesta extensa obra, que s'ha vist en més de cent exposicions individuals i col·lectives arreu del món, es pogué contemplar a Formentera i a Eivissa.

Literatura

L'any 2006, s'ha complit el desè aniversari de la mort de dos dels més grans escriptors de la literatura catalana de la segona meitat del segle XX i amb els quals la Fundació "SA NOSTRA" mantingué una col·laboració estreta. Ens referim a Miquel Àngel Riera i Damià Huguet.

Una exposició individual sobre cada un d'ells s'ha pogut veure al Centre de Cultura de Palma amb l'objectiu de recordar-los i retre'ls un merescut homenatge.

L'exposició **«He dit que nomia Miquel Àngel Riera 1930-1996»** estigué instal·lada al pati del Centre de Cultura de Palma del 6 al 25 d'octubre. S'hi va revisar la biografia de l'autor a través d'una bona selecció de fotografies procedents del seu àlbum vital i va aplegar materials molt diversos del seu llegat personal. En l'apartat dedicat a la seva obra, l'exposició revisà un a un els títols que integren la trajectòria d'aquest novel·lista i poeta.

L'exposició **«Damià Huguet de primera mà»** és el nom que es donà a la mostra que, a partir del llegat que deixà l'autor de Campos, volia descobrir la personalitat brillant i fecunda que s'expressa en els textos, en les fotografies, en les pintures, en les escultures i en les filmacions del polifacètic Damià Huguet.

L'exposició, que s'instal·là al Centre de Cultura de Palma, convidava a viatjar a l'univers de l'autor, un home complet en el sentit humanístic. Des del seu Campos natal, arrelat a la terra, a la gent i a les tradicions més properes, Huguet va produir una obra universal, contemporània i autèntica. El seu dinamisme creatiu i cultural el forçà a endinsar-se pels camins de la fotografia, de les arts plàstiques, del cinema i, amb aquest, de la crònica periodística i la crítica cinematogràfica.

La mostra es va completar amb un cicle de cinema relacionat amb l'obra de Damià Huguet.

També cal esmentar la desena convocatòria del Premi Miquel Àngel Riera, creat en homenatge a l'escriptor i que aquest any 2006 ha incorporat un premi extraordinari de novel·la. Les obres guanyadores de la desena edició han estat: L'última singladura, de Josep Fontdecaba i Fuster; La novel·la que no he escrit mai, de Ramon Parida Villanueva, i 120 Dracmes, d'Amadeu Vidal i Bonafont.

Els cicles «En diàleg amb...» i «Poesia de Paper» completen la programació literària

La Fundació "SA NOSTRA" ha duit a terme la tercera edició dels encontres literaris «En diàleg amb...». Les conferències, adreçades al públic en general, s'han impartit durant quatre dimarts repartits entre els mesos de febrer i març de 2006 al Centre de Cultura de Palma.

Els escriptors que hi han participat i han intercanviat impressions sobre la seva obra literària han estat: Feliu Formosa, autor de Cap claredat no dorm; Vicenç Pagès, Carta a la reina d'Anglaterra; Emili Teixidor, L'ocell de foc, i Lluís-Anton Baulenas, El fil de plata.

Amb la col·lecció «Poesia de Paper», es completa la programació literària de la Fundació "SA NOSTRA" el 2006. Aquesta col·lecció va néixer amb l'objectiu de difondre l'obra dels poetes contemporanis a través de lectures poètiques a càrrec dels autors mateixos.

El mes de novembre del 2006 es varen dur a terme les lectures poètiques a càrrec de José Viñals i Jordi Julià. Les seves obres s'han recollit en els volums 130 i 131 de la col·lecció «Poesia de Paper».

Música

En l'apartat de programació musical de la Fundació "SA NOSTRA", cal destacar molt especialment l'activitat desenvolupada per la Camerata "SA NOSTRA", formació musical estable d'instrumentistes nascuda el 1991.

Durant l'any 2006, la Camerata ha fet concerts amb solistes i directors de prestigi internacional i ha programat obres de repertori de música de cambra poc habituals en els cicles musicals illencs. Actuacions importants al llarg de l'any han estat els tradicionals concerts de Reis i del Corpus, i diverses actuacions a Menorca i a les Pitiüses.

Per celebrar el 250è aniversari del naixement de Mozart, la Camerata ha programat durant el 2006 una sèrie de concerts, entre els quals hi ha hagut la interpretació del Divertiment per a trio de cordes en mi bemoll major, a càrrec dels solistes de la Camerata Smerald Spahiu (violí), Elisabeth Romero (viola) i Luis Correa (violoncel). A més, a la segona part d'aquest concert el pianista manacorí Andreu Riera s'uní als músics per oferir el Quartet per a cordes i piano núm. 2 en mi bemoll major.

El 31 d'octubre, la formació cambrística concloué els actes de commemoració amb un concert extraordinari al Conservatori de Palma. Aquest concert especial comptà amb la col·laboració del violinista Nicolas Chumachenco i d'un nombrós grup de joves intèrprets i reforços instrumentals. El repertori incloïa la Simfonia de les joguines, composta per Leopold Mozart, pare de Wolfgang Amadeus.

Així mateix, cal destacar la 43a edició del Concert al torrent de Pareis, un dels esdeveniments musicals més singulars de l'estiu mallorquí i que organitza la Fundació "SA NOSTRA". El concert va tenir lloc el dia 2 de juliol de 2006 i constà de les actuacions de 5 de Braç i la Coral Universitat de les Illes Balears, dirigits per Joan Company.

Les Joventuts Musicals també han tingut un paper important en el capítol musical del 2006. Han fet sengles cicles de concerts al Centre de Palma i a les sales de Menorca. Igualment, el suport de "SA NOSTRA" als nous talents es reflecteix en la col·laboració amb l'encontre de compositors i el concert de guanyadors del Certamen de Música per a Joves Intèrprets Art Jove 2006.

Pel que fa a les músiques del món, s'ha donat continuïtat al cicle «Música sense fronteres» amb l'objectiu de donar a conèixer al públic mallorquí les diverses formes i modalitats musicals d'arreu del món. Aquesta vegada, hi ha hagut l'oportunitat de presenciar concerts dels balcànics The Fried Fly Orchestra, de les Campanes de Shambala tibetanes, dels cèltics Style Bandits i dels italians Farualla.

Convocatòria d'ajuts a la creació

Arts plàstiques

La Fundació "SA NOSTRA" va presentar els resultats i les propostes de la convocatòria del 2006. Els objectius han estat produir, promoure i potenciar la creativitat dels joves en les arts plàstiques.

Aquests ajuts es destinen a artistes i comissaris menors de 35 anys. La convocatòria pretén seleccionar projectes artístics i de comissariat per executar-los globalment (producció, exposició i difusió) o parcialment i afavorir la formació dels joves artistes.

Els guanyadors del 2006 han estat: José Javier Marroquí Ferrández i David Arlandis Ivars, amb el projecte artístic Art for Fun, en l'apartat de comissariat. En l'apartat de producció de projectes d'experimentació artística, Marc Vives Muñoz, amb Jingles; Manuela Moscoso Larreamendy, amb Bailando las heridas; Ángel Masip Soriano, amb El frío/un amanecer constante, i Covadonga Macías Cantón, amb En un lugar solitario. Marian Femenías Moratinos, amb el projecte Metropolis Color, i Isabel Ferrer Tapia, amb Florència, han aconseguit les beques d'estada en centres o espais de creació

Durant l'any 2006 també s'ha presentat la Convocatòria d'ajuts per a la creació d'arts plàstiques 2007.

Dansa

La Fundació "SA NOSTRA" i l'Ajuntament de Sant Llorenç des Cardassar convocaren la Beca de creació artística Auditorium Sa Màniga-Fundació "SA NOSTRA", dotada amb 10.000 euros. El jurat decidí, per unanimitat, que els guanyadors fossin, d'una banda, la ballarina Avatara Ayuso, amb el projecte artístic En el espacio: la danza y su relación con los espacios escénico, arquitectónico y literario, i, de l'altra, el col·lectiu Coleativo, format per Jean-Marc Serrano i Mariano Fuster, amb la proposta In-out-loop. A més de l'ajuda econòmica, els guanyadors tenen la possibilitat de presentar el seu treball tant a l'Auditori Sa Màniga com als diferents centres de cultura que la Fundació "SA NOSTRA" té a Mallorca, Menorca, Eivissa i Formentera.

Teatre

La Fundació "SA NOSTRA" ha continuat mantenint convenis de patrocini amb el Teatre de Vilafranca, el Teatre del Mar i el Teatre Sans de Palma, el Teatre Principal de Maó, la Fira de Teatre de Manacor, la Fira de Teatre Infantil i Juvenil i el Festival Internacional de Teatre de Teresetes. Aquesta col·laboració ha fet possible, sens dubte, unes programacions teatrals de qualitat als diferents escenaris de les Illes.

COMPROMÍS AMB EL PATRIMONI

Així mateix, la Fundació "SA NOSTRA" fa una tasca important en la conservació, la recuperació i la divulgació del patrimoni històric i cultural de les Illes Balears. El conveni de col·laboració amb el Bisbat de Mallorca permet restaurar l'important patrimoni eclesiàstic. Durant el 2006 s'han duit a terme importants obres de restauració a les parròquies de Maria de la Salut, d'Andratx i del Carme de Cala Rajada.

«Mirades», d'Alan Lomax

Els centres de cultura de la Fundació "SA NOSTRA" de Formentera, Santa Eulària d'Eivissa i Palma acolliren la mostra fotogràfica del musicòleg americà Alan Lomax titulada «Mirades».

Aquesta mostra és un recull de les instantànies que Lomax captà l'any 1952 quan va visitar les Illes i, captivat per la música i els balls, va enregistrar les veus i va fotografiar els cantadors i balladors de Mallorca i Pitiüses.

Les fotografies de Lomax, sense l'interès de ser imatges preses per un professional, tenen un valor documental molt considerable. Les seves imatges van més enllà de la mirada etnogràfica i de l'esguard nostàlgic, ja que són el testimoni d'una època que ha desaparegut progressivament.

VIII Curs de cultura popular de les illes Pitiüses

La sala d'actes de l'Extensió Universitària de la UIB a Eivissa acollí, del 25 al 28 de setembre, una nova edició del Curs de cultura popular de les illes Pitiüses que organitza la Sala de Cultura de "SA NOSTRA" d'Eivissa.

En el curs, destinat a un públic heterogeni, es tractaren diferents aspectes del món rural de forma didàctica i divulgativa, amb conferències com ara: «Armes blanques i armes de foc a la cultura popular pitiüsa», a càrrec de Susana Cardona Torres; «La fabricació tradicional del sabó a les Pitiüses. Evolució històrica», a càrrec de Pere Vilàs Gil; «La fusta de les Pitiüses. Usos i eines tradicionals per treballar-la», a càrrec de Vicent Marí Serra «Palermet», i «Protocol a la pagesia. Una de compliments», a càrrec d'Antoni Manonelles Bolle.

EDUCACIÓ, RECERCA I INVESTIGACIÓ

Introducció

Avui en dia ningú no posa en dubte que l'educació i la formació són eines fonamentals per assolir un elevat desenvolupament econòmic i social. L'escola, en tot aquest procés, hi té un paper crucial, no tan sols en l'adquisició de coneixements, sinó també en la transmissió de valors. Un any més, la Fundació "SA NOSTRA", conscient de la importància de l'educació en el present i en el futur de la nostra societat, ha posat a disposició dels centres escolars de les Balears un conjunt d'activitats que esdevenen eines i recursos complementaris per als educadors. El programa d'activitats educatives inclou propostes didàctiques de cada una de les àrees d'actuació de la Fundació "SA NOSTRA": socials, culturals i mediambientals.

D'altra banda, s'ha de tenir en compte el programa de beques per a l'ampliació d'estudis a l'estranger, que permet als titulats universitaris cursar estudis de tercer cicle a qualsevol universitat fora de l'Estat espanyol.

Finalment, cal destacar en aquesta àrea dos centres d'investigació que compten també amb el suport de la Universitat de les Illes Balears: el Centre de Recerca Econòmica (CRE) i el Centre d'Estudis i Documentació Contemporània.

En l'exercici de l'any 2006, la Fundació "SA NOSTRA" ha destinat als projectes docents i de recerca un pressupost de 1.054.614 euros.

Beques d'ampliació d'estudis a l'estranger

Fa més de dues dècades que "SA NOSTRA", Caixa de Balears dona oportunitats a joves estudiants que aposten pel seu futur més enllà de les Illes Balears, amb la voluntat ferma del compromís social, la importància del saber i l'ànim de construir una societat més avançada.

La convocatòria del 2006 es decanta per la modernització i l'adaptació a les necessitats de la societat en la línia que estableix la Declaració de Bolonya i el futur disseny de l'Espai Europeu d'Educació Superior.

L'objectiu d'aquestes beques és aprofundir en la formació cultural i acadèmica dels joves universitaris i ampliar-ne el futur laboral i professional.

Les ajudes que ofereix la Fundació "Sa Nostra" poden arribar als 18.000 euros per beca segons la durada dels estudis.

El 2006, s'han concedit vuit beques que permetran la formació de vuit estudiants a països com Suècia, Alemanya, Regne Unit, Itàlia, Estats Units, Holanda o França.

Els temes i la universitat escollits han estat els següents:

- Cooperació internacional i acció humanitària a la Universitat d'Upsala, Suècia.
- Estudis de música (violoncel) a la Folkwang Ochschole d'Essen, Alemanya.
- Economia del turisme a la Universitat de Nottingham, Regne Unit.
- Història antiga de Roma a la Universitat La Sapienza, de Roma, Itàlia.
- Estudis de música (clarinet) a la Universitat del Sud de Califòrnia, Los Angeles, EUA.
- Estudis de desenvolupament internacional a la International School for Humanities and Social Science d'Amsterdam, Holanda.
- Economia ecològica a la Universitat de Versailles, Saint Quentin de Guyancourt, França.
- Administració de negocis programa euroasiàtic (MBA) a l'International Center Graduates Studies ICGS de Berlín, Alemanya.

Experiències plenes de vida

Programa d'activitats educatives

Enriquir el capital humà i fomentar el desenvolupament de la cultura i la sensibilització de la població envers els temes socials i ambientals són dues de les prioritats de la Fundació "SA NOSTRA". La col·laboració amb els centres escolars és essencial per a l'objectiu de fomentar la capacitat crítica i la implicació dels joves en el món actual. Per això mateix curs rere curs dissenyam un programa d'activitats per fer en els centres de la Fundació i en els centres escolars mateixos.

Els programes d'educació ambiental s'han organitzat als centres propis de Can Tàpera i de sa Canova i a través de convenis de col·laboració amb el Museu de Ciències Naturals de Sóller, el Jardí Botànic de Sóller, l'Observatori Astronòmic de Mallorca i diferents espais emblemàtics de les nostres illes: ses Feixes a Eivissa i la Trapa a Mallorca. També les sales de cultura han acollit activitats d'educació ambiental: En Punxes, un ericó a Menorca, i l'exposició «Formentera a les teues mans» a la Sala de Cultura de Formentera.

Fotografies

Cada vegada és més gran l'interès i l'esforç que es fa des de la Fundació per elaborar propostes pedagògiques entorn de les activitats culturals o altres temes d'interès. En aquest sentit, les activitats d'educació ambiental constitueixen el grup més important. Per això, al llarg de l'any 2006 s'han organitzat un total de 55 activitats educatives, de les quals 46 són programes d'educació ambiental, 8 estan vinculades a la programació cultural i 1 a l'àrea social.

Visites i activitats entorn de les exposicions

Quant a les activitats destinades als escolars, la Fundació "SA NOSTRA" organitza visites escolars a les exposicions que en cada moment té a les seves sales i que poden ser més interessants per als alumnes, sempre tenint en compte el curs i l'edat dels infants.

Durant el 2006, es feren visites i activitats relacionades amb les exposicions «Salines de les Balears. El paisatge inventat», «Damià Huguet de primera mà» i «La utopia cinètica».

Concerts escolars

Per commemorar el naixement de Mozart, la Fundació "SA NOSTRA" organitzà les sessions de concerts escolars lligades a la vida del gran autor austríac. Aquests concerts duïen el títol de La vida de Mozart en solfa. Un viatge musical per la vida i la música del compositor de Salzburg.

Els concerts es dugueren a terme els dies 6, 7, 8, 9, 10, 13, 16 i 17 de febrer, amb dues sessions diàries, al Centre de Cultura de Palma.

Cicle de conferències «Era digital»

La Fundació "SA NOSTRA" presentà «Promeses i certeses de l'era digital», una nova línia de reflexió centrada en les potencialitats dels mitjans de comunicació i dividida en un cicle de conferències i un curs obert al públic.

D'una part, s'oferí el curs «Convergència de mitjans i periodisme 3.0», entorn del fet que l'era digital ha esborrat les fronteres entre els mitjans tradicionals (premsa, ràdio i televisió) i els ha fet convergir. Aquest fet ha suposat també l'aparició de noves modalitats comunicatives de caràcter multimèdia i hipertextual específicament creades per a la xarxa.

De l'altra, hi hagué el cicle de conferències «Comunicació digital: cap a una societat més lliure i amb més criteri». Set veus reconegudes, entre les quals podem destacar la de Vicent Partal (creador i director de Vilaweb), analitzaren fins a qui punt les múltiples formes de creació, de transmissió i d'adquisició del coneixement serveixen per construir una societat més lliure, amb més criteri i amb més capacitat d'acció i d'elecció.

Centre de Recerca Econòmica (CRE)

El Centre de Recerca Econòmica (CRE), creat el 2001 per "Sa Nostra" i la Universitat de les Illes Balears, va néixer amb la finalitat de definir una estratègia de recerca continuada en el camp de l'economia i afavorir l'articulació d'equips multidisciplinars en aquelles qüestions relacionades amb l'economia del turisme i del medi ambient.

D'aleshores ençà, el CRE és un agent actiu a escala regional, ja que promou o bé coopera en diversos projectes d'investigació referits a qüestions i aspectes específics de l'economia balear, com ara el turisme, el medi ambient, el transport i, de manera especial, l'evolució macroeconòmica de l'arxipèlag.

Entre les publicacions del CRE, cal destacar el número 38 de l'Informe econòmic i social de les Illes Balears corresponent a l'any 2005 i els tres números de la revista Conjuntura.

Els contractes d'investigació signats amb diferents institucions han permès dur endavant estudis com Valoració dels actius naturals d'Espanya, amb la Universitat d'Alcalà, el Ministeri de Medi Ambient i TRAGSATEC; Valoració econòmica dels ecosistemes forestals de les Balears, per a la Conselleria de Medi Ambient de Govern de les Illes Balears, i l'Estudi de la dona al mercat laboral de les Illes Balears, amb l'Institut Balear de la Dona.

Centre d'Estudis i Documentació Contemporània

El Centre d'Estudis i Documentació Contemporània és fruit d'un conveni de col·laboració entre la Universitat de les Illes Balears i la Fundació "SA NOSTRA", Caixa de Balears signat el juliol del 2000. L'objectiu del Centre és investigar i divulgar temes contemporanis.

Entre les activitats més destacades d'aquest 2006 trobam el Simposi sobre Partits Polítics o el curs d'estiu sobre Àsia.

També és molt destacable la base de dades sobre la societat contemporània de les Illes Balears. El lloc web posa informació i serveis a l'abast d'especialistes i de persones interessades.

MEDI AMBIENT I PATRIMONI NATURAL

Introducció

L'objectiu primordial de l'àmbit sobre patrimoni natural de la Fundació "SA NOSTRA" és promoure la conservació del patrimoni natural i la sostenibilitat del medi ambient de les Illes Balears.

Entre les iniciatives de l'any, cal esmentar una nova edició de la Convocatòria d'ajuts per a projectes de conservació de la biodiversitat, la producció de l'exposició «Formentera a les teues mans», la itinerància de l'exposició «Salines de les Balears» a les Pitiüses i a Menorca, i altres activitats de divulgació sobre problemàtiques ambientals.

En l'exercici de l'any 2006, la Fundació "SA NOSTRA" ha destinat als projectes de l'Àrea de Patrimoni Natural i Històric un pressupost de 955.034 euros.

Convocatòria d'ajuts per a projectes de conservació de la biodiversitat

Un any més, la Fundació "Sa Nostra" ha duit a terme durant l'any 2006 la Convocatòria d'ajuts per a projectes de conservació de la biodiversitat, adreçada a tres àmbits concrets: l'estudi i la investigació de la biodiversitat, per contribuir a un millor coneixement científic de la riquesa biològica del nostre territori; la gestió i la conservació de la biodiversitat, amb l'objectiu d'implicar-se de manera efectiva en projectes de conservació de la biodiversitat, i la divulgació i l'educació, per tal de conservar la biodiversitat.

En la convocatòria de l'any 2006 s'han presentat 32 projectes, 7 dels quals han gaudit d'ajuts per dur-se a terme i en els quals la Fundació "SA NOSTRA" ha invertit 85.400 euros.

Els projectes premiats, tots d'estudi, d'investigació i de divulgació per a la conservació de la biodiversitat, han estat: «Estudi comparatiu de la fauna de les basses temporals com a indicador del seu estat de conservació», de l'Associació per a l'Estudi de la Natura; «Edició en 3D del conte Na Pau i el Falcó», del GOB-Mallorca; «Estudi de la fauna i dels hàbitats subterranis de cavitats del Llevant de Mallorca: cova des Pont, des Pirata i de sa Punta des Moro (Manacor); Cova de s'Abisament (Sant Llorenç des Cardassar); cova des Drac de Cala Santanyí (Santanyí) i cova d'en Bassol (Felanitx)», del Grup Nord de Mallorca; «Producció d'una sèrie audiovisual divulgativa sobre les races autòctones de les Illes Balears», del Patronat de les Races Autòctones de les Illes Balears; «Ses Feixes, exemple de patrimoni integral. Evolució històrica (fase II)», del GOB-Menorca; «Projecte museogràfic de l'àrea de biodiversitat del Museu Balear de Ciències Naturals. III fase: Rèplica-model del praderia de posidònia», de l'Associació Museu Balear de Ciències Naturals, i «Edició d'una guia de valors naturals de l'illa de Menorca», del GOB-Menorca.

Exposicions i activitats

«Formentera a les teues mans»

La Sala de Cultura de "SA NOSTRA" a Sant Francesc Xavier de Formentera acollí l'exposició «Formentera a les teues mans», sobre la història i les característiques de l'illa pitiüsa. Aquesta exposició pretén mostrar el caràcter mariner de l'illa, la necessitat de mantenir l'activitat agrària, la biodiversitat..., tot plegat condicions que configuren una personalitat i una qualitat de vida que fan de l'illa un referent únic a tota la Mediterrània, i també analitzar la problemàtica derivada de la pressió turística sobre els ecosistemes, tant terrestres com marins.

Des de la Fundació "SA NOSTRA" a Formentera s'oferiren visites guiades a l'exposició i altres activitats complementàries per a l'alumnat de les Pitiüses (des de primària fins a grups d'adults)

La proposta de l'exposició ha estat produïda pel GEN-GOB-Eivissa, amb el suport de la Fundació "SA NOSTRA" i la Fundació Biodiversitat. L'exposició s'ha complementat amb el documental Entrevistes a gent de Formentera.

«Salines de les Balears»

La Fundació "SA NOSTRA", amb una clara voluntat de donar a conèixer el patrimoni saliner de les Illes, presentà a Mallorca, Menorca, Eivissa i Formentera el projecte Salines de Balears, un recull exhaustiu d'imatges, de texts, de testimonis i de vocabulari del món saliner.

Aquesta producció pròpia de la Fundació "SA NOSTRA" és un treball de camp i de recerca molt important que es divideix en cinc grans àrees: medi natural, presentació geogràfica, resum històric, i una anàlisi etnogràfica i una de l'arquitectura dels espais.

L'exposició, que va ser presentada al Centre de Cultura de Palma el mes de setembre de 2005, ha estat exhibida a la sales de cultura d'Eivissa, Maó i sa Pobla, i al Museu d'Història de Manacor.

Amb aquest treball, es fa una revisió del patrimoni saliner amb vista a divulgar-lo i revalorar-lo tant des del punt de vista natural com històric.

El clima, temps de canvi

El canvi climàtic és un fet constatat i suposa una de les grans amenaces ambientals, socials i econòmiques del planeta. La temperatura de la Terra ha augmentat de manera considerable a causa de les activitats humanes, i les previsions són que seguirà augmentant encara més. «El clima, temps de canvi» ha estat un cicle de conferències organitzat al Centre de Cultura de Palma. Al llarg de cinc conferències, especialistes reconeguts han aprofundit en les repercussions de l'escalfament global que també afecten els éssers vius i, especialment, la salut humana.

Publicacions

GEA 1998-2006: Compromís amb Balears, aposta per la sostenibilitat

En l'apartat de publicacions cal destacar la continuïtat de la revista GEA, que ha arribat al número 20. Aquesta revista, amb una periodicitat trimestral, ha presentat articles i reportatges d'interès per al futur de les Illes Balears. El debat sobre la sostenibilitat d'un model econòmic i d'una manera de viure que necessita canvis per continuar garantint la prosperitat i el benestar dels ciutadans ha estat un tema important i constant en aquesta publicació.

D'altra banda, la Fundació "SA NOSTRA" col·labora amb el Centre Unesco de Catalunya per fer possible la publicació en català dels informes *L'estat del món*, *Signes vitals* i *Informe sobre el desenvolupament humà*.

a) Exposicions i actes per illes

	EXPOSICIONS	ACTES	USUARIS
Centre de Cultura de Palma	15	817	93.788*
Sales de Cultura de Menorca	20	72	22.423
Sala de Cultura d'Eivissa	10	46	6.658
Sala de Cultura de Formentera	10	30	8.673
TOTAL	55	965	131.542

* Tancat per reformes els mesos de juliol, agost i setembre

b) Activitats i usuaris al Centre de Cultura de Palma

	ACTIVITATS	USUARIS
Exposicions	15	s/d
Projeccions de cinema	88	s/d
Concerts	56*	s/d
Presentació de llibres	31	s/d
Conferències / cursos	224	s/d
Altres	34	s/d
TOTAL **	448	93.788

* Inclou les 30 sessions escolars

** El total d'actes que tenen lloc al Centre és de 817 (a més del que figura a la taula, cal afegir-hi: rodes de premsa, reunions, altres).

c) Activitats i usuaris a les sales de cultura d'Eivissa

	ACTIVITATS	USUARIS
Exposicions	10	4.047
Itineràncies (Santa Eulària, Sant Antoni)	3	448
Música	7	320
Presentació de llibres	5	185
Conferències / cursos	17	1.658
TOTAL	42	6.658

d) Activitats i usuaris a les sales de cultura de Formentera

	ACTIVITATS	USUARIS
Exposicions	10	8.043
Música	5	166
Presentació de llibres	2	127
Cinema	8	337
TOTAL	25	8.673

e) Activitats i usuaris a les sales de cultura de Menorca

	ACTIVITATS	USUARIS
Exposicions	20	15.326
Música	31	5.120
Conferències / cursos	21	1.197
Cinema	20	780
TOTAL	92	22.423

f) Convocatòries d'ajuts

	PROJECTES PRESENTATS	PROJECTES PREMIATS	DOTACIÓ
Projectes solidaris	169	107	683.000 €
Projectes de conservació de la biodiversitat	32	7	85.400 €
Ajuts a la creació. Arts plàstiques	102	7	104.500 €
Beques a l'estranger	13	7	82.000 €
TOTAL	316	128	954.900 €

g) Activitats educatives

Activitats educatives entorn de les exposicions i activitats musicals al Centre de Cultura de Palma	ALUMNES
Exposició «Camilo José Cela. Fabulador»	297
Exposició «Àlbum. Imatges de la família en l'art»	96
Exposició «La utopia cinètica»	1.011
Exposició «Damià Huguet de primera mà»	262
Concerts escolars «La vida de Mozart en solfa»	3.412
Concerts escolars «L'edat del metall»	2.227
Encontres literaris. «En diàleg amb...»	208
Creació audiovisual «Art Futura. Projeccions»	243
TOTAL	7.756

h) Activitats educatives: educació ambiental

46 activitats a 16 centres	ALUMNES
Can Tàpera	6.142
Sa Canova	5.206
Exposició «Les Balears abans dels humans»	211
Museu Balear de Ciències Naturals	5.723
Jardí Botànic de Sóller	5.115
La Trapa	2.016
Observatori Astronòmic de Mallorca	n.d.
Demolab. Laboratori Jove	2.505
Es Amunts. Vida, cultura i paisatge	1.500
Exposició «Ses Feixes»	1.501
La Mar i en Pop!	3.028
Activitats de Xarxa Segura IB	100
Exposició «Formentera»	470
Exposició «Salines de les Balears»	706
Exposició «En Punxes, un eriçó»	2.025
Activitat «Visitam un lloc»	775
TOTAL	37.023

a) Pressupost del 2006 per àrees

Àrea de gestió	
Àrea central	1.289.108 €
Àrea de cultura	2.168.188 €
Àrea assistencial	2.000.557 €
Àrea de patrimoni històric i natural	955.034 €
Àrea de docència i investigació	1.054.614 €
Àrea de lleure i esports	151.944 €
PRESSUPOST	7.619.445 €

b) Personal per centres

Centres	Nre. d'empleats fixos	Nre. d'empleats no fixos
Seu de la Fundació	8	3
Centre de cultura de Palma	8	1
Sales de cultura d'Eivissa i Formentera	4	0
Sales de cultura de Maó i Ciutadella	3	2
Can Tàpera	3	0
Sa Canova	3	2
Residència de persones majors	48	19
Clubs de majors	1	0
TOTAL	78	27

Monte de Piedad



MONTE DE PIEDAD

D'ençà que es va crear, el Mont de Pietat de "SA NOSTRA" té per objectiu atendre les necessitats d'ajut financer de les persones que, amb pocs recursos, no disposen de garanties personals suficients.

Al llarg del 2006, es varen fer un total de 17.541 operacions, per un import global de 6,216 milions d'euros, amb aquest desglossament: 7.659 operacions d'empenyorament, per valor de 2,740 milions d'euros; 7.924 cancel·lacions, per un import de 2,681 milions d'euro, i 1.958 renovacions, que pujaren a 0,795 milions d'euros.

El saldo final el 31 de desembre pujà a 3,843 milions d'euros, amb un nombre total de 10.894 empenyoraments, que va presentar un increment d'un 1,5% del saldo total respecte del 2005.

D'altra banda, es varen subhastar 611 lots, amb una recaptació de 294,6 milers d'euros.

Dades d'identificació de l'entitat



DADES D'IDENTIFICACIÓ DE L'ENTITAT

Raó i domicili social

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de las Baleares, domiciliada a Palma, c. de Ramon Llull, núm. 2.

Fundació

Dia 18 de març del 1882, davant el notari Sr. Miguel Ignacio Font, amb el núm. 270 del seu protocol.

Inscripció

Inscrita al Registre Especial de Caixes d'Estalvi del Banc d'Espanya amb el número de codificació 2051 i al Registre Mercantil de les Balears al foli 173 del tom 883 de Societats, full número PM-3734, inscripció primera.

Terminis i formes de convocatòria de les assemblees generals

De conformitat amb l'article 23 dels Estatuts socials, es fa una assemblea general ordinària anual. Es pot fer una assemblea general extraordinària sempre que el Consell d'Administració ho consideri convenient; a petició d'un terç dels membres de l'assemblea, o per acord de la Comissió de Control quan es tracti de matèries que siguin competència seva.

Pertinença o no al Fons de Garantia de Dipòsits

L'Entitat pertany al Fons de Garantia de Dipòsits, té caràcter independent i disposa de filials.