

Comptes Anuals i Informe de Gestió aprovats per l'Assemblea General celebrada el 26 de Maig de 2006

Informe Anual 2005

Cuentas Anuales e Informe de Gestión aprobados por la Asamblea General celebrada el 26 de Mayo de 2006

Edita: Colonya Caixa Pollença

Imprès a: amadip.esment

DL: PM-1241-2005

ÍNDIX / ÍNDICE

| | |
|---|------------|
| 1. Òrgans de Govern | 5 |
| <i>Órganos de Gobierno</i> | |
| 2. Gestió Financera | 9 |
| <i>Gestión Financiera</i> | |
| 2.1. Fons propis / Fondos Propios | |
| 2.2. Dipòsits de Clients / <i>Depósitos de Clientes</i> | |
| 2.3. Crèdits a Clients / <i>Créditos a Clientes</i> | |
| 2.4. Valors representatius de deute / <i>Valores representativos de deuda</i> | |
| 2.5. Compte de resultats / <i>Cuenta de resultados</i> | |
| 2.6. Distribució d'excédents / <i>Distribución de excedentes</i> | |
| 3. Informe Comissió de Control | 19 |
| <i>Informe Comisión de Control</i> | |
| 4. Informe d'Auditoria, Comptes Anuals i Informe de Gestió | 23 |
| <i>Informe de Auditoría, Cuentas Anuales e Informe de Gestión</i> | |
| 4.1. Informe d'Auditoria / <i>Informe de Auditoria</i> | |
| 4.2. Comptes anuals / <i>Cuentas Anuales</i> | |
| 4.2.1. Balanç de situació / <i>Balance de situación</i> | |
| 4.2.2. Compte de pèrdues i guanys / <i>Cuenta de pérdidas y ganancias</i> | |
| 4.2.3. Estat de canvis en el Patrimoni net / <i>Estado de cambios en el Patrimonio neto</i> | |
| 4.2.4. Estat de fluxes d'efectiu / <i>Estado de flujos de efectivo</i> | |
| 4.2.5. Memòria de l'exercici / <i>Memoria del Ejercicio</i> | |
| 4.3. Informe de Gestió / <i>Informe de Gestión</i> | |
| 5. Informe de l'Obra Benèfica i Social | 149 |
| <i>Informe de la Obra Benéfico-Social</i> | |
| 6. Memòria de l'“Estalvi Ètic” 2005 | 155 |
| <i>Memoria del “Estalvi Ètic” 2005</i> | |
| 7. Dades d'Identificació | 161 |
| <i>Datos de Identificación</i> | |
| 8. Xarxa d'Oficines | 165 |
| <i>Red de Oficinas</i> | |

Òrgans de Govern

Órganos de Gobierno



ASSEMBLEA GENERAL / ASAMBLEA GENERAL

A 31 de desembre de 2005

President / Presidente

Martí Torrandell Orell

Vice-president 1º / Vicepresidente 1º

Jaime Juan García

Vice-president 2º / Vicepresidente 2º

Antoni Cànaves Llobeta

Secretari / Secretario

Antoni Ferragut Estades

Consellers Generals. Representants dels Impositors

Consejeros Generales. Representantes de los Impositores

| | | |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Julieta Bauzá Van Slingerlandt | Sebastià Gibert Martorell | Andreu Oliver Villalonga |
| Bartolomé Cabrer Plomer | José Antonio Hortas Capllonch | Joan Pons Fullana |
| Antoni Cànaves Llobeta | Jerónimo Llobera March | Francesca Ramón Pérez de Rada |
| Miguel Cifre Cifre | Jaume Llobeta Bibiloni | Felipe Salas Suau |
| Maria Magdalena Cifre Forteza | Pedro Mestre Esteva | Pere Torrens Ripoll |
| Antoni Enseñat Magraner | Juan María Mora Capllonch | Mónica Vallori Hidalgo |
| Joan Ferrer Seguí | Antonia Noguera Cifre | Pere Tomás Vives |
| Gabriel Garcias Aguiló | Guillem Ochogavia Cerdá | |
| Jaime Juan García | Antonia Oliver Amengual | |

Representants dels Ajuntaments / Representantes de los Ayuntamientos

| | | |
|-----------------------|-----------------------------|------------------------|
| Virginia Abraham Orte | Joan Martorell Plomer | Antoni Rodríguez Mir |
| Rogelio Araujo Gil | Margarita Mercadal Mercadal | Francesc Romero Daniel |
| Jaume Brunet Gomila | Gracià Muñoz Salvà | Joana Rossellò Morales |
| Maria José Frau Marí | Rafael Nadal Homar | Sebastià Sansó Bonet |
| Bernat Ginard García | Antoni Pastor Cabrer | Bartomeu Seguí Prat |
| Eladio Lorente Ibarra | Miguel Quetglas Villatoro | Martí Torrandell Orell |

Representants dels Consells Insulars / Representantes de los Consejos Insulares

Bartomeu Cifre Bennàssar Antoni Ferragut Estades Catalina Florit Calafell Miguel Gascón Mir

Representants del Personal / Representantes del Personal

Antoni S. Amengual Cladera Gabriel Mestre Far Jaume Tugores Vives

CONSELL D'ADMINISTRACIÓ / CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

President / Presidente

Martí Torrandell Orell

Vice-president 1º / Vicepresidente 1º

Jaime Juan García

Vice-president 2º / Vicepresidente 2º

Antoni Cànaves Llobeta

Secretari / Secretario

Antoni Ferragut Estades

Vicesecretari / Vicesecretario

Antoni S. Amengual Cladera

Vocals / Vocales

Pere Adrover Baixeras
Miguel Gascón Mir

Guillermo Ochogavia Cerdà
Andreu Oliver Amengual
Francesca Ramón Pérez de Rada
Francesc Romero Daniel

Sebastià Sansó Bonet
Bartolomé Seguí Prat

Director General / Director General

Jaume Amengual Llompart

COMISSIÓ DE CONTROL / COMISIÓN DE CONTROL

President / Presidente

Pere Torrens Ripoll

Vice-president/ Vicepresidente

Bartomeu Cifre Bennàssar

Secretari / Secretario

Jaume Tugores Vives

Vocals / Vocales

Bartomeu Cabrer Plomer
Bernat Ginard García

Joan Martorell Plomer

Antoni Enseñat Magraner
Joan Xumet Verd

Gestió Financera

Gestión Financiera



2.1. Fondos propios

Las Reservas de Colonya a diciembre de 2005 son de 17.366 miles de euros, lo que supone un incremento respecto a 2004 de 1.036 miles de euros, que representa porcentualmente un 6,34 %, Los resultados del ejercicio (1.220 miles de euros) sitúan los Fondos Propios en 18.586 miles de euros.

Por otra parte, las Reservas de la O.B.S., se sitúan en 639 mil euros.

Agrupando los fondos propios y el Fondo de la O.B.S., los Recursos Patrimoniales de Colonya, se sitúan por encima de los 19 millones de euros, lo que representa un 8,10% sobre el total de Depósitos de Clientes.

Datos en millones de euros:

| | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 |
|--|------|------|------|------|------|
| Reservas | 11,6 | 10,6 | 9,7 | 8,8 | 7,9 |
| Fondos Propios | 18,5 | 17,6 | 10,6 | 9,7 | 8,8 |
| Fondo OBS | 0,6 | 0,9 | 0,8 | 0,8 | 0,8 |
| Fondo para Riesgos Generales Bancarios | 0 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |

2.2. Depósitos de Clientes

La composición de este epígrafe del Balance por sectores es el siguiente:

| Datos en miles de euros | Saldo 31 diciembre de 2005 | Variación absoluta | Variación relativa (%) |
|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Administraciones Públicas | 30.535 | 9.362 | 30,66 |
| Otros Sectores Residentes | 194.365 | 13.664 | 7,03 |
| Otros Sectores No Residentes | 12.407 | 3.166 | 25,52 |
| Total Depósitos de Clientes | 237.307 | 26.192 | 11,04 |

2.1. Fons propis

Les Reserves de Colonya es xifren a desembre de 2005 en 17.366 mils d'euros, el que suposa un increment respecte de 2004 de 1.036 mils d'euros, que representa percentualment un 6,34 %. Els resultats de l'exercici (1.220 mils eur.) deixen els Fons Propis en 18.586 mils d'euros.

D'altra banda, les Reserves de l'O.B.S., es situen en 639 mil euros

Agrupant els Fons Propis i el Fons de l'O.B.S., els Recursos Patrimonials de Colonya, es situen per damunt dels 19 milions d'euros, suposant un 8,10% sobre el total de Dipòsits de Clients.

Dades en milions d'euros

| | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 |
|------------------------------------|------|------|------|------|------|
| Reserves | 11,6 | 10,6 | 9,7 | 8,8 | 7,9 |
| Fons Propis | 18,5 | 17,6 | 10,6 | 9,7 | 8,8 |
| Fons OBS | 0,6 | 0,9 | 0,8 | 0,8 | 0,8 |
| Fons per a Riscs Generals Bancaris | 0 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |

2.2. Dipòsits de Clients

La composició d'aquest epígraf del balanç per sectors és la següent:

| Dades en mils d'euros | Saldo 31 desembre de 2005 | Variació absoluta | Variació relativa (%) |
|----------------------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Admin.Públiques | 30.535 | 9.362 | 30,66 |
| Altres Sectors Residents | 194.365 | 13.664 | 7,03 |
| Altres Sectors No Residents | 12.407 | 3.166 | 25,52 |
| Total Dipòsits de Clients | 237.307 | 26.192 | 11,04 |

2.3. Créditos a Clientes

La composición de este epígrafe del Balance por sectores es el siguiente:

| Datos en miles de euros | Saldo 31 diciembre de 2005 | Variación absoluta | Variación relativa (%) |
|------------------------------|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| Administraciones Publicas | 2.569 | 88 | 3,42 |
| Otros Sectores Residentes | 195.358 | 30.162 | 15,44 |
| Otros Sectores No Residentes | 4.966 | 338 | 6,80 |

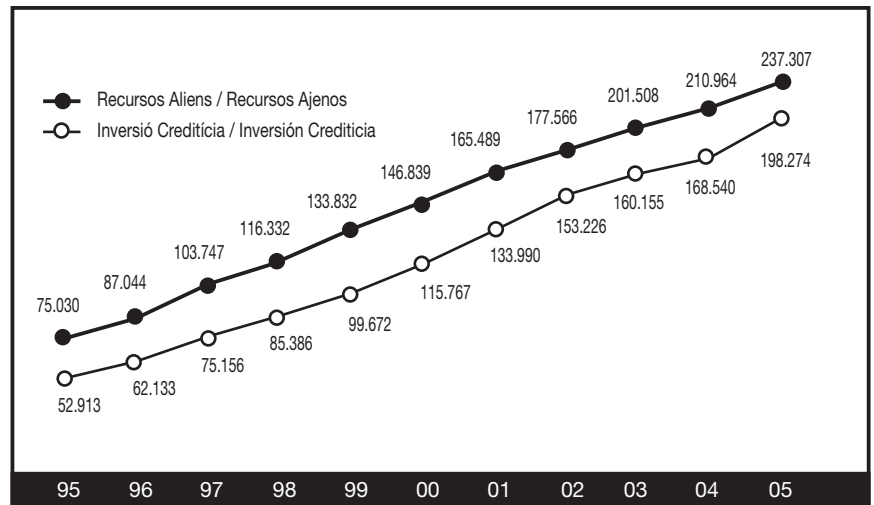
| | | | |
|----------------------------------|----------------|---------------|--------------|
| Total Créditos a Clientes | 202.893 | 30.588 | 15,07 |
|----------------------------------|----------------|---------------|--------------|

| | | | |
|--|---------|-------|---------|
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (3.598) | (493) | (13,70) |
|--|---------|-------|---------|

| | | | |
|------------------------------|---------|-------|---------|
| Otros ajustes por valoración | (1.021) | (361) | (35,36) |
|------------------------------|---------|-------|---------|

| | | | |
|--|---------|--------|-------|
| | 198.274 | 29.734 | 14,99 |
|--|---------|--------|-------|

Cifras en miles de euros



2.3. Crèdits a Clients

La composició d'aquest epígraf del balanç per sectors és la següent:

| Dades en mils d'euros | Saldo 31 desembre de 2005 | Variació absoluta | Variació relativa (%) |
|-----------------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| Admin.Publiques | 2.569 | 88 | 3,42 |
| Altres Sectors Residents | 195.358 | 30.162 | 15,44 |
| Altres Sectors No Residents | 4.966 | 338 | 6,80 |

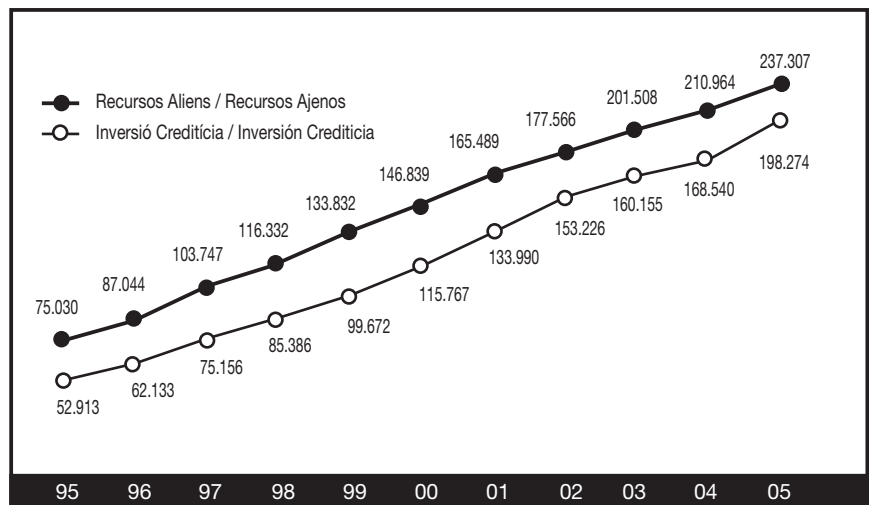
| | | | |
|--------------------------------|----------------|---------------|--------------|
| Total Crèdits a Clients | 202.893 | 30.588 | 15,07 |
|--------------------------------|----------------|---------------|--------------|

| | | | |
|---|---------|-------|---------|
| Correccions de valor per deteriorament d'actius | (3.598) | (493) | (13,70) |
|---|---------|-------|---------|

| | | | |
|------------------------------|---------|-------|---------|
| Altres ajustos per valoració | (1.021) | (361) | (35,36) |
|------------------------------|---------|-------|---------|

| | | | |
|--|---------|--------|-------|
| | 198.274 | 29.734 | 14,99 |
|--|---------|--------|-------|

Xifres en mils d'euros



2.4. Evolución cartera de valores

Datos en miles de euros

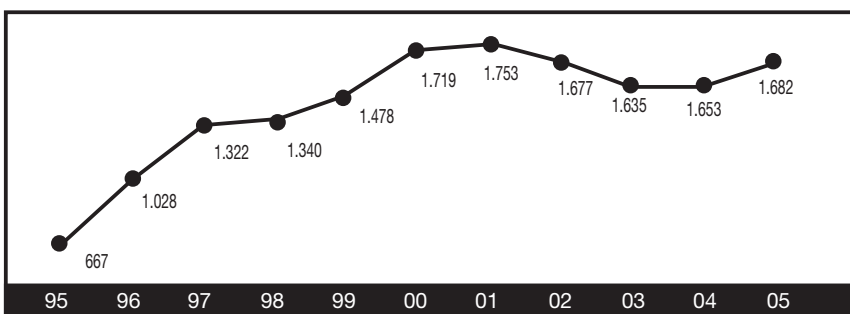
| | 2005 | 2004 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Valores representativos de deuda | 4 | 4 |
| Otros instrumentos de capital | 520 | 499 |
| Cartera de inversión a vencimiento | 33.297 | 34.608 |
| Participaciones | 433 | 33 |
| Total | 34.254 | 35.144 |

2.5. Cuentas de Resultados

| Datos en miles de euros | Saldo 31/12/05 | % S/ATM 31/12/05 | Saldo 31/12/04 | % S/ATM 31/12/04 | Variación Absoluta | Variación Relativa % |
|--|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| Intereses y rendimientos asimilados | 10.612 | 4,39 | 10.551 | 4,82 | 61 | 0,58 |
| Intereses y cargas asimiladas | -3.909 | 1,62 | -3.973 | 1,81 | -64 | -1,61 |
| Rendimiento de instrumentos de capital | 78 | 0,03 | 39 | 0,02 | 39 | 100,00 |
| Margen de intermediación | 6.781 | 2,80 | 6.617 | 3,02 | 164 | 2,48 |
| Comisiones percibidas | 1.611 | 0,67 | 1.482 | 0,68 | 129 | 8,70 |
| Comisiones pagadas | -659 | 0,27 | -617 | 0,28 | 42 | 6,81 |
| Resultado de operaciones financieras (neto) | -32 | 0,01 | -174 | 0,08 | -142 | -81,61 |
| Diferencias de cambio (neto) | 134 | 0,06 | 127 | 0,06 | 7 | 5,51 |
| Margen ordinario | 7.835 | 3,24 | 7.435 | 3,40 | 400 | 5,38 |
| Otros productos de explotación | 206 | 0,09 | 5 | 0,00 | 201 | 4.020,00 |
| Gastos de personal | -3.250 | 1,34 | -3.198 | 1,46 | 52 | 1,63 |
| Otros gastos generales de administración | -1.975 | 0,82 | -1.906 | 0,87 | 69 | 3,62 |
| Amortización | -356 | 0,15 | -304 | 0,14 | 52 | 17,11 |
| Otras cargas de explotación | -120 | 0,05 | -118 | 0,05 | 2 | 1,69 |
| Margen de explotación | 2.340 | 0,97 | 1.914 | 0,87 | 426 | 22,26 |
| Perdidas por deterioro de activos (neto) | -616 | 0,25 | -433 | 0,20 | 183 | 42,26 |
| Dotaciones a provisiones (neto) | -94 | 0,04 | 0,00 | 0,00 | 94 | |
| Otras ganancias | 145 | 0,06 | 237 | 0,11 | -92 | -38,82 |
| Otras pérdidas | -93 | 0,04 | -65 | 0,03 | 28 | 43,08 |
| Resultado antes de impuestos | 1.682 | 0,70 | 1.653 | 0,76 | 29 | 1,75 |
| Impuesto sobre beneficios | -462 | 0,19 | -395 | 0,18 | 67 | 16,96 |
| Dotación obligatoria a obras y fondos sociales | | | | | | |
| Resultado de la actividad ordinaria | 1.220 | 0,50 | 1.258 | 0,57 | -38 | -3,02 |
| Resultado de operaciones interrumpidas (neto) | | | | | | |

| | | | | | | |
|-------------------------|-------|------|-------|------|-----|-------|
| Resultado del ejercicio | 1.220 | 0,50 | 1.258 | 0,57 | -38 | -3,02 |
|-------------------------|-------|------|-------|------|-----|-------|

Resultados antes de Impuestos
Cifras en miles de euros



2.4. Evolució cartera de valors

Dades en mils d'euros

| | 2005 | 2004 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Valors representatius de deute | 4 | 4 |
| Altres instruments de capital | 520 | 499 |
| Cartera de inversió a venciment | 33.297 | 34.608 |
| Participacions | 433 | 33 |
| Total | 34.254 | 35.144 |

2.5. Compte de Resultats

Dades en mils d'euros

| | Saldo 31/12/05 | % S/ATM 31/12/05 | Saldo 31/12/04 | % S/ATM 31/12/04 | Variació Absoluta | Variació Relativa % |
|--|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|----------------------|------------------------|
| Interessos y rendiments assimilats | 10.612 | 4,39 | 10.551 | 4,82 | 61 | 0,58 |
| Interessos i càrregues assimilades | -3.909 | 1,62 | -3.973 | 1,81 | -64 | -1,61 |
| Rendiment d'instruments de capital | 78 | 0,03 | 39 | 0,02 | 39 | 100,00 |
| Marge d'intermediació | 6.781 | 2,80 | 6.617 | 3,02 | 164 | 2,48 |
| Comissions percebudes | 1.611 | 0,67 | 1.482 | 0,68 | 129 | 8,70 |
| Comissions pagades | -659 | 0,27 | -617 | 0,28 | 42 | 6,81 |
| Resultat d'operacions financeres (net) | -32 | 0,01 | -174 | 0,08 | -142 | -81,61 |
| Diferències en canvi (net) | 134 | 0,06 | 127 | 0,06 | 7 | 5,51 |
| Marge ordinari | 7.835 | 3,24 | 7.435 | 3,40 | 400 | 5,38 |
| Altres productes d'explotació | 206 | 0,09 | 5 | 0,00 | 201 | 4.020,00 |
| Despeses de personal | -3.250 | 1,34 | -3.198 | 1,46 | 52 | 1,63 |
| Altres despeses generals d'administració | -1.975 | 0,82 | -1.906 | 0,87 | 69 | 3,62 |
| Amortització | -356 | 0,15 | -304 | 0,14 | 52 | 17,11 |
| Altres càrregues d'explotació | -120 | 0,05 | -118 | 0,05 | 2 | 1,69 |
| Marge d'explotació | 2.340 | 0,97 | 1.914 | 0,87 | 426 | 22,26 |
| Pèrdues per deteriorament d'actius (net) | -616 | 0,25 | -433 | 0,20 | 183 | 42,26 |
| Dotacions a provisions (net) | -94 | 0,04 | | 0,00 | 94 | |
| Altres guanys | 145 | 0,06 | 237 | 0,11 | -92 | -38,82 |
| Altres pèrdues | -93 | 0,04 | -65 | 0,03 | 28 | 43,08 |
| Resultats abans d'imposts | 1.682 | 0,70 | 1.653 | 0,76 | 29 | 1,75 |
| Impost sobre beneficis | -462 | 0,19 | -395 | 0,18 | 67 | 16,96 |
| Dotació obligatoria a obres i fons socials | | | | | | |
| Resultat de l'activitat ordinària | 1.220 | 0,50 | 1.258 | 0,57 | -38 | -3,02 |
| Resultat d'operacions interrompudes (net) | | | | | | |

GESTIÓ FINANCERA

Resultat de l'exercici

1.220

0,50

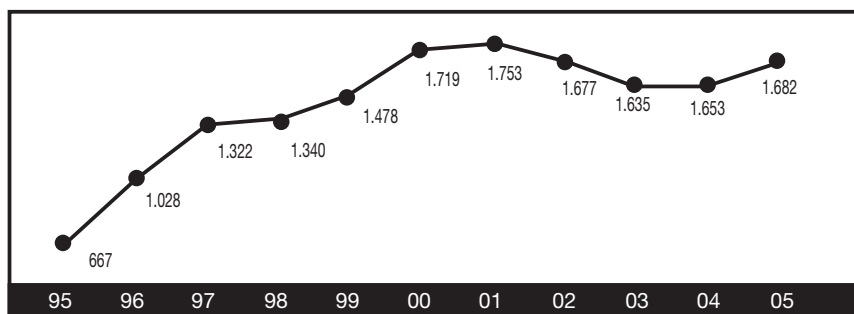
1.258

0,57

-38

-3,02

Resultats abans d'imposts
Xifres en milers d'euros



2.6. Distribución de excedentes

La diferencia entre Rendimiento y Gastos, de acuerdo con la normativa legal vigente, determinada por la ley 13/1985 de 25 de mayo y el Real Decreto 1.370/1985 de 1 de agosto, quedaria desglosada de la siguiente forma:

Miles de euros

| | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 |
|---------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Beneficio bruto | 1.682 | 1.653 | 1.635 | 1.677 | 1.753 |
| A previsión impuesto Sociedades | 462 | 395 | 551 | 577 | 547 |
| Beneficio neto | 1.220 | 1.258 | 1.084 | 1.100 | 1.205 |

Distribució benefici net:

| | | | | | |
|--------------------------------|-----|-------|-----|-----|-----|
| A Reservas Generales | 964 | 1.002 | 864 | 860 | 965 |
| A Fondo Obra Benéfica i Social | 256 | 256 | 220 | 240 | 240 |

| | | | | | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Total | 1.220 | 1.258 | 1.084 | 1.100 | 1.205 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|

2.6. Distribució d'excedents

La diferència entre Rendiment i Despeses, d'acord amb la normativa legal vigent, determinada per la Llei 13/1975 de 25 de Maig i el Reial Decret 1370/1985 de 1 d'Agost, quedaria desglossada de la següent forma:

Mils d'euros

| | 2005 | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Benefici brut | 1.682 | 1.653 | 1.635 | 1.677 | 1.753 |
| A previsió impost Societats | 462 | 395 | 551 | 577 | 547 |
| Benefici net | 1.220 | 1.258 | 1.084 | 1.100 | 1.205 |

Distribució Benefici Net

| | | | | | |
|-------------------------------|-----|-------|-----|-----|-----|
| A Reserves Generals | 964 | 1.002 | 864 | 860 | 965 |
| A Fons Obra Benèfica i Social | 256 | 256 | 220 | 240 | 240 |

| | | | | | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Total | 1.220 | 1.258 | 1.084 | 1.100 | 1.205 |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|

Informe Comissió de Control

3

Informe Comisión de Control



INFORME DE LA COMISIÓN DE CONTROL

Pollença, a 17 de mayo de 2.006

Sr. D. Martí Torrandell Orell

Presidente del Consejo de Administración de
Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença

La Comisión de Control de Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 40 de los Estatutos, adaptados a lo que obliga la Ley 31/1985 del 2 de agosto y Decretos 43/86 y 93/89 de 15 de mayo y 19 de octubre, respectivamente, de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, acordó, por unanimidad, en sesión ordinaria celebrada el 16/05/2006, elevar y presentar a la consideración de la Asamblea General Ordinaria de esta Entidad, a celebrar el próximo día 26 de mayo, el presente informe referido a su actuación durante el ejercicio de 2005 y, con posterioridad, trasladarlo a la Conselleria d'Economia, Hisenda i Innovació del Govern de les Illes Balears.

La Comisión ha dispuesto para el cumplimiento de la tarea que tiene encomendada, de balances, cuenta de resultados, informe de la empresa auditora KPMG AUDITORES, S.L. sobre las cuentas de la Entidad a 31 de diciembre de 2005, propuesta de distribución de resultados, así como de otros estados financieros complementarios y cualquier documentación solicitada, prestando especial atención al cumplimiento por parte de la Entidad, de las NIC y de las normas de Prevención de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo que, en este ámbito de actuación, han culminado en la adecuación del reglamento ya existente a la normativa vigente.

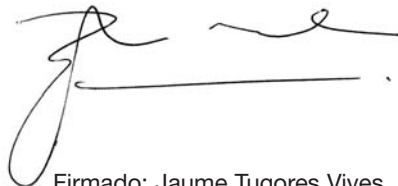
Habiendo estudiado y analizado los citados estados financieros, se considera que estos reflejan fielmente, de acuerdo con la normativa contable específica del sector de Cajas de Ahorro, la situación económico-financiera de la Entidad, no habiéndose producido durante el ejercicio circunstancia alguna que diese lugar a emitir informaciones adicionales sobre cuestiones o situaciones concretas.

Conforme
El Presidente



Firmado: Pere Torrens Ripoll

Conforme
El Secretario



Firmado: Jaume Tugores Vives

INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL

Pollença, a 17 de maig de 2.006

Sr. D. Martí Torrandell Orell

President del Consell d'Administració de
Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença

La Comissió de Control de COLONYA Caixa d'Estalvis de Pollença, en compliment del que es disposa en l'article 40 dels Estatuts, adaptats al que preceptua la Llei 31/1985 del 2 d'agost i Decrets 43/86 i 93/89 de 15 de maig i 19 d'octubre, respectivament, de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, acordà, per unanimitat, en sessió ordinària celebrada el 16 de maig de 2.006, elevar i presentar a la consideració de l'Assemblea General Ordinària d'aquesta Entitat, a celebrar el proper dia 26 de maig, el present Informe referit a la seva actuació durant l'exercici 2.005 i, amb posterioritat, traslladar-lo a la Conselleria d'Economia i Hisenda del Govern de les Illes Balears.

La Comissió ha disposat pel compliment de la tasca que té assignada, de balanços, compte de resultats, Informe de l'empresa auditora KPMG AUDITORES, S.L. sobre els comptes de l'Entitat a 31 de desembre de 2.005, proposta de distribució de resultats, així com d'altres estats financers complementaris i qualsevol documentació sol·licitada, fent especial esment a l'acompliment per part de l'Entitat de les NIC i de les Normes de Prevenció de Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme que, en aquest àmbit d'actuació, han culminat en l'adequació del reglament ja existent a la normativa vigent.

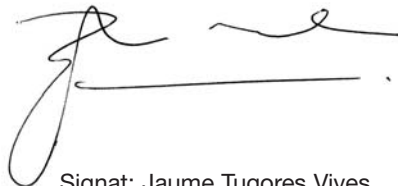
Havent estudiat i analitzat els esmentats estats financers i altra documentació que s'ha trobat oportuna, es considera que aquests reflecteixen fidelment, d'acord amb la normativa comptable específica del sector de Caixes d'Estalvi, la situació econòmica-financera de l'Entitat, no havent-se produït durant l'exercici cap circumstància que donàs lloc a emetre informacions addicionals sobre qüestions o situacions concretes.

Vist i plau
El President



Signat: Pere Torrens Ripoll

Vist i plau
El Secretari



Signat: Jaume Tugores Vives

Informe d'Auditoria, Comptes Anuals i Informe de Gestió

Informe de Auditoría, Cuentas Anuales e Informe de Gestión



4.1. Informe de Auditoría

KPMG Auditors SL

Parelladas, 12

07003 Palma de Mallorca

A la Asamblea General de
COLONYA, Caixa d'Estalvis de Pollença:

Hemos auditado las cuentas anuales de Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença (la Entidad) que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2005, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en España, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

Las cuentas anuales del ejercicio 2005 adjuntas son las primeras que la Entidad prepara aplicando los principios y normas contables contenidos en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre (la circular 4/2004), que requieren, con carácter general, que las cuentas anuales presenten información comparativa. En este sentido, y de acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Entidad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2005, las correspondientes al ejercicio anterior que han sido obtenidas mediante la aplicación de los principios y normas contables contenidos en la circular 4/2004. Consecuentemente, las cifras correspondientes al ejercicio anterior difieren de las contenidas en las cuentas anuales aprobadas del ejercicio 2004 que fueron formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio (circular 4/1991 de Banco de España, de 14 de junio), detallándose en la nota 4 de la memoria de las cuentas anuales adjunta las diferencias que supone la aplicación de la Circular 4/2004 sobre el patrimonio neto del 1 de enero y al 31 de diciembre de 2004 y sobre los resultados del ejercicio 2004 de la Entidad. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2005. Con fecha 16 de marzo de 2005 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2004, formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio, en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2005 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença al 31 de diciembre de 2005 y del resultado de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables contenidos en la circular 4/2004 que guardan uniformidad con los aplicados en la preparación de las cifras e información correspondientes al ejercicio anterior que se han incorporado a las cuentas anuales del ejercicio 2005 adjuntas y exclusivamente, a efectos comparativos.

El informe de gestión del ejercicio 2005 adjunto contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2005. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de COLONYA-CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENÇA.

KPMG AUDITORES, S.L.



Fdo. Miguel Ferrer Puig
15 de marzo de 2006

4.1. Informe d'Auditoria

KPMG Auditors SL

Parelladas, 12

07003 Palma de Mallorca

A l'Assemblea General de
COLONYA, Caixa d'Estalvis de Pollença:

Hem auditat els comptes anuals de COLONYA, Caixa d'Estalvis de Pollença (l'Entitat) que comprenen el balanç de situació al 31 de desembre de 2005, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxes d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en la dita data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els citats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades a Espanya, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

Els comptes anuals de l'exercici 2005 adjuntes són les primeres que l'Entitat prepara aplicant els principis i normes comptables continguts en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre (la circular 4/2004), que requereixen, amb caràcter general, que els comptes anuals presentin informació comparativa. En aquest sentit, i d'acord amb la legislació mercantil, els Administradors de l'Entitat presenten, als efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis en el patrimoni net, de l'estat de fluxes d'efectiu i de la memòria, a més de les xifres de l'exercici 2005, les corresponents a l'exercici anterior que han estat obtingudes mitjançant l'aplicació dels principis i normes comptables continguts en la circular 4/2004. Conseqüentment, les xifres corresponents a l'exercici anterior difereixen de les contingudes en els comptes anuals aprovats de l'exercici 2004 que van ser formulades conforme als principis i normes comptables vigents en el dit exercici (circular 4/1991 de Banc d'Espanya, de 14 de juny), detallant-se en la nota 4 de la memòria dels comptes anuals adjunta les diferències que suposa l'aplicació de la Circular 4/2004 sobre el patrimoni net de l'1 de gener i al 31 de desembre de 2004 i sobre els resultats de l'exercici 2004 de l'Entitat. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals del exercici 2005. Amb data 16 març de 2005 emeterem el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2004, formulats conforme als principis i normes comptables vigents en el dit exercici, en el que expressarem una opinió favorable.

En la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2005 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de COLONYA, Caixa d'Estalvis de Pollença al 31 de desembre de 2005 i del resultat de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels seus fluxes d'efectiu corresponents a l'exercici anual acabat en la dita data i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequada, de conformitat amb principis i normes comptables continguts en la circular 4/2004 que guarden uniformitat amb els aplicats en la preparació de les xifres i informació corresponents a l'exercici anterior que s'han incorporat als comptes anuals de l'exercici 2005 adjunts i exclusivament, als efectes comparatius.

L'informe de gestió de l'exercici 2005 adjunt conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de l'Entitat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres afers i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté el citat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2005. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació distinta de l'obtinguda a partir dels registres comptables de COLONYA-CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENÇA.

KPMG AUDITORES, S.L.



Fdo. Miguel Ferrer Puig
15 de març de 2006

INFORME D'AUDITORIA

4.2. CUENTAS ANUALES

4.2.1. BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (Notas 1 y 2)

(Miles de Euros)

BALANCE DE SITUACIÓN

| ACTIVO | 2005 | 2004 |
|--|----------------|----------------|
| CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES (Nota 6) | 13.149 | 3.587 |
| CARTERA DE NEGOCIACIÓN | 201 | 24 |
| Depósitos en entidades de crédito | - | - |
| Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida | - | - |
| Crédito a la clientela | - | - |
| Valores representativos de deuda | - | - |
| Otros instrumentos de capital | - | - |
| Derivados de negociación | 201 | 24 |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS | - | - |
| Depósitos en entidades de crédito | - | - |
| Valores representativos de deuda | - | - |
| Otros instrumentos de capital | - | - |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i> | - | - |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | 524 | 503 |
| Valores representativos de deuda | 4 | 4 |
| Otros instrumentos de capital | 520 | 499 |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i> | - | - |
| INVERSIONES CREDITICIAS (nota 7) | 200.745 | 183.387 |
| Depósitos en entidades de crédito | 2.040 | 13.779 |
| Operaciones mercado monetario a través de entidades de contrapartida | - | - |
| Crédito a la clientela | 196.896 | 167.684 |
| Valores representativos de deuda | - | - |
| Otros activos financieros | 1.809 | 1.924 |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i> | - | - |
| CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO (nota 8) | 33.297 | 34.608 |
| <i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i> | - | - |
| AJUSTES A ACTIVOS FINAN. POR MACRO-COBERTURAS | - | - |
| DERIVADOS DE COBERTURA | - | - |
| ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA (nota 9) | 1.245 | 138 |
| Depósitos en entidades de crédito | - | - |
| Crédito a la clientela | - | - |
| Valores representativos de deuda | - | - |
| Instrumentos de capital | - | - |
| Activo material | 1.245 | 138 |
| Resto de activos | - | - |

| PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 2005 | 2004 |
|--|----------------|----------------|
| PASIVO | | |
| CARTERA DE NEGOCIACIÓN | 124 | 43 |
| Depósitos de entidades de crédito | - | - |
| Operaciones mercado monetario a través de entidades con contrapartida | - | - |
| Depósitos de la clientela | - | - |
| Débitos representados por valores negociables | - | - |
| Derivados de negociación | 124 | 43 |
| Posiciones cortas de valores | - | - |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS | - | - |
| Depósitos de entidades de crédito | - | - |
| Depósitos de la clientela | - | - |
| Débitos representados por valores negociables | - | - |
| PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO | - | - |
| Depósitos de entidades de crédito | - | - |
| Depósitos de la clientela | - | - |
| Débitos representados por valores negociables | - | - |
| PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO (nota 13) | 239.923 | 214.048 |
| Depósitos de bancos centrales | - | - |
| Depósitos de entidades de crédito | 791 | 1.014 |
| Operaciones mercado monetario a través de ent. contrapartida | - | - |
| Depósitos de la clientela | 237.307 | 211.115 |
| Débitos representados por valores negociables | - | - |
| Pasivos subordinados | - | - |
| Otros pasivos financieros | 1.825 | 1.919 |
| AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS | - | - |
| DERIVADOS DE COBERTURA | - | - |
| PASIVOS ASOCIADOS CON ACT. NO CORRIENTES EN VENTA | - | - |
| Depósitos de la clientela | - | - |
| Resto de pasivos | - | - |

4.2. COMPTES ANUALS

4.2.1. BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004 (Notes 1 i 2)

(Milers d'Euros)

| ACTIU | 2005 | 2004 |
|--|----------------|----------------|
| CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS CENTRALS (Nota 6) | 13.149 | 3.587 |
| CARTERA DE NEGOCIACIÓ | 201 | 24 |
| Dipòsits en entitats de crèdit | - | - |
| Operacions mercat monetari a través d'entitats de contrapartida | - | - |
| Crèdit a la clientela | - | - |
| Valors representatius de deute | - | - |
| Altres instruments de capital | - | - |
| Derivats de negociació | 201 | 24 |
| ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYS | - | - |
| Dipòsits en entitats de crèdit | - | - |
| Valors representatius de deute | - | - |
| Altres instruments de capital | - | - |
| <i>Promemòria: Prestats o en garantia</i> | - | - |
| ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA | 524 | 503 |
| Valors representatius de deute | 4 | 4 |
| Altres instruments de capital | 520 | 499 |
| <i>Promemòria: Prestats o en garantia</i> | - | - |
| INVERSIONS CREDITÍCIES (nota 7) | 200.745 | 183.387 |
| Dipòsits en entitats de crèdit | 2.040 | 13.779 |
| Operacions mercat monetari a través d'entitats de contrapartida | - | - |
| Crèdit a la clientela | 196.896 | 167.684 |
| Valors representatius de deute | - | - |
| Altres actius financers | 1.809 | 1.924 |
| <i>Promemòria: Prestats o en garantia</i> | - | - |
| CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT (nota 8) | 33.297 | 34.608 |
| <i>Promemòria: Prestats o en garantia</i> | - | - |
| AJUSTOS A ACTIUS FINAN. PER MACROCOBERTURES | - | - |
| DERIVATS DE COBERTURA | - | - |
| ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA (nota 9) | 1.245 | 138 |
| Dipòsits en entitats de crèdit | - | - |
| Crèdit a la clientela | - | - |
| Valors representatius de deute | - | - |
| Instruments de capital | - | - |
| Actiu material | 1.245 | 138 |
| Resta d'actius | - | - |

| PASSIU I PATRIMONI NET | 2005 | 2004 |
|---|----------------|----------------|
| PASSIU | | |
| CARTERA DE NEGOCIACIÓ | 124 | 43 |
| Dipòsits en entitats de crèdit | - | - |
| Operacions mercat monetari a través d'entitats amb contrapartida | - | - |
| Dipòsits de la clientela | - | - |
| Dèbits representats per valors negociables | - | - |
| Derivats de negociació | 124 | 43 |
| 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 13) | 239.923 | 214.048 |
| Dipòsits de bancs centrals | - | - |
| Dipòsits d'entitats de crèdit | 791 | 1.014 |
| Operacions mercat monetari a través d'ent. contrapartida | - | - |
| Dipòsits de la clientela | 237.307 | 211.115 |
| Dèbits representats per valors negociables | - | - |
| Passius subordinats | - | - |
| Altres passius financers | 1.825 | 1.919 |
| AJUSTOS A PASSIUS FINANCERS PER MACROCOBERTURES | - | - |
| DERIVATS DE COBERTURA | - | - |
| PASSIUS ASSOCIATS AMB ACT. NO CORRENTS EN VENDA | - | - |
| Dipòsits de la clientela | - | - |
| Resta de passius | - | - |

BALANÇ DE SITUACIÓ

4.2.1. BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (Notas 1 y 2)

(Miles de Euros)

BALANCE DE SITUACIÓN

| ACTIVO | 2005 | 2004 |
|---|----------------|----------------|
| PARTICIPACIONES (nota 10) | 433 | 33 |
| Entidades asociadas | | |
| Entidades multigrupo | | |
| Entidades del Grupo | 433 | 33 |
| CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES | - | - |
| ACTIVO MATERIAL | 11.795 | 13.371 |
| De uso propio (nota 11) | 10.842 | 10.845 |
| Inversiones inmobiliarias (nota 11) | 332 | 1.890 |
| Otros activos cedidos en arrendamiento operativo | - | - |
| Afecto a la Obra Social (nota 22) | 621 | 636 |
| <i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i> | - | - |
| ACTIVO INTANGIBLE | 260 | 43 |
| Fondo de comercio | - | - |
| Otro activo intangible | 260 | 43 |
| ACTIVOS FISCALES | 1.180 | 1.197 |
| Corrientes | 16 | - |
| Diferidos (nota 16) | 1.164 | 1.197 |
| PERIODIFICACIONES | 99 | 115 |
| OTROS ACTIVOS (nota 12) | 1.570 | 5 |
| TOTAL ACTIVO | 264.498 | 237.011 |
| PRO-MEMORIA (nota 23) | | |
| RIESGOS CONTINGENTES | 7.437 | 7.620 |
| Garantías financieras | 7.409 | 7.592 |
| Activos afectos a obligaciones de terceros | - | - |
| Otros riesgos contingentes | 28 | 28 |
| COMPROMISOS CONTINGENTES | 23.266 | 22.207 |
| Disponibles de terceros | 21.940 | 20.769 |
| Otros compromisos | 1.326 | 1.438 |

| PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 2005 | 2004 |
|---|----------------|----------------|
| PROVISIONES | 746 | 736 |
| Fondos para pensiones y obligaciones similares (nota 27) | 641 | 656 |
| Provisiones para impuestos | - | - |
| Provisiones para riesgos y compromisos contingentes (nota 23) | 105 | 80 |
| Otras provisiones | - | - |
| PASIVOS FISCALES | 3.484 | 3.170 |
| Corrientes | 318 | 6 |
| Diferidos (nota 16) | 3.166 | 3.164 |
| PERIODIFICACIONES (nota 14) | 911 | 352 |
| OTROS PASIVOS | 724 | 1.040 |
| Fondo Obra Social (nota 22) | 639 | 646 |
| Resto | 85 | 394 |
| TOTAL PASIVO | 245.912 | 219.389 |
| PATRIMONIO NETO | | |
| AJUSTES POR VALORACIÓN | - | - |
| Activos financieros disponibles para la venta | | |
| Pasivos finan. a valor razonable con cambios en patrimonio neto | | |
| Coberturas de los flujos de efectivo | | |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero | | |
| Diferencias de cambio | | |
| Activos no corrientes en venta | | |
| FONDOS PROPIOS | 18.586 | 17.622 |
| Fondo de dotación | | |
| Reservas (nota 15) | 17.366 | 16.330 |
| Reservas acumuladas | 17.366 | 16.330 |
| Remanente | | |
| Cuotas participativas y fondos asociados | - | - |
| Cuotas participativas | | |
| Fondo de reserva de cuotaparticipes | | |
| Fondo de estabilización | | |
| Resultado del ejercicio | 1.220 | 1.292 |
| Menos: Dividendos y retribuciones | | |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 18.586 | 17.622 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 264.498 | 237.011 |

Las Notas 1 a 31 descritas en la Memoria forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2005.

4.2.1. BALANÇ DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004 (Notes 1 i 2)

(Milers d'Euros)

| ACTIU | 2005 | 2004 |
|--|----------------|----------------|
| PARTICIPACIONS (nota 10) | 433 | 33 |
| Entitats associades | | |
| Entitats multigrup | | |
| Entitats del Grup | 433 | 33 |
| CONTRACTES D'ASSEGURANCES ADSCRITS A PENSIONS | - | - |
| ACTIU MATERIAL | 11.795 | 13.371 |
| D'ús propi (nota 11) | 10.842 | 10.845 |
| Inversions immobiliàries (nota 11) | 332 | 1.890 |
| Altres actius cedits en arrendament operatiu | - | - |
| Afecte a l'Obra Social (nota 22) | 621 | 636 |
| <i>Promemòria: Adquirit en arrendament financer</i> | - | - |
| ACTIU INTANGIBLE | 260 | 43 |
| Fons de comerç | - | - |
| Altres actius intangibles | 260 | 43 |
| ACTIUS FISCALS | 1.180 | 1.197 |
| Corrents | 16 | - |
| Diferits (nota 16) | 1.164 | 1.197 |
| PERIODIFICACIONS | 99 | 115 |
| ALTRES ACTIUS (nota 12) | 1.570 | 5 |
| TOTAL ACTIU | 264.498 | 237.011 |
| PROMEMÒRIA (nota 23) | | |
| RISCOS CONTINGENTS | 7.437 | 7.620 |
| Garanties financeres | 7.409 | 7.592 |
| Actius afectes a obligacions de tercers | - | - |
| Altres riscos contingents | 28 | 28 |
| COMPROMISOS CONTINGENTS | 23.266 | 22.207 |
| Disponibles de tercers | 21.940 | 20.769 |
| Altres compromisos | 1.326 | 1.438 |

| PASSIU I PATRIMONI NET | 2005 | 2004 |
|--|----------------|----------------|
| PROVISIONS | 746 | 736 |
| Fons per a pensions i obligacions similars (nota 27) | 641 | 656 |
| Provisions per a impostos | - | - |
| Provisions per a riscos i compromisos contingents (nota 23) | 105 | 80 |
| Altres provisions | - | - |
| PASSIUS FISCALS | 3.484 | 3.170 |
| Corrents | 318 | 6 |
| Diferits (nota 16) | 3.166 | 3.164 |
| PERIODIFICACIONS (nota 14) | 911 | 352 |
| ALTRES PASSIUS | 724 | 1.040 |
| Fons Obra Social (nota 22) | 639 | 646 |
| Resta | 85 | 394 |
| TOTAL PASSIU | 245.912 | 219.389 |
| PATRIMONI NET | | |
| AJUSTOS PER VALORACIÓ | - | - |
| Actius financers disponibles per a la venda | | |
| Passius finan. a valor raonable amb canvis en patrimoni net | | |
| Cobertures dels fluxos d'efectiu | | |
| Cobertures d'inversions netes en negocis en l'estranger | | |
| Diferències en canvi | | |
| Actius no corrents en venda | | |
| FONS PROPIS | 18.586 | 17.622 |
| Fons de dotació | | |
| Reserves (nota 15) | 17.366 | 16.330 |
| Reserves acumulades | 17.366 | 16.330 |
| Romanent | | |
| Quotes participatives i fons associats | - | - |
| Quotes participatives | | |
| Fons de reserva de quotaparticeps | | |
| Fons d'estabilització | | |
| Resultat de l'exercici | 1.220 | 1.292 |
| Menys: Dividends i retribucions | | |
| TOTAL PATRIMONI NET | 18.586 | 17.622 |
| TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET | 264.498 | 237.011 |

BALANÇ DE SITUACIÓ

Les Notes 1 a 31 descrites en la Memòria formen part integrant del balanç de situació al 31 de desembre de 2005.

4.2.2. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (NOTAS 1 y 2)

(Miles de Euros)

| | (Debe) Haber | |
|--|--------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS (Nota 24) | 10.612 | 9.990 |
| INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS (Nota 25) | 3.909 | 3.973 |
| RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL | 78 | 39 |
| Participaciones en entidades asociadas | | |
| Participaciones en entidades multigrupo | | |
| Participaciones en entidades del Grupo | | |
| Otros instrumentos de capital | 78 | 39 |
| MARGEN DE INTERMEDIACIÓN | 6.781 | 6.056 |
| COMISIONES PERCIBIDAS (Nota 26) | 1.611 | 1.481 |
| COMISIONES PAGADAS (Nota 26) | 659 | 617 |
| RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto) | (32) | (128) |
| Cartera de negociación | (77) | 23 |
| Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias | | |
| Activos financieros disponibles para la venta | | (174) |
| Inversiones crediticias | | |
| Otros | 45 | 23 |
| DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto) | 134 | 127 |
| MARGEN ORDINARIO | 7.835 | 6.919 |
| OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN (Nota 26) | 206 | 196 |
| GASTOS DE PERSONAL (Nota 27) | 3.250 | 3.086 |
| OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN (Nota 28) | 1.975 | 1.906 |
| AMORTIZACIÓN | 356 | 358 |
| Activo material (Nota 12) | 325 | 309 |
| Activo intangible | 30 | 49 |
| OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN (Nota 28) | 120 | 118 |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN | 2.340 | 1.647 |
| PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS (neto) | 616 | 144 |
| Activos financieros disponibles para la venta | | |
| Inversiones crediticias (Nota 7) | 566 | 144 |
| Cartera de inversión a vencimiento | | |
| Activos no corrientes en venta (Nota 9) | 50 | |
| Participaciones | | |
| Activo material | | |
| Fondo de comercio | | |
| Otro activo intangible | | |
| Resto de activos | | |

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

**4.2.2. COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS
ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004
(NOTES 1 I 2)**

(Milers d'Euros)

(Deure) Haver

| | 2005 | 2004 |
|--|--------------|--------------|
| INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS (Nota 24) | 10.612 | 9.990 |
| INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES (Nota 25) | 3.909 | 3.973 |
| RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL | 78 | 39 |
| Participacions en entitats associades | | |
| Participacions en entitats multigrup | | |
| Participacions en entitats del Grup | | |
| Altres instruments de capital | 78 | 39 |
| MARGE D'INTERMEDIACIÓ | 6.781 | 6.056 |
| COMISSIONS PERCEBUDES (Nota 26) | 1.611 | 1.481 |
| COMISSIONS PAGADES (Nota 26) | 659 | 617 |
| RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (net) | (32) | (128) |
| Cartera de negociació | (77) | 23 |
| Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys | | |
| Actius financers disponibles per a la venda | | (174) |
| Inversions creditícies | | |
| Altres | 45 | 23 |
| DIFERÈNCIES DE CANVI (net) | 134 | 127 |
| MARGE ORDINARI | 7.835 | 6.919 |
| ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ (Nota 26) | 206 | 196 |
| DESPESES DE PERSONAL (Nota 27) | 3.250 | 3.086 |
| ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ (Nota 28) | 1.975 | 1.906 |
| AMORTIZACIÓ | 356 | 358 |
| Actiu material (Nota 12) | 325 | 309 |
| Actiu intangible | 30 | 49 |
| ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ (Nota 28) | 120 | 118 |
| MARGE D'EXPLOTACIÓ | 2.340 | 1.647 |
| PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS (net) | 616 | 144 |
| Actius financers disponibles per a la venda | | |
| Inversions creditícies (Nota 7) | 566 | 144 |
| Cartera d'inversió a venciment | | |
| Actius no corrents en venda (Nota 9) | 50 | |
| Participacions | | |
| Actiu material | | |
| Fons de comerç | | |
| Altres actius intangibles | | |
| Resta d'actius | | |

COMpte DE PÈRDUES I GUANYS

4.2.2. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (NOTAS 1 y 2)

(Miles de Euros)

(Debe) Haber

| | 2005 | 2004 |
|---|--------------|--------------|
| DOTACIONES A PROVISIONES (neto) (Notas 23 y 27) | 94 | (91) |
| OTRAS GANANCIAS (Nota 29) | 145 | 123 |
| Ganancia por venta de activo material | 21 | |
| Ganancia por venta de participaciones | | |
| Otros conceptos | 124 | 123 |
| OTRAS PÉRDIDAS (Nota 29) | 93 | 30 |
| Pérdidas por venta de activo material | | |
| Pérdidas por venta de participaciones | | |
| Otros conceptos | 93 | 30 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 1.682 | 1.687 |
| IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (Nota 16) | 462 | 395 |
| DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES | | |
| RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA | 1.220 | 1.292 |
| RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto) | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 1.220 | 1.292 |

Las Notas 1 a 31 descritas en la Memoria forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2005.

**4.2.2. COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS
ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004
(NOTES 1 i 2)**

| (Miles de Euros) | | |
|--|---------------|--------------|
| | (Deure) Haver | |
| | 2005 | 2004 |
| DOTACIONS A PROVISIONS (net) (Notes 23 i 27) | 94 | (91) |
| ALTRES GUANYS (Nota 29) | 145 | 123 |
| Guany per venda d'actiu material | 21 | |
| Guany per venda de participacions | | |
| Altres conceptes | 124 | 123 |
| ALTRES PÈRDUES (Nota 29) | 93 | 30 |
| Pèrdues per venda d'actiu material | | |
| Pèrdues per venda de participacions | | |
| Altres conceptes | 93 | 30 |
| RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS | 1.682 | 1.687 |
| IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 16) | 462 | 395 |
| DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS | | |
| RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA | 1.220 | 1.292 |
| RESULTAT D'OPERACIONS INTERROMPUDES (net) | | |
| RESULTAT DE L'EXERCICI | 1.220 | 1.292 |

Les Notes 1 a 31 descrites en la Memòria formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2005.

4.2.3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO EN LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (NOTAS 1 y 2)

(Miles de Euros)

ESTADO DE CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO

| | 2005 | 2004 |
|---|--------------|--------------|
| INGRESOS NETOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO: | | |
| Activos financieros disponibles para la venta: | - | - |
| Ganancias/Pérdidas por valoración | | |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | |
| Impuesto sobre beneficios Impuestos diferidos | | |
| Reclasificaciones | | |
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto: | - | - |
| Ganancias/Pérdidas por valoración | | |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | |
| Impuesto sobre beneficios | | |
| Reclasificaciones | | |
| Coberturas de los flujos de efectivo: | - | - |
| Ganancias/Pérdidas por valoración | | |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | |
| Importes transferidos al valor contable inicial de las partidas cubiertas | | |
| Impuesto sobre beneficios | | |
| Reclasificaciones | | |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero: | - | - |
| Ganancias/Pérdidas por valoración | | |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | |
| Impuesto sobre beneficios | | |
| Reclasificaciones | | |
| Diferencias de cambio: | - | - |
| Ganancias/Pérdidas por conversión | | |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | |
| Impuesto sobre beneficios | | |
| Reclasificaciones | | |
| Activos no corrientes en venta: | - | - |
| Ganancias por valoración | | |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | |
| Impuesto sobre beneficios | | |
| Reclasificaciones | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO: | 1.220 | 1.292 |
| Resultado publicado | 1.220 | 1.258 |
| Ajustes por cambios de criterio contable | - | 34 |
| Ajustes por errores | - | - |
| INGRESOS Y GASTOS TOTALES DEL EJERCICIO | 1.220 | 1.292 |
| Entidad dominante | - | - |
| Intereses minoritarios | | |
| PRO-MEMORIA | | |
| AJUSTES EN EL PATRIMONIO NETO IMPUTABLES A PERIODOS ANTERIORES: | | |
| Por cambios en criterios contables | - | - |
| Fondos propios | - | - |
| Ajustes por valoración | - | - |
| Efectos de errores | | |
| Fondos propios | - | - |
| Ajustes por valoración | - | - |

Las Notas 1 a 31 descritas en la Memoria forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto del ejercicio 2005.

**4.2.3. ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET EN ELS EXERCICIS ANUALS
ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004 (NOTES 1 I 2)**

(Milers d'Euros)

| | 2005 | 2004 |
|---|--------------|--------------|
| INGRESSOS NETS RECONEGUTS DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET: | | |
| Actius financers disponibles per a la venda: | - | - |
| Guany/Pèrdues per valoració | | |
| Imports transferits al compte de pèrdues i guanys | | |
| Impost sobre beneficis Impostos diferits | | |
| Reclassificacions | | |
| Altres passius financers a valor raonable amb canvis en patrimoni net: | - | - |
| 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 en 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: | 1.220 | 1.292 |
| Resultat publicat | 1.220 | 1.258 |
| Ajustos per canvis de criteri comptable | - | 34 |
| Ajustos per errors | - | - |
| INGRESSOS I DESPESES TOTALS DE L'EXERCICI | 1.220 | 1.292 |
| Entitat dominant | - | - |
| Interessos minoritaris | | |
| PROMEMÒRIA | | |
| AJUSTOS EN EL PATRIMONI NET | | |
| IMPUTABLES A PERÍODES ANTERIORS: | | |
| Per canvis en criteris comptables | - | - |
| Fons propis | - | - |
| Ajustos per valoració | - | - |
| Efectes d'errors | | |
| Fons propis | - | - |
| Ajustos per valoració | - | - |

Les Notes 1 a 31 descrites en la Memòria formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net de l'exercici 2005.

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

4.2.4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EN LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (NOTAS 1 y 2)

(Miles de Euros)

| | 2005 | 2004 |
|--|---------------|--------------|
| 1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | |
| Resultado del ejercicio | 1.220 | 1.292 |
| Ajustes al resultado: | 1.405 | 807 |
| Amortización de activos materiales (+) | 326 | 309 |
| Amortización de activos intangibles (+) | 30 | 49 |
| Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-) | 616 | 144 |
| Dotaciones a provisiones (neto) (+/-) | 94 | (91) |
| Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-) | (21) | |
| Ganancias/Pérdidas por venta de participaciones (+/-) | | |
| Impuestos (+/-) | 462 | 395 |
| Otras partidas no monetarias (+/-) | (102) | 1 |
| Resultado ajustado | 2.625 | 2.099 |
| Aumento/Disminución neta en los activos de explotación: | | |
| Cartera de negociación: | 177 | 16 |
| Depósitos en entidades de crédito | | |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida | | |
| Crédito a la clientela | | |
| Valores representativos de deuda | | |
| Otros instrumentos de capital | | |
| Derivados de negociación | 177 | 16 |
| Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: | 21 | |
| Depósitos en entidades de crédito | | |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida | | |
| Crédito a la clientela | | |
| Valores representativos de deuda | | |
| Otros instrumentos de capital | 21 | |
| Activos financieros disponibles para la venta: | | (108) |
| Valores representativos de deuda | | 1 |
| Otros instrumentos de capital | | (109) |
| Inversiones crediticias: | 18.487 | 8.681 |
| Depósitos en entidades de crédito | (11.200) | (2.300) |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida | | |
| Crédito a la clientela | 29.802 | 11.173 |
| Valores representativos de deuda | | |
| Otros activos financieros | (115) | (192) |
| Otros activos de exploración | 2.721 | 1.088 |
| | 21.406 | 9.677 |
| Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación: | | |
| Cartera de negociación: | 81 | 25 |
| Depósitos de entidades de crédito | | |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida | | |
| Depósitos de la clientela | | |
| Débitos representados por valores negociables | | |
| Derivados de negociación | 81 | 25 |
| Posiciones cortas de valores | | |

**4.2.4. ESTAT DE FLUXES D'EFECTIU EN ELS EXERCICIS ANUALS
ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004 (NOTES 1 i 2)**

(Milers d'Euros)

| | 2005 | 2004 |
|--|---------------|--------------|
| 1. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ | | |
| Resultat de l'exercici | 1.220 | 1.292 |
| Ajustos al resultat: | 1.405 | 807 |
| Amortització d'actius materials (+) | 326 | 309 |
| Amortització d'actius intangibles (+) | 30 | 49 |
| Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-) | 616 | 144 |
| Dotacions a provisions (net) (+/-) | 94 | (91) |
| Guany/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-) | (21) | |
| Guany/Pèrdues per venda de participacions (+/-) | | |
| Impostos (+/-) | 462 | 395 |
| Altres partides no monetàries (+/-) | (102) | 1 |
| Resultat ajustat | 2.625 | 2.099 |
| Augment/Disminució neta en els actius d'explotació: | | |
| Cartera de negociació: | 177 | 16 |
| 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 | 177 | 16 |
| Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys: | 21 | |
| 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 | 21 | |
| Actius financers disponibles per a la venda: | | (108) |
| Valors representatius de deute | | 1 |
| Altres instruments de capital | | (109) |
| Inversions creditícies: | 18.487 | 8.681 |
| Dipòsits en entitats de crèdit | (11.200) | (2.300) |
| Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida | | |
| Crèdit a la clientela | 29.802 | 11.173 |
| Valors representatius de deute | | |
| Altres actius financers | (115) | (192) |
| Altres actius d'exploració | 2.721 | 1.088 |
| | 21.406 | 9.677 |
| Augment/Disminució neta en els passius d'explotació: | | |
| Cartera de negociació: | 81 | 25 |
| 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 | 81 | 25 |
| Posicions curtes de valors | | |

ESTAT DE FLUXES D'EFECTIU

4.2.4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EN LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (NOTAS 1 y 2)

(Miles de Euros)

| | 2005 | 2004 |
|--|--------------|--------------|
| Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: | | |
| Depósitos de entidades de crédito | | |
| Depósitos de la clientela | | |
| Débitos representados por valores negociables | | |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto: | | |
| Depósitos de entidades de crédito | | |
| Depósitos de la clientela | | |
| Débitos representados por valores negociables | | |
| Pasivos financieros a coste amortizado: | 25.875 | 9.266 |
| Depósitos de bancos centrales | | |
| Depósitos de entidades de crédito | (223) | (228) |
| Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida | | |
| Depósitos de la clientela | 26.192 | 9.508 |
| Débitos representados por valores negociables | | |
| Otros pasivos financieros | (94) | (14) |
| Otros pasivos de explotación | 35 | 203 |
| | 25.991 | 9.494 |
| Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1) | 7.210 | 1.916 |

2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

| | | |
|------------------------------------|------------|--------------|
| Inversiones (-): | | |
| Entidades del grupo | 400 | |
| Activos materiales | | 141 |
| Activos intangibles | 247 | 13 |
| Cartera de inversión a vencimiento | | 5.661 |
| Otros activos financieros | | |
| Otros activos | | |
| | 647 | 5.815 |

Desinversiones (+):

| | | |
|---|--------------|------------|
| Entidades del grupo, multigrupo y asociadas | | 196 |
| Activos materiales | 1.271 | |
| Activos intangibles | | |
| Cartera de inversión a vencimiento | 1.311 | |
| Otros activos financieros | | |
| Otros activos | | |
| | 2.582 | 196 |

Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)

1.935 **(5.619)**

3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

| | | |
|--|--|--|
| Emisión/Amortización de fondo de dotación (+/-) | | |
| Adquisición de instrumentos de capital propios (-) | | |
| Enajenación de instrumentos de capital propios (+) | | |
| Emisión/Amortización cuotas participativas (+/-) | | |
| Emisión/Amortización otros instrumentos de capital (+/-) | | |
| Emisión/Amortización capital con naturaleza de pasivo financiero (+/-) | | |
| Emisión/Amortización pasivos subordinados {+/-} | | |

**4.2.4. ESTAT DE FLUXES D'EFECTIU EN ELS EXERCICIS ANUALS
ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004 (NOTES 1 I 2)**

(Milers d'Euros)

| | 2005 | 2004 |
|---|--------------|--------------|
| 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: | 25.875 | 9.266 |
| Dipòsits de bancs centrals | | |
| Dipòsits d'entitats de crèdit | (223) | (228) |
| Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida | | |
| Dipòsits de la clientela | 26.192 | 9.508 |
| Dèbits representats per valors negociables | | |
| Altres passius financers | (94) | (14) |
| Altres passius d'explotació | 35 | 203 |
| | 25.991 | 9.494 |
| Total fluxes d'efectiu nets de les activitats d'explotació (1) | 7.210 | 1.916 |

2. FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ

Inversions (-):

| | | |
|--------------------------------|------------|--------------|
| Entitats del grup | 400 | |
| Actius materials | | 141 |
| Actius intangibles | 247 | 13 |
| Cartera d'inversió a venciment | | 5.661 |
| Altres actius financers | | |
| Altres actius | | |
| | 647 | 5.815 |

Desinversions (+):

| | | |
|---|--------------|------------|
| Entitats del grup, multigrup i associades | | 196 |
| Actius materials | 1.271 | |
| Actius intangibles | | |
| Cartera d'inversió a venciment | 1.311 | |
| Altres actius financers | | |
| Altres actius | | |
| | 2.582 | 196 |

Total fluxes d'efectiu nets de les activitats d'inversió (2) **1.935** **(5.619)**

3. FLUXES D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT

| | | |
|--|--|--|
| Emissió/Amortització de fons de dotació (+/-) | | |
| Adquisició d'instruments de capital propis (-) | | |
| Alienació d'instruments de capital propis (+) | | |
| Emissió/Amortització quotes participatives (+/-) | | |
| Emissió/Amortització altres instruments de capital (+/-) | | |
| Emissió/Amortització capital amb naturalesa de passiu financer (+/-) | | |
| Emissió/Amortització passius subordinats {+/-} | | |

ESTAT DE FLUXES D'EFECTIU

**4.2.4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO EN LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004 (NOTAS 1 y 2)**

(Miles de Euros)

| | 2005 | 2004 |
|--|---------------|----------------|
| Emisión/Amortización otros pasivos a largo plazo (+/-} | | |
| Dividendos/Intereses pagados (-) | 256 | 220 |
| Otras partidas relacionadas con las actividades de financiación (+/-) | | |
| Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación (3) | (256) | (220) |
| 4. Efecto de las variaciones de los tipos de cambio en el efectivo o equivalentes (4) | 134 | 127 |
| 5. AUMENTO/ DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4) | 9.023 | (3.796) |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 5.613 | 9.409 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 14.636 | 5.613 |

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Las Notas 1 a 31 descritas en la Memoria forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2005.

**4.2.4. ESTAT DE FLUXES D'EFECTIU EN ELS EXERCICIS ANUALS
ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2005 I 2004 (NOTES 1 I 2)**

(Milers d'Euros)

| | 2005 | 2004 |
|---|---------------|----------------|
| Emissió/Amortització altres passius a llarg termini (+/-) | | |
| Dividends/Interessos pagats (-) | 256 | 220 |
| Altres partides relacionades amb les activitats de finançament (+/-) | | |
| Total fluxes d'efectiu net de les activitats de finançament (3) | (256) | (220) |
| 4. Efecte de les variacions dels tipus de canvi en l'efectiu o equivalents (4) | 134 | 127 |
| 5. AUGMENT/ DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4) | 9.023 | (3.796) |
| Efectiu o equivalents al començament de l'exercici | 5.613 | 9.409 |
| Efectiu o equivalents al final de l'exercici | 14.636 | 5.613 |

ESTAT DE FLUXES D'EFECTIU

Les Notes 1 a 31 descrites en la Memòria formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu de l'exercici 2005.

4.2.5. MEMORIA DEL EJERCICIO 2005

1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales y otra información

1.1. Introducción

Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença (en adelante la Caja) es una institución no lucrativa de carácter social y financiero, sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España, constituida el 20 de enero de 1880 por iniciativa privada y por una duración ilimitada.

La Caja está exenta de toda aspiración de lucro, y su función primordial consiste en la difusión de la práctica del ahorro, su captación y administración, destinando los productos obtenidos a constituir reservas para la mejor garantía de sus impositores, y a crear y sostener obras benéficas, sociales y culturales.

La Caja tiene su domicilio social en la Plaça Major, 7, de Pollença y desarrolla su actividad a través de 17 oficinas distribuidas en las islas de Mallorca, Menorca e Ibiza.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, la Caja posee el 100% del capital social de dos entidades dependientes, que se dedican a la correduría de seguros y a actividades diversas (véase Nota 10). Consecuentemente, la Caja ha elaborado, además de sus propias cuentas anuales individuales, las cuentas anuales consolidadas del Grupo de acuerdo a la normativa vigente. El efecto de la consolidación, realizada en base a los registros contables de dichas entidades, en comparación con las cuentas anuales individuales del ejercicio 2005 de la Caja, suponen un incremento del resultado neto atribuible al Grupo, de los activos y de las reservas de 77, 88 y 22 miles de euros, respectivamente.

Las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2004 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Caja celebrada el 27 de mayo de 2005. Las cuentas anuales de la Caja correspondientes al ejercicio 2005, se encuentran pendientes de aprobación por la Asamblea General. No obstante, el Consejo de Administración de la Caja entiende que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

1.2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2005 han sido formuladas por los Administradores de la Caja, en reunión de su Consejo de Administración celebrada el día 14 de marzo de 2006.

Las cuentas anuales de la Caja se presentan de acuerdo con lo establecido por la Circular 4/2004 de 22 de diciembre de Banco de España, que constituye el desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito españolas de las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea.

Las cuentas anuales de la Caja se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las citadas cuentas anuales, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Caja al 31 de diciembre de 2005 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en la Caja en el ejercicio anual terminado en esa fecha.

En la Nota 2 se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2005.

1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas -

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Caja.

En las cuentas anuales de la Caja correspondientes al ejercicio 2005 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores de la Caja para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

* Las pérdidas por deterioro de determinados activos (véanse Notas 7 y 9),

1. Introducció, bases de presentació dels comptes anuals i una altra informació

1.1. Introducció

Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença (en endavant la Caixa) és una institució no lucrativa de caràcter social i financer, subjecta a la normativa i regulacions de les entitats bancàries que operen a Espanya, constituïda el 20 de gener de 1880 per iniciativa privada i per una durada il·limitada.

La Caixa està exempta de tota aspiració de lucre, i la seva funció primordial consisteix en la difusió de la pràctica de l'estalvi, la seva captació i administració, destinant els productes obtinguts a constituir reserves per a la millor garantia dels seus impositors, i a crear i sostenir obres benèfiques, socials i culturals.

La Caixa té el seu domicili social a la Plaça Major, 7, de Pollença i desenvolupa la seva activitat a través de 17 oficines distribuïdes a les illes de Mallorca, Menorca i Eivissa.

Adicionalment a les operacions que dùm a terme directament, la Caixa posseeix el 100% del capital social de dues entitats dependents, que es dediquen a la corredoria d'assegurances i a activitats diverses (vegi's Nota 10). Conseqüentment, la Caixa ha elaborat, a més dels seus propis comptes anuals individuals, els comptes anuals consolidats del Grup d'acord amb la normativa vigent. L'efecte de la consolidació, realitzada basant-se en els registres comptables de les dites entitats, en comparació amb els comptes anuals individuals de l'exercici 2005 de la Caixa, suposen un increment del resultat net atribuïble al Grup, dels actius i de les reserves de 77, 88 i 22 milers d'euros, respectivament.

Els comptes anuals de la Caixa de l'exercici 2004 van ser aprovades per l'Assemblea General de la Caixa celebrada el 27 de maig de 2005. Els comptes anuals de la Caixa corresponents a l'exercici 2005, es troben pendents d'aprovació per l'Assemblea General. No obstant això, el Consell d'Administració de la Caixa entén que les dites comptes anuals seran aprovades sense canvis significatius.

1.2. Bases de presentació dels comptes anuals -

Els comptes anuals de la Caixa de l'exercici 2005 han estat formulats pels Administradors de la Caixa, en reunió del seu Consell d'Administració celebrada el dia 14 de març de 2006.

Els comptes anuals de la Caixa es presenten d'acord amb allò que s'ha establert per la Circular 4/2004 de 22 de desembre de Banc d'Espanya, que constitueix el desenvolupament i adaptació al sector d'entitats de crèdit espanyoles de les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea.

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

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

1.3. Responsabilitat de la informació i estimacions realitzades -

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

En els comptes anuals de la Caixa corresponents a l'exercici 2005 s'han utilitzat ocasionalment estimacions realitzades pels Administradors de la Caixa per quantificar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en elles. Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- * Les pèrdues per deteriorament de determinats actius (vegin-se Notes 7 i 9),

- * Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados (Véase Nota 27).
- * La vida útil de los activos materiales e intangibles (Véase Nota 11)

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2005 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo que se haría, en el caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la Norma decimonovena de la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdida y ganancia de los ejercicios afectados.

1. 4. Nueva normativa

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2005 han sido las primeras que han sido elaboradas de acuerdo con la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre. Esta normativa supone, con respecto a la que se encontraba en vigor al tiempo de formularse las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2004 (la Circular 4/1991 del Banco de España, de 14 de junio):

- * Importantes cambios en los criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros que forman parte de las cuentas anuales.
- * La incorporación a las cuentas anuales de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- * Un incremento significativo en la información facilitada en la memoria de las cuentas anuales.

En la Nota 4 se presentan las siguientes conciliaciones exigidas por la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre:

- * Una conciliación entre el patrimonio neto de la Caja al 1 de enero de 2004 calculado de acuerdo a la Circular 4/1991 de Banco de España, de 14 de junio, y dicho patrimonio calculado a dicha fecha de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre.
- * Una conciliación entre el patrimonio neto de la Caja al 31 de diciembre de 2004 calculado de acuerdo a la Circular 4/1991 de Banco de España, de 14 de junio, y dicho patrimonio calculado de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre.
- * Una conciliación entre la cuenta de pérdidas y ganancias de la Caja del ejercicio 2004 elaborada de acuerdo a la Circular 4/1991 de Banco de España, de 14 de junio y la cuenta de pérdidas y ganancias de la Caja de dicho período elaborada de acuerdo a la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre.

1. 5. Información referida al ejercicio 2004

Conforme a lo exigido por la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2004 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2005 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2004, las cuales se elaboraron y presentaron de acuerdo a lo establecido en la Circular 4/1991 de Banco de España, de 14 de junio.

1. 6. Contratos de agencia

Ni al cierre del ejercicio 2005 ni en ningún momento durante el mismo, la Caja ha mantenido en vigor “contratos de agencia” en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio.

1. 7. Participaciones en el capital de entidades de crédito

Al 31 de diciembre de 2005, la Caja no poseía ninguna participación en el capital de otras entidades de crédito, nacionales o extranjeras, igual o superior al 5% de su capital o sus derechos de voto.

- * Les hipòtesi emprades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos per retribucions post-ocupació i altres compromisos a llarg termini mantinguts amb els empleats (Vegi's Nota 27).
- * La vida útil dels actius materials i intangibles (Vegi's Nota 11)

Malgrat que les estimacions anteriorment descrites es van realitzar en funció de la millor informació disponible al 31 de desembre de 2005 sobre els fets analitzats, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en pròxims exercicis de manera significativa; la qual cosa es faria, en el cas de ser necessari, conforme al que estableix la Norma denovena de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, de forma prospectiva reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el compte de pèrdues i guanys dels exercicis afectats.

1. 4. Nova normativa -

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

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

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

- * Una conciliació entre el patrimoni net de la Caixa a l'1 de gener de 2004 calculat d'acord amb la Circular 4/1991 de Banc d'Espanya, de 14 de juny, i el dit patrimoni calculat a la dita data d'acord amb el que disposa la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre.
- * Una conciliació entre el patrimoni net de la Caixa al 31 de desembre de 2004 calculat d'acord amb la Circular 4/1991 de Banc d'Espanya, de 14 de juny, i el dit patrimoni calculat d'acord amb el que disposa la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre.
- * Una conciliació entre el compte de pèrdues i guanys de la Caixa de l'exercici 2004 elaborat d'acord amb la Circular 4/1991 de Banc d'Espanya, de 14 de juny i el compte de pèrdues i guanys de la Caixa del dit període elaborat d'acord amb la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre.

1. 5. Informació referida a l'exercici 2004 -

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

1. 6. Contractes d'agència -

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

1. 7. Participacions al capital d'entitats de crèdit

Al 31 de desembre de 2005, la Caixa no posseïa cap participació al capital d'altres entitats de crèdit, nacionals o estrangeres, igual o superior al 5% del seu capital o els seus drets de vot.

1. 8. Impacto medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica fundamentalmente la Caja, no generan un impacto significativo en el medio ambiente. Por esta razón, en las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2005 no se desglosa ninguna información relativa a esta materia.

1. 9. Coeficientes mínimos

1.9.1. Coeficiente de Recursos Propios Mínimos

La Ley 13/1992, de 1 de junio, y la Circular 5/1993 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones regulan los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas –tanto a título individual como de grupo consolidado– y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios.

A 31 de diciembre de 2005 y 2004, los recursos propios computables de la Caja excedían de los requeridos por la citada normativa.

1.9.2. Coeficiente de Reservas Mínimas

De acuerdo con la circular monetaria 1/1998, de 29 de septiembre, con efecto 1 de enero de 1999, quedó derogado el coeficiente de caja decenal, siendo sustituido dicho coeficiente de caja por el coeficiente de reservas mínima.

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, así como a lo largo de los ejercicios 2005 y 2004, la Caja cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

1. 10. Fondo de Garantía de Depósitos

La Caja está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos. El gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo por la Caja se han registrado en el capítulo “Otras Cargas de Explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 28).

1. 11. Hechos posteriores

Entre la fecha de cierre y la fecha de formulación de estas cuentas anuales no se ha producido ningún suceso que las afecte de manera significativa.

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales de la Caja correspondientes al ejercicio 2005 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

2.1. Participaciones en entidades del Grupo

Se consideran “entidades del Grupo” aquellas que, junto con la Caja, constituyen una unidad de decisión; esta unidad de decisión se manifiesta, general aunque no únicamente, por la propiedad por parte de la Caja, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos de voto de las entidades participadas o, aún siendo inferior o nulo este porcentaje, si la existencia de otras circunstancias o acuerdos que determinen la existencia de unidad de decisión.

En la Nota 10 de esta Memoria se facilita información significativa sobre las participaciones más relevantes en este tipo de sociedades.

1. 8. Impacte mediambiental -

Donades les activitats a què es dedica fonamentalment la Caixa, no generen un impacte significatiu en el medi ambient. Per aquesta raó, en els comptes anuals de la Caixa de l'exercici 2005 no es desglossa cap informació relativa a aquesta matèria.

1. 9. Coeficients mínims -

1.9.1 Coeficient de Recursos Propis Mínims

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

A 31 de desembre de 2005 i 2004, els recursos propis computables de la Caixa excedien dels requerits per la citada normativa.

1.9.2 Coeficient de Reserves Mínimes

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

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

1. 10. Fons de Garantia de Dipòsits -

La Caixa està integrada en els Fons de Garantia de Dipòsits. La despesa incorreguda per les contribucions realitzades a aquest organisme per la Caixa s'han registrat en el capítol "Altres Càrregues d'Explotació" del compte de pèrdues i guanys adjunts (vegi's Nota 28).

1. 11. Fets posteriors -

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

2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

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

2.1. Participacions en entitats del Grup

Es consideren "entitats del Grup" aquelles que, junt amb la Caixa, constitueixen una unitat de decisió; aquesta unitat de decisió es manifesta, general encara que no únicament, per la propietat per part de la Caixa, directa o indirecta, del 50% o més dels drets de vot de les entitats participades o, encara essent inferior o nul aquest percentatge, si l'existència d'altres circumstàncies o acords que determinin l'existència d'unitat de decisió.

En la Nota 10 d'aquesta Memòria es facilita informació significativa sobre les participacions més rellevants en aquest tipus de societats.

Las participaciones en entidades del Grupo se presentan en estas cuentas anuales registradas en el epígrafe “Participaciones –entidades del Grupo” del balance de situación y valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, en su caso, pudiesen haber sufrido dichas participaciones.

Cuando, de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, existen evidencias de deterioro de estas participaciones, el importe de dicho deterioro se estima como la diferencia negativa entre su importe recuperable (calculado como el mayor importe entre el valor razonable de la participación menos los costes necesarios para su venta; o su valor en uso, definido éste como el valor actual de los flujos de efectivo que se esperan recibir de la participación en forma de dividendos y los correspondientes a su enajenación o disposición por otros medios) y su valor contable. Las pérdidas por deterioro sobre estas participaciones y las recuperaciones de dichas pérdidas se registran, con cargo o abono, respectivamente, en el epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Participaciones” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los dividendos devengados en el ejercicio por estas participaciones se registran en el epígrafe “Rendimientos de instrumentos de capital - Participaciones en entidades del Grupo” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Durante el ejercicio 2005 no se han realizado por parte de la Caja ni adquisiciones ni enajenaciones de entidades dependientes.

2. 2. Instrumentos financieros

2.2.1. Registro inicial de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance cuando la Caja se convierte en una parte del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de dicho contrato. En concreto, los instrumentos de deuda, tales como los créditos y los depósitos de dinero se registran desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, respectivamente, efectivo. Por su parte, los derivados financieros, con carácter general, se registran en la fecha de su contratación.

Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en los que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, tales como los contratos bursátiles o las compra ventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquiriente, que dependiendo del tipo de activo financiero comprado o vendido puede ser la fecha de contratación o la fecha de liquidación o entrega. En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas de contado se registran en la fecha de liquidación; las operaciones realizadas con instrumentos de capital negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de contratación y las operaciones realizadas con instrumentos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación.

2.2.2. Baja de los instrumentos financieros

Un activo financiero se da de baja del balance cuando se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

- * Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan han expirado; o
- * Se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, o aún no existiendo ni transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero. La Caja no ha realizado ninguna transferencia de activos financieros durante los ejercicios 2004 y 2005.

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se readquieren por parte de la Caja, bien con la intención de recolocarlos de nuevo, bien con la intención de cancelarlos.

2.2.3. Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha determinada el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

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

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

Els dividendes meritats en l'exercici por aquestes participacions es registren en l'epígraf "Rendiments d'instruments de capital - Participacions en entitats del Grup" del compte de pèrdues i guanys.

Durant l'exercici 2005 no s'han realitzat per part de la Caixa ni adquisicions ni alienacions d'entitats dependents.

2. 2. Instruments financers-

2.2.1. Registre inicial d'instruments financers

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

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

2.2.2 Baixa dels instruments financers

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

- * Els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu que generen han expirat; o
- * Es transfereix l'actiu financer i es transmeten substancialment els riscos i beneficis de l'actiu financer, o encara no existint ni transmissió ni retenció substancial d'aquests, es transmeti el control de l'actiu financer. La Caixa no ha realitzat cap transferència d'actius financers durant els exercicis 2004 i 2005.

Per la seva banda, un passiu financer es dóna de baixa del balanç quan s'han extingit les obligacions que generen o quan es readquireixen per part de la Caixa, bé amb la intenció de recol·locar-los novament, bé amb la intenció de cancel·lar-los.

2.2.3 Valor raonable i cost amortitzat dels instruments financers

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

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional; teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

No obstante, la Caja mantiene registrados por su valor de coste los activos financieros disponibles para la venta, dado que se trata de instrumentos de capital que no cotizan en mercados organizados, su importe no es muy significativo y se carece de información fiable para determinar su valor razonable. Durante el ejercicio 2005 no se ha realizado ventas de dichos activos financieros.

Por su parte, por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y de intereses y, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso de dichos instrumentos financieros. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, deban incluirse en el cálculo del dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los flujos de efectivo futuros de la misma.

2.2.4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan clasificados en el balance de la Caja de acuerdo a las siguientes categorías:

- * **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:** en esta categoría se incluyen los instrumentos financieros clasificados como cartera de negociación:
 - * Se consideran **activos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquellos que se adquieren con la intención de realizarse a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura. Se presentan al valor razonable, registrando las diferencias netas con el precio de adquisición en la cuenta de pérdidas y ganancias.
 - * Se consideran **pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquellos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, para los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo; y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura. Se presentan al valor razonable, registrando las diferencias netas con el precio de adquisición en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- * **Cartera de inversión a vencimiento:** en esta categoría se incluyen valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que la Caja mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con intención y con la capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento.

Los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría se valoran inicialmente a su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado mediante el tipo de interés efectivo de los mismos.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.7.

Quan no hi ha preu de mercat per a un determinat instrument financer, es recorre per estimar el seu valor raonable a l'establert en transaccions recents d'instruments anàlegs i, si no n'hi ha, a models de valoració prou contrastats per la comunitat financera internacional; tenint-se en consideració les peculiaritats específiques de l'instrument a valorar i, molt especialment, els distints tipus de riscos que l'instrument porta associats.

No obstant això, la Caixa manté registrats pel seu valor de cost els actius financers disponibles per a la venda, atès que es tracta d'instruments de capital que no cotitzen en mercats organitzats, el seu import no és gaire significatiu i es manca d'informació fiable per determinar el seu valor raonable. Durant l'exercici 2005 no s'han realitzat vendes de dits actius financers.

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

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

2.2.4. Classificació i valoració dels actius i passius financers

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

- * **Actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:** en aquesta categoria s'inclouen els instruments financers classificats com a cartera de negociació:
 - * Es consideren **actius financers inclosos a la cartera de negociació** aquells que s'adquireixen amb la intenció de realitzar-se a curt termini o que formen part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament per a la que hi ha evidència d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini i els instruments derivats que no hagin estat designats com a instruments de cobertura. Es presenten al valor raonable, registrant les diferències netes amb el preu d'adquisició en el compte de pèrdues i guanys.
 - * Es consideren **passius financers inclosos a la cartera de negociació** aquells que s'han emès amb la intenció de readquirir-los en un futur pròxim o formen part d'una cartera d'instruments financers identificats o gestionats conjuntament, per als que hi ha evidències d'actuacions recents per obtenir guanys a curt termini; les posicions curtes de valors fruit de vendes d'actius adquirits temporalment amb pacte de retrocessió no opcional o de valors rebuts en préstec; i els instruments derivats que no s'hagin designat com a instruments de cobertura. Es presenten al valor raonable, registrant les diferències netes amb el preu d'adquisició en el compte de pèrdues i guanys.
- * **Cartera d'inversió a venciment:** en aquesta categoria s'inclouen valors representatius de deute amb venciment fix i fluxes d'efectiu d'import determinat o determinable que la Caixa manté, des de l'inici i en qualsevol data posterior, amb intenció i amb la capacitat financera de mantenir-los fins al seu venciment.

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

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa distinta de l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament patides per aquests valors es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.7.

- * **Inversiones crediticias:** En esta categoría se incluyen los valores no cotizados representativos de deuda, la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas por la Caja y las deudas contraídas con ella por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que presta.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de las comisiones y de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, y que, de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, deban imputarse a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Con posterioridad a su adquisición, los activos incluidos en esta categoría se valoran a su coste amortizado.

Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado y la diferencia entre su valor de reembolso y dicho efectivo desembolsado se reconoce como ingresos financieros conforme al método del tipo de interés efectivo durante el período que resta hasta su vencimiento.

En términos generales, es intención de la Caja mantener los préstamos y créditos que tienen concedidos hasta su vencimiento final, razón por la que se presentan en el balance de situación por su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.7.

- * **Activos financieros disponibles para la venta:** En esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda no clasificados como inversión a vencimiento, como inversiones crediticias, o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, propiedad de la Caja y los instrumentos de capital propiedad de la Caja correspondientes a entidades que no sean del Grupo, negocios conjuntos o asociadas y que no se hayan clasificado como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Los instrumentos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, hasta su vencimiento, salvo que los activos financieros no tengan vencimiento fijo, en cuyo caso se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su deterioro o se produzca su baja del balance. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable.

No obstante lo anterior, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva aparecen valorados en estas cuentas anuales por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.7.

Las variaciones que se produzcan en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta correspondientes a sus intereses o dividendos devengados, se registran con contrapartida en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados" (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y en el epígrafe "Rendimientos de instrumentos de capital - Otros instrumentos de capital" de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos, se contabilizan de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.7.

El resto de cambios que se producen en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta desde el momento de su adquisición se contabilizan con contrapartida en el patrimonio neto de la Caja en el epígrafe "Patrimonio neto - Ajustes por valoración - Activos financieros disponibles para la venta" hasta el momento en el que se produce la baja del activo financiero, momento en el cual el saldo registrado en dicho epígrafe se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe "Resultado de las operaciones financieras (neto) - Activos financieros disponibles para la venta".

- * **Pasivos financieros al coste amortizado:** en esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros que no se han incluido en ninguna de las categorías anteriores.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, hasta su vencimiento. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre.

- * **Inversions creditícies:** En aquesta categoria s'inclouen els valors no cotitzats representatius de deute, el finançament prestat a tercers amb origen en les activitats típiques de crèdit i préstec realitzades per la Caixa i els deutes contrets amb ella pels compradors de béns i pels usuaris dels serveis que presta.

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

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

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

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa distinta de l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament patides per aquests valors es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.7.

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

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

No obstant l'anterior, els instruments de capital el valor raonable dels quals no pugui determinar-se de forma prou objectiva apareixen valorats en aquests comptes anuals pel seu cost, net dels possibles deterioraments del seu valor, calculat d'acord amb els criteris explicats en la Nota 2.7.

Les variacions que es produeixen en el valor raonable dels actius financers classificats com a disponibles per a la venda corresponents als seus interessos o dividendes meritats, es registren amb contrapartida en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" (calculats en aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu) i en l'epígraf "Rendiments d'instruments de capital - Altres instruments de capital" del compte de pèrdues i guanys, respectivament. Les pèrdues per deteriorament que hagin pogut patir aquests instruments, es comptabilitzen d'acord amb el que disposa la Nota 2.7.

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

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

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

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4.

No obstante lo anterior, los instrumentos financieros que deban ser considerados como activos no corrientes en venta de acuerdo a lo dispuesto en la Norma trigésima cuarta de la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, se presentan registrados en las cuentas anuales de acuerdo a los criterios explicados en la nota 2.16.

2.3. Coberturas contables y mitigación de riesgos

La Caja no utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio de la moneda extranjera.

2.4. Operaciones en moneda extranjera

2.4.1. Moneda funcional:

La moneda funcional de la Caja es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en "moneda extranjera".

El desglose al 31 de diciembre de 2005 y 2004 de su contravalor en miles de euros de los principales saldos de activo y pasivo del balance mantenidos en moneda extranjera, atendiendo a la naturaleza de las partidas que los integran y a las divisas más significativas en las que se encuentran denominados es el siguiente:

| Naturaleza de los Saldos en Moneda Extranjera: | Contravalor en Miles de Euros | | | |
|--|-------------------------------|--------------|--------------|------------|
| | 2005 | | 2004 | |
| | Activos | Pasivos | Activos | Pasivos |
| Saldos en dólares norteamericanos | | | | |
| Inversiones crediticias | 618 | - | 473 | - |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 16 | - | 11 | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | - | 630 | - | 474 |
| Saldos en yenes japoneses | | | | |
| Inversiones crediticias | 360 | - | 515 | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | - | 359 | - | 515 |
| Saldos en libras esterlinas | | | | |
| Inversiones crediticias | 108 | - | 94 | - |
| Pasivos financieros a coste amortizado | - | 93 | - | 1 |
| Saldos en otras divisas | | | | |
| Otros | 2 | - | 2 | - |
| Total saldos denominados en moneda extranjera | 1.104 | 1.082 | 1.095 | 990 |

2.4.2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera:

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por la Caja se registran inicialmente en los estados financieros por el contravalor en euros resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones.

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en el capítol "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa distinta de l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.4.

No obstant l'anterior, els instruments financers que hagin de ser considerats com a actius no corrents en venda d'acord amb el que disposa la Norma trenta quatrena de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, es presenten registrats en els comptes anuals d'acord amb els criteris explicats en la nota 2.16.

2.3. Cobertures comptables i mitigació de riscos

La Caixa no utilitza derivats financers com a part de la seva estratègia per disminuir la seva exposició als riscos de tipus d'interès i de tipus de canvi de la moneda estrangera.

2.4. Operacions en moneda estrangera -

2.4.1. Moneda funcional:

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

El desglossament al 31 de desembre de 2005 i 2004 del seu contravalor en milers d'euros dels principals saldos d'actiu i passiu del balanç mantinguts en moneda estrangera, atenent a la naturalesa de les partides que els integren i a les divises més significatives en les que es troben denominats és el següent:

| Naturalesa dels Saldos en Moneda Extranjera: | Contravalor en Milers d'Euros | | | |
|---|-------------------------------|--------------|--------------|------------|
| | 2005 | | 2004 | |
| | Actius | Passius | Actius | Passius |
| Saldos en dòlars nord-americans | | | | |
| Inversions creditícies | 618 | - | 473 | - |
| Caixa i dipòsits en bancs centrals | 16 | - | 11 | - |
| Passius financers a cost amortitzat | - | 630 | - | 474 |
| Saldos en iens japonesos- | | | | |
| Inversions creditícies | 360 | - | 515 | - |
| Passius financers a cost amortitzat | - | 359 | - | 515 |
| Saldos en lliures esterlines- | | | | |
| Inversions creditícies | 108 | - | 94 | - |
| Passius financers a cost amortitzat | - | 93 | - | 1 |
| Saldos en altres divises- | | | | |
| Altres | 2 | - | 2 | - |
| Total saldos denominats en moneda estrangera | 1.104 | 1.082 | 1.095 | 990 |

2.4.2. Criteris de conversió dels saldos en moneda estrangera:

Les transaccions en moneda estrangera realitzades per la Caixa es registren inicialment en els estats financers pel contravalor en euros resultant d'aplicar els tipus de canvi en vigor en les dates en què es realitzen les operacions. Posteriorment, la

Posteriormente, la Caja convierte los saldos monetarios en moneda extranjera a su moneda funcional utilizando el tipo de cambio al cierre del ejercicio.

Asimismo:

1. Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de su adquisición.
2. Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio en la fecha en que se determina tal valor razonable.

2. 4. 3. Registro de las diferencias de cambio:

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la Caja se registran, con carácter general, por su importe neto, en el capítulo “Diferencias de cambio (netas)” de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros clasificados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, las cuales se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias sin diferenciarlas del resto de variaciones que pueda sufrir su valor razonable.

No obstante lo anterior, se registran en el epígrafe del patrimonio neto “Ajustes por valoración - Diferencias de cambio” del balance de situación hasta el momento en que éstas se realicen, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto.

2. 5. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Seguidamente se resumen los criterios contables más significativos utilizados por la Caja para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

2.5.1. Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados:

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos por la Caja.

2. 5. 2. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados:

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados, que no deban formar parte del cálculo del tipo de interés efectivo de las operaciones y/o que no formen parte del coste de adquisición de activos o pasivos financieros distintos de los clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- * Los vinculados a la adquisición de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cuales se reconocen en la cuenta de resultados en el momento de su pago.
- * Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, los cuales se contabilizan en la cuenta de resultados durante la vida de tales transacciones o servicios.
- * Los que responden a un acto singular, los cuales se imputan a la cuenta de resultados cuando se produce el acto que los origina.

2. 5. 3. Ingresos y gastos no financieros:

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

2. 5. 4. Cobros y pagos diferidos en el tiempo:

Se reconocen contablemente por el importe que resulta de actualizar financieramente a tasas de mercado los flujos de efectivo previstos.

Caixa converteix els saldos monetaris en moneda estrangera a la seva moneda funcional utilitzant el tipus de canvi al tancament de l'exercici.

Així mateix:

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

2. 4. 3. Registre de les diferències de canvi:

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

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

2. 5. Reconeixement d'Ingressos i Despeses-

Tot seguit es resumeixen els criteris comptables més significatius utilitzats per la Caixa per al reconeixement dels seus ingressos i despeses:

2.5. 1. Ingressos i despeses per interessos, dividendes i conceptes assimilats:

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

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

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

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

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

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

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

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

2. 6. Compensaciones de saldos

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

2. 7. Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero se considera deteriorado - y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro - cuando existe una evidencia objetiva de que se han producido eventos que dan lugar a:

- * En el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda), un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.
- * En el caso de instrumentos de capital, que no pueda recuperarse íntegramente su valor en libros.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por causa de su deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta y las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro se elimina o se reduce.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se elimina del balance de situación, sin perjuicio de las actuaciones que puedan llevar a cabo la Caja para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

A continuación se presentan los criterios aplicados por la Caja para determinar las posibles pérdidas por deterioro existentes en cada una de las distintas categorías de instrumentos financieros, así como el método seguido para el cálculo de las coberturas contabilizadas por dicho deterioro:

2. 7. 1. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado:

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos. El valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos de deuda se tienen en consideración:

- * La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida remanente del instrumento; incluso, si procede, de los que puedan tener su origen en las garantías con las que cuente (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados.
- * Los diferentes tipos de riesgo a que esté sujeto cada instrumento, y
- * Las circunstancias en las que previsiblemente se producirán los cobros.

Posteriormente, dichos flujos de efectivo se actualizan al tipo de interés efectivo del instrumento (si su tipo contractual fuese fijo) o al tipo de interés contractual efectivo en la fecha de la actualización (cuando éste sea variable).

Por lo que se refiere específicamente a las pérdidas por deterioro que traen su causa en la materialización del riesgo de insolvencia de los obligados al pago (riesgo de crédito), un instrumento de deuda sufre deterioro por insolvencia:

- * Cuando se evidencia un envilecimiento en la capacidad de pago del obligado a hacerlo, bien sea puesto de manifiesto por su morosidad o por razones distintas de ésta, y/ o
- * Por materialización del “riesgo-país”, entendiéndose como tal el riesgo que concurre en los deudores residentes en un país por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo:

- * **Individualmente**, para todos los instrumentos de deuda significativos y para los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares aten-

2. 6. Compensacions de saldos -

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

2. 7. Deteriorament del valor dels actius financers -

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

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

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

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

A continuació es presenten els criteris aplicats per la Caixa per determinar les possibles pèrdues per deteriorament existents en cadascuna de les distintes categories d'instruments financers, així com el mètode continuat per al càlcul de les cobertures comptabilitzades pel dit deteriorament:

2. 7. 1. Instruments de deute valorat al seu cost amortitzat:

L'import de les pèrdues per deteriorament experimentades per aquests instruments coincideix amb la diferència positiva entre els seus respectius valors en llibres i els valors actuals dels seus fluxos d'efectiu futurs previstos. El valor de mercat dels instruments de deute cotitzat es considera una estimació raonable del valor actual dels seus fluxos d'efectiu futurs.

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

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

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

Pel que es refereix específicament a les pèrdues per deteriorament que porten la seva causa en la materialització del risc d'insolvència dels obligats al pagament (risc de crèdit), un instrument de deute pateix deteriorament per insolvència:

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

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

- * **Individualment**, per a tots els instruments de deute significatiu i per als que, no essent significatius, no són susceptibles de ser classificats en grups homogenis d'instruments de característiques semblants atenent al tipus

diendo al tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de su actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.

- * **Colectivamente:** La Caja establece distintas clasificaciones de las operaciones en atención a la naturaleza de los obligados al pago y de las condiciones del país en que residen, situación de la operación y tipo de garantía con la que cuenta, antigüedad de la morosidad, etc. y fija para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro (“pérdidas identificadas”) que son reconocidas en las cuentas anuales.

Adicionalmente a las pérdidas identificadas, la Caja reconoce una pérdida global por deterioro de los riesgos clasificados en situación de “normalidad” - y que, por tanto, no hayan sido identificadas específicamente. Esta pérdida se cuantifica por aplicación de los parámetros establecidos por Banco de España en base a su experiencia y de la información que tiene del sector bancario español, que se modifican cuando lo aconsejan las circunstancias. Concretamente, el método de cálculo es el establecido en el Anejo IX de la Circular 4/2004 que consiste en el cálculo de la suma del resultado de multiplicar el valor de la variación en el período del importe de cada una de las clases de riesgo (desde la categoría “Sin riesgo apreciable” hasta la categoría “Riesgo alto”) por el parámetro correspondiente (oscila entre el 0% y 2,5%), más la suma del resultado de multiplicar el importe total de las operaciones incluidas en cada una de las clases de riesgo al final del período por su correspondiente parámetro (oscila entre 0% y 1,64%) menos el importe de la dotación neta para cobertura específica global realizada en el período. Dicho anejo también establece el cálculo de un mínimo y un máximo para esta cobertura genérica.

2. 7. 2. Instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta:

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de cualquier amortización de principal) y su valor razonable; una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de pérdidas por deterioro surgidas por razón de insolvencia del emisor de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el procedimiento seguido por la Caja para el cálculo de dichas pérdidas coincide con el criterio explicado anteriormente en el apartado 2.7.1 para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las diferencias negativas surgidas en la valoración de estos activos tienen su origen en un deterioro de los mismos, éstas dejan de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto “Ajustes por Valoración - Activos financieros disponibles para la venta” y se registran por todo el importe acumulado hasta entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. De recuperarse posteriormente la totalidad o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconocería en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en que se produce la recuperación.

De la misma forma, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda que sean clasificados como “activos no corrientes en venta” que se encontrasen registradas dentro del patrimonio neto se consideran realizadas y, consecuentemente, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en el que se produce la clasificación de los activos como “no corrientes en venta”.

2. 7. 3. Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta:

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste de adquisición (neto de cualquier amortización de principal) y su valor razonable; una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los criterios seguidos para el registro de las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta son similares a los aplicables a “instrumentos de deuda” (según se explican en la Nota 2. 7. 2.); salvo por el hecho de que cualquier recuperación que se produzca de tales pérdidas se reconoce en el epígrafe del patrimonio neto “Ajustes por valoración - Activos financieros disponibles para la venta”.

2. 7. 4. Instrumentos de capital valorados a coste:

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital valorados a su coste de adquisición equivalen a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares.

Las pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se manifiestan, mino- rando directamente el coste del instrumento. Estas pérdidas sólo pueden recuperarse posteriormente en el caso de venta de los activos.

d'instrument, sector d'activitat del deutor i àrea geogràfica de la seva activitat, tipus de garantia, antiguitat dels imports vençuts, etc.

- * **Col·lectivament:** La Caixa estableix distintes classificacions de les operacions en atenció a la natura dels obligats al pagament i de les condicions del país en què resideixen, situació de l'operació i tipus de garantia amb què compete, antiguitat de la morositat, etc. i fixa per a cadascun d'aquests grups de risc les pèrdues per deteriorament ("pèrdues identificades") que són reconegudes en els comptes anuals.

Adicionalment a les pèrdues identificades, la Caixa reconeix una pèrdua global per deteriorament dels riscos classificats en situació de "normalitat" - i que, per tant, no hagin estat identificades específicament. Aquesta pèrdua es quantifica per aplicació dels paràmetres establerts pel Banc d'Espanya basant-se en la seva experiència i de la informació que té del sector bancari espanyol, que es modifiquen quan ho aconsellen les circumstàncies. Concretament, el mètode de càlcul és l'establert en l'Anex IX de la Circular 4/2004 que consisteix en el càlcul de la suma del resultat de multiplicar el valor de la variació en el període de l'import de cadascuna de les classes de risc (des de la categoria "Sense risc apreciable" fins a la categoria "Risc alt") pel paràmetre corresponent (oscil·la entre el 0% i 2,5%), més la suma del resultat de multiplicar l'import total de les operacions incloses en cadascuna de les classes de risc al final del període pel seu corresponent paràmetre (oscil·la entre 0% i 1,64%) menys l'import de la dotació neta per a cobertura específica global realitzada en el període. Dit annex també estableix el càlcul d'un mínim i un màxim per a aquesta cobertura genèrica.

2. 7. 2. Instruments de deute classificat com disponible per a la venda:

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

En el cas de pèrdues per deteriorament sorgides per raó d'insolvència de l'emissor dels títols de deute classificat com disponible per a la venda, el procediment seguit per la Caixa per al càlcul de les dites pèrdues coincideix amb el criteri explicat anteriorment en l'apartat 2.7.1 per als instruments de deute valorat al seu cost amortitzat.

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

De la mateixa forma, les diferències negatives sorgides en la valoració dels instruments de deute que siguin classificats com "actius no corrents en venda" que es trobessin registrades dins el patrimoni net es consideren realitzades i, conseqüentment, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys en el moment en què es produeix la classificació dels actius com "no corrents en venda".

2. 7. 3. Instruments de capital classificats com disponibles per a la venda:

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

Els criteris continuats per al registre de les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital classificats com disponibles per a la venda són semblants als aplicables a "instruments de deute" (segons s'expliquen en la Nota 2. 7. 2.); excepte pel fet que qualsevol recuperació que es produeixi de tals pèrdues es reconeix en l'epígraf del patrimoni net "Ajustos per valoració - Actius financers disponibles per a la venda".

2. 7. 4. Instruments de capital valorats a cost:

Les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital valorats al seu cost d'adquisició equivalen a la diferència entre el seu valor en llibres i el valor actual dels fluxos de caixa futurs esperats, actualitzats al tipus de rendibilitat de mercat per a altres valors semblants.

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

La estimación y contabilización de las pérdidas por deterioro de las participaciones en entidades del Grupo, las cuales, a los efectos de la elaboración de estas cuentas anuales, no tienen la consideración de “Instrumentos financieros” se realizan por parte de la Caja de acuerdo a los criterios indicados en la Nota 2.1 anterior.

2. 8. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre las mismas

Se consideran “garantías financieras” los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste; independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la entidad, etc.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas; que se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado que se han explicado en el la Nota 2.7.1 anterior.

Las provisiones constituidas sobre estas operaciones se encuentran contabilizadas en el epígrafe “Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes” del pasivo del balance de situación. La dotación y recuperación de dichas provisiones se registra con contrapartida en el capítulo “Dotación a las provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En la circunstancia de que fuese necesario constituir una provisión por estas garantías financieras, las comisiones pendientes de devengo asociadas a estas operaciones, las cuales se encuentran registradas en el capítulo “Periodificaciones” del pasivo del balance, se reclasificarán a la correspondiente provisión.

2. 9. Contabilización de las operaciones de arrendamiento operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando la Caja actúa como arrendataria en operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias en el capítulo “Otros gastos generales de administración”.

2.10. Gastos de personal

2.10.1. Retribuciones post-empleo

De acuerdo con lo establecido en el Convenio Colectivo vigente para las Cajas de Ahorro, la Caja viene obligada a complementar a sus empleados las pensiones que satisface la Seguridad Social en concepto de jubilación, incapacidad de carácter permanente y supervivencia (viudedad, orfandad y a favor de familiares), hasta alcanzar, en algunos casos, el 100% de la tabla salarial y determinados complementos (salario pensionable). Además, la Entidad tiene el compromiso de actualizar cada año estos complementos de pensiones en el mismo porcentaje en que se incrementan los salarios de la plantilla en activo, con el límite máximo del índice del coste de la vida. La cobertura de las obligaciones correspondientes a estos compromisos se encuentra instrumentada en un plan de pensiones de empleo externo (véase nota 27).

Asimismo, la Caja mantiene un fondo interno de pensiones (véase nota 27) para la cobertura de aquellos compromisos con determinados empleados que, debido a los límites fiscales existentes, no han podido ser aportados al plan de pensiones. Dicho fondo figura registrado en el epígrafe “Provisiones - Fondo para pensiones y obligaciones similares” del balance de situación adjunto y las dotaciones se han registrado en el capítulo “Gastos de personal-pensiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Los compromisos post-empleo mantenidos por la Caja con sus empleados se consideran “Compromisos de aportación definida”, cuando la Caja realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada, sin tener obligación real ni efectiva de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender las retribuciones a los empleados relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores. Los compromisos post-empleo que no cumplan las condiciones anteriores serán considerados como “compromisos de prestación definida”.

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

2. 8. Garanties financeres i provisions constituïdes sobre les mateixes -

Es consideren "garanties financeres" els contractes pels que una entitat s'obliga a pagar quantitats concretes per compte d'un tercer en el supòsit de no fer-ho aquest; independentment de la forma en què estigui instrumentada l'obligació: fiança, aval financer o tècnic, crèdit documentari irrevocable emès o confirmat per l'entitat, etc.

Les garanties financeres, sigui quin sigui el seu titular, instrumentació o altres circumstàncies, s'analitzen periòdicament a fi de determinar el risc de crèdit a què estan exposades i, si escau, estimar les necessitats de constituir provisió per elles; que es determina per aplicació de criteris semblants als establerts per quantificar les pèrdues per deteriorament experimentades pels instruments de deute valorat al seu cost amortitzat que s'han explicat en el la Nota 2.7.1 anterior.

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

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

2. 9. Comptabilització de les operacions d'arrendament operatiu

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

Quan la Caixa actua com a arrendatària en operacions d'arrendament operatiu, les despeses de l'arrendament incloent incentius concedits, si escau, per l'arrendador, es carreguen linealment en el compte de pèrdues i guanys en el capítol "Altres despeses generals d'administració".

2. 10. Despeses de personal -

2.10.1 Retribucions post-ocupació

D'acord amb el que estableix el Conveni Col·lectiu vigent per a les Caixes d'Estalvi, la Caixa ve obligada a complementar als seus empleats les pensions que satisfà la Seguretat Social en concepte de jubilació, incapacitat de caràcter permanent i supervivència (viudetat, orfenesa i a favor de familiars), fins a aconseguir, en alguns casos, el 100% de la taula salarial i determinats complementos (salari pensionable). A més a més, l'Entitat té el compromís d'actualitzar cada any aquests complementos de pensions en el mateix percentatge en què s'incrementen els salaris de la plantilla en actiu, amb el límit màxim de l'índex del cost de la vida. La cobertura de les obligacions corresponents a aquests compromisos es troba instrumentada en un pla de pensions d'ocupació extern (vegi's nota 27).

Així mateix, la Caixa manté un fons intern de pensions (vegi's nota 27) per a la cobertura d'aquells compromisos amb determinats empleats que, a causa dels límits fiscals existents, no han pogut ser aportats al pla de pensions. El dit fons figura registrat en l'epígraf "Provisions - Fons per a pensions i obligacions semblants" del balanç de situació adjunt i les dotacions s'han registrat en el capítol "Despeses de personal-pensions" del compte de pèrdues i guanys adjunts.

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

La totalidad de los compromisos por pensiones con el personal actual y anterior de la Caja se encuentran cubiertos mediante el fondo interno y los planes en España, según se indica a continuación.

Planes de aportación definida

El registro de la aportación devengada durante el ejercicio por este concepto se registra en el capítulo “Gastos de personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de que al 31 de diciembre del ejercicio existiese algún importe pendiente de aportar al plan externo en el que se encuentren materializados los compromisos, este se registra por su valor actual en el epígrafe “Provisiones- Fondo para pensiones y obligaciones similares” del balance de situación. Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, no existía ningún importe pendiente de aportación a planes externos de aportación definida.

Planes de prestación definida

La Caja registra en el epígrafe “Provisiones - Fondo para pensiones y obligaciones similares” del pasivo del balance de situación (o en el activo, en el epígrafe “Otros activos- Resto”, dependiendo del signo de la diferencia y siempre y cuando se cumplan las condiciones establecidas en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, para su registro) el valor actual de los compromisos por pensiones de prestación definida, netos, según se explica a continuación, del valor razonable de los activos que cumplen con los requisitos para ser considerados como “Activos afectos al plan”; de las ganancias o pérdidas actuariales puestas de manifiesto en la valoración de estos compromisos cuyo registro es diferido en virtud del tratamiento de la “banda de fluctuación” y que se hayan puesto de manifiesto con posterioridad al 1 de enero de 2004; y del “coste por los servicios pasados” cuyo registro se ha diferido en el tiempo, según se explica a continuación.

Se consideran “activos afectos al plan” aquellos vinculados con un determinado compromiso de prestación definida con los cuales se liquidarán directamente estas obligaciones y reúnen las siguientes condiciones: no son propiedad de la Caja, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada a la Caja; sólo están disponibles para pagar o financiar retribuciones post-empleo de los empleados; y no pueden retornar a la Caja, salvo cuando los activos que quedan en dicho plan son suficientes para cumplir todas las obligaciones del plan o de la entidad relacionadas con las prestaciones de los empleados actuales o pasados o para reembolsar las prestaciones de los empleados ya pagadas por la Caja.

Se consideran “ganancias y pérdidas actuariales” las que proceden de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.

La Caja aplica el criterio de la “banda de fluctuación” expuesto en la Norma trigésima quinta de la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, para el registro de las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir en la valoración de los compromisos por pensiones asumidos con su personal. De esta manera, la Caja sólo registra las ganancias o pérdidas actuariales que surjan en la valoración de cada uno de sus compromisos en el caso de que las ganancias o pérdidas actuariales netas acumuladas no registradas al inicio del período contable excedan del 10% del valor razonable de los activos del plan existentes al final del período inmediatamente anterior, o al 10% del valor actual de la obligación por prestación definida existente igualmente al final del período contable inmediatamente anterior, el mayor de los dos límites. El importe de las ganancias o pérdidas actuariales netas acumuladas que excediesen del mayor de los dos límites anteriores, se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias linealmente en un período de 5 años. El registro de las ganancias o pérdidas actuariales se realiza de manera separada para cada uno de los planes de prestación definida existentes.

El “coste de los servicios pasados” - que tiene su origen en modificaciones introducidas en las retribuciones post-empleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones - se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, linealmente, a lo largo del periodo comprendido entre el momento en el que surgen los nuevos compromisos y la fecha en la que el empleado tenga el derecho irrevocable a recibir las nuevas prestaciones.

Las retribuciones post-empleo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancia de la forma siguiente:

- * El coste de los servicios del periodo corriente - entendiendo como tal el incremento en el valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados -, en el capítulo “Gastos de Personal”.
- * El coste por intereses - entendiendo como tal el incremento producido en el ejercicio en el valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo -, en el capítulo “Intereses y Cargas Asimiladas”. Cuando las obligaciones se presenten en el pasivo netas de los activos afectos al plan, el coste de los pasivos que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias será exclusivamente el correspondiente a las obligaciones registradas en el pasivo.
- * La amortización de las pérdidas y ganancias actuariales en aplicación del tratamiento de la banda de fluctuación contemplado en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, y del coste de los servicios pasados no reconocidos, se registra en el capítulo “Dotaciones a las provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La totalitat dels compromisos per pensions amb el personal actual i anterior de la Caixa es troben coberts mitjançant el fons intern i els plans a Espanya, segons s'indica a continuació.

Plans d'aportació definida

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

En el cas que al 31 de desembre de l'exercici existís algun import pendent d'aportar al pla extern en què es trobin materialitzats els compromisos, aquest es registra pel seu valor actual en l'epígraf "Provisions- Fons per a pensions i obligacions semblants" del balanç de situació. Al 31 de desembre de 2005 i 2004, no existia cap import pendent d'aportació a plans externs d'aportació definida.

Plans de prestació definida

La Caixa registra en l'epígraf "Provisions - Fons per a pensions i obligacions semblants" del passiu del balanç de situació (o en l'actiu, en l'epígraf "Altres Actius - Resta", depenent del signe de la diferència i sempre que es compleixin les condicions establertes en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, per al seu registre) el valor actual dels compromisos per pensions de prestació definida, nets, segons s'explica a continuació, del valor raonable dels actius que compleixen amb els requisits per ser considerats com "Actius afectes al pla"; dels guanys o pèrdues actuàries posades de manifest en la valoració d'aquests compromisos el registre de la qual és diferit en virtut del tractament de la "banda de fluctuació" i que s'hagin posat de manifest amb posterioritat a l'1 de gener de 2004; i del "cost pels serveis passats" el registre del qual s'ha diferit en el temps, segons s'explica a continuació.

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

Es consideren "guanys i pèrdues actuàries" les que procedeixen de les diferències entre hipòtesi actuàries prèvies i la realitat i de canvis en les hipòtesi actuàries utilitzades.

La Caixa aplica el criteri de la "banda de fluctuació" exposat en la Norma trenta-cinquena de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, per al registre dels guanys o pèrdues actuàries que puguin sorgir en la valoració dels compromisos per pensions assumits amb el seu personal. D'aquesta manera, la Caixa només registra els guanys o pèrdues actuàries que sorgeixin en la valoració de cadascun dels seus compromisos en el cas que els guanys o pèrdues actuàries netes acumulades no registrades a l'inici del període comptable excedeixin del 10% del valor raonable dels actius del pla existents al final del període immediatament anterior, o al 10% del valor actual de l'obligació per prestació definida existent igualment al final del període comptable immediatament anterior, el major dels dos límits. L'import dels guanys o pèrdues actuàries netes acumulades que excedissin del major dels dos límits anteriors, es registra en el compte de pèrdues i guanys linealment en un període de 5 anys. El registre dels guanys o pèrdues actuàries es realitza de manera separada per a cadascun dels plans de prestació definida existents.

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

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

- * El cost dels serveis del període corrent - entenent com a tal l'increment en el valor actual de les obligacions que s'origina com a conseqüència dels serveis prestats en l'exercici per els empleats -, en el capítol "Despeses de Personal".
- * El cost per interessos - entenent com a tal l'increment produït en l'exercici en el valor actual de les obligacions com a conseqüència del pas del temps -, en el capítol "Interessos i Càrregues Assimilades". Quan les obligacions es presentin en el passiu netes dels actius afectes al pla, el cost dels passius que es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys serà exclusivament el corresponent a les obligacions registrades en el passiu.
- * L'amortització de les pèrdues i guanys actuàries en aplicació del tractament de la banda de fluctuació contemplat en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, i del cost dels serveis passats no reconeguts, es registra en el capítol "Dotacions a les provisions (net)" del compte de pèrdues i guanys.

2.10.2. Otras retribuciones a largo plazo:

Los compromisos asumidos por la Caja para la cobertura de las contingencias de fallecimiento e invalidez de los empleados durante el período en el que permanecen en activo y que se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguros contratadas con Caja de Seguros Reunidos, S.A. (CASER), se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias por un importe igual al importe de las primas de dichas pólizas de seguros devengados en cada ejercicio.

El importe devengado por estas pólizas de seguros en el ejercicio 2005, que se encuentra registrado en el capítulo “Gastos de personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias, ha ascendido a 65 miles de euros (63 miles de euros en el ejercicio 2004).

2. 11. Impuesto sobre beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos. El efecto impositivo anticipado o diferido de las diferencias temporarias así como de los créditos fiscales por pérdidas del ejercicio se incluye, en su caso, en los epígrafes “Activos fiscales diferidos” y “Pasivos fiscales diferidos” de los balances de situación.

Los créditos por deducciones y bonificaciones son importes que, habiéndose producido o realizado la actividad u obtenido el resultado para generar su derecho, no se aplican fiscalmente en la declaración correspondiente hasta el cumplimiento de los condicionantes establecidos en la normativa tributaria para ello, considerándose probable por parte de la Caja su aplicación en ejercicios futuros.

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes aquellos impuestos que se prevén recuperables o pagaderos de la administración, respectivamente, en un plazo que no excede a los 12 meses desde la fecha de su registro. Por su parte, se consideran activos o pasivos por impuestos diferidos aquellos importes que se espera recuperar o pagar, respectivamente, de la administración en ejercicios futuros.

2. 12. Activos materiales

2. 12. 1. Activo material de uso propio:

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad, que la Caja tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos distintos de los de la Obra Social y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. El inmovilizado material de uso propio se presenta valorado en el balance a su coste de adquisición, formado por el valor razonable de cualquier contraprestación entregada más el conjunto de desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, menos:

- * Su correspondiente amortización acumulada y,
- * Si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe “Amortización - Inmovilizado material” de la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes:

| | <u>Porcentaje Anual</u> |
|--|-------------------------|
| Edificios de uso propio | 2% |
| Mobiliario | 7,69% |
| Instalaciones | 5,88% |
| Equipos informáticos y sus instalaciones | 16,67% |

2.10.2. Altres retribucions a llarg termini:

Els compromisos assumits per la Caixa per a la cobertura de les contingències de mort i invalidesa dels empleats durant el període en què romanen en actiu i que es troben coberts mitjançant pòlisses d'assegurances contractades amb Caja de Seguros Reunidos, S.A. (CASER), es registren en el compte de pèrdues i guanys per un import igual a l'import de les primes de les dites pòlisses d'assegurances meritades en cada exercici.

L'import meritat per aquestes pòlisses d'assegurances en l'exercici 2005, que es troba registrat en el capítol "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys, ha ascendit a 65 milers d'euros (63 milers d'euros en l'exercici 2004).

2. 11. Impost sobre beneficis -

La despesa per l'Impost sobre Societats de cada exercici es calcula en funció del resultat econòmic abans d'impostos. L'efecte impositiu anticipat o diferit de les diferències temporàries així com dels crèdits fiscals per pèrdues de l'exercici s'inclou, si escau, en els epígrafs "Actius fiscals diferits" i "Passius fiscals diferits" dels balanços de situació.

Els crèdits per deduccions i bonificacions són imports que, havent-se produït o realitzat l'activitat o obtingut el resultat per generar el seu dret, no s'apliquen fiscalment en la declaració corresponent fins al compliment dels condicionants establerts en la normativa tributària per a això, considerant-se probable per part de la Caixa la seva aplicació en exercicis futurs.

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

2. 12. Actius materials -

2. 12. 1. Actiu material d'ús propi:

L'immobilitzat d'ús propi inclou aquells actius, en propietat, que la Caixa té per al seu ús actual o futur amb propòsits administratius diferents dels de l'Obra Social i que s'espera que siguin utilitzats durant més d'un exercici econòmic. L'immobilitzat material d'ús propi es presenta valorat en el balanç al seu cost d'adquisició, format pel valor raonable de qualsevol contraprestació entregada més el conjunt de desembossaments dineraris realitzats o compromesos, menys:

- * La seva corresponent amortització acumulada i,
- * Si correspon, les pèrdues volgudes que resulten de comparar el valor net de cada partida amb el seu corresponent import recuperable.

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

Les dotacions anuals en concepte d'amortització dels actius materials es realitzen amb contrapartida en l'epígraf "Amortització - Immobilitzat material" del compte de pèrdues i guanys i, bàsicament, equivalen als percentatges d'amortització següents:

| | <u>Percentatge Anual</u> |
|---|--------------------------|
| Edificis d'ús propi | 2% |
| Mobiliari | 7,69% |
| Instal·lacions | 5,88% |
| Equips informàtics i les seves instal·lacions | 16,67% |

Con ocasión de cada cierre contable, la Caja analiza si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, se reduce el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Esta reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, en caso de ser necesaria, con cargo al epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) -Activo material” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, la Caja registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, mediante el correspondiente abono al epígrafe “Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Activo material” de la cuenta de pérdidas y ganancias y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos con una periodicidad anual, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros en concepto de su amortización en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren, en el capítulo “Otros gastos generales de administración” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los costes financieros incurridos como consecuencia de la financiación de los elementos del inmovilizado material de uso propio se imputan a la cuenta de resultados en el momento de su devengo, no formando parte del coste de adquisición de los mismos.

2.12.2. Inversiones inmobiliarias

El epígrafe “Activo material - Inversiones inmobiliarias” del balance de situación recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.12.1).

2.12.3. Afecto a la obra social

En el epígrafe “Activo material -Afecto a la obra social” del balance de situación se incluye el valor neto contable de los activos materiales afectos a la Obra Social de la Caja.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos afectos a la Obra Social, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.12.1), con la única salvedad de que los cargos a realizar en concepto de amortización y el registro de la dotación y de la recuperación del posible deterioro que pudiesen sufrir estos activos no se contabiliza con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, sino con contrapartida en el epígrafe “Otros pasivos - Fondo obra social” del balance de situación.

2.13. Activos intangibles

Las aplicaciones informáticas adquiridas por la Caja se valoran por su coste de adquisición, se amortizan en el período en el cual se espere que generen flujos de efectivo a favor de la Caja y, en caso de ser necesarias, se realizan las correcciones correspondientes al deterioro de valor.

La Caja revisa, al menos al final del ejercicio, el período y método de amortización de cada una de las aplicaciones informáticas. Durante el ejercicio 2005 el método de amortización ha sido lineal, estimándose una vida útil de entre 3 y 10 años.

Amb ocasió de cada tancament comptable, la Caixa analitza si hi ha indicis, tant interns com externs, que el valor net dels elements del seu actiu material excedeix del seu corresponent import recuperable; en aquest cas, es redueix el valor en llibres de l'actiu de què es tracti fins al seu import recuperable i s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al seu valor en llibres ajustat i a la seva nova vida útil romanent, en el cas de ser necessària una reestimació d'aquesta. Aquesta reducció del valor en llibres dels actius materials d'ús propi es realitza, en cas de ser necessària, a càrrec de l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius (net) -Actiu material" del compte de pèrdues i guanys.

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

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

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

2. 12. 2. Inversions immobiliàries

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

Els criteris aplicats per al reconeixement del cost d'adquisició de les inversions immobiliàries, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i per al registre de les seves possibles pèrdues per deteriorament coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (vegi's Nota 2.12.1).

2.12.3. Afecte a l'obra social

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

Els criteris aplicats per al reconeixement del cost d'adquisició dels actius afectes a l'Obra Social, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i per al registre de les seves possibles pèrdues per deteriorament coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (vegi's Nota 2.12.1), amb l'única excepció que els càrrecs a realitzar en concepte d'amortització i el registre de la dotació i de la recuperació del possible deteriorament que poguessin patir aquests actius no es comptabilitza amb contrapartida en el compte de pèrdues i guanys, sinó amb contrapartida en l'epígraf "Altres passius - Fons obra social" del balanç de situació.

2. 13. Actius intangibles -

Les aplicacions informàtiques adquirides per la Caixa es valoren pel seu cost d'adquisició, s'amortitzen en el període en el qual s'espera que generin fluxos d'efectiu a favor de la Caixa i, en cas de ser necessàries, es realitzen les correccions corresponents al deteriorament de valor.

La Caixa revisa, almenys al final de l'exercici, el període i mètode d'amortització de cadascuna de les aplicacions informàtiques. Durant l'exercici 2005 el mètode d'amortització ha estat lineal, estimant-se una vida útil d'entre 3 i 10 anys.

2. 14. Provisiones y pasivos contingentes

Al tiempo de formular las cuentas anuales de la Caja, sus Administradores diferencian entre:

- * **Provisiones:** saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Caja, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación, y
- * **Pasivos contingentes:** obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Caja.

Las cuentas anuales de la Caja recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en el balance de situación de la Caja, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre (Véase Nota 23).

Las provisiones –que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable– se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

La contabilización de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo a los criterios anteriores se registran con cargo o abono al capítulo “Dotaciones a las provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

2. 15. Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- * **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos equivalentes las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- * **Actividades de explotación:** actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- * **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- * **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo y equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, la Caja considera efectivo o equivalentes de efectivo, los siguientes activos y pasivos financieros:

- * El efectivo propiedad de la Caja, el cual se encuentra registrado en el capítulo “Caja y Depósitos en Bancos Centrales” del balance. El importe del efectivo propiedad de la Caja al 31 de diciembre de 2005 ascendía a 2.725 miles de euros (1.928 miles de euros al 31 de diciembre de 2004).
- * Los saldos netos mantenidos con Bancos Centrales, los cuales se encuentran registrados en los epígrafes “Caja y depósitos en Bancos Centrales” (los saldos deudores mantenidos con Bancos Centrales) y “Pasivos financieros a coste amortizado- Depósitos en bancos centrales” (los saldos acreedores) del activo y del pasivo, respectivamente, del balance de situación. Los saldos netos mantenidos con Bancos Centrales al 31 de diciembre de 2005 ascendían a 10.424 miles de euros. Por su parte, los saldos netos mantenidos con Bancos Centrales al 31 de diciembre de 2004 ascendían a 1.659 miles de euros.
- * Los saldos a la vista netos mantenidos con entidades de crédito, distintos de los saldos mantenidos con Bancos Centrales. Los saldos deudores a la vista mantenidos con entidades de crédito distintas de los Bancos Centrales se encuentran registrados, entre otros conceptos, en el epígrafe “Inversiones crediticias - Depósitos en entidades de crédito” del balance de situación, ascendiendo su importe al 31 de diciembre de 2005 a 1.487 miles de euros (2.026 miles de euros al 31 de diciembre de 2004).

Por su parte, no había a 31 de diciembre de 2005 ni a 31 de diciembre de 2004 saldos acreedores a la vista con entidades de crédito distintas de los Bancos Centrales

2. 14. Provisions i passius contingents -

Al mateix temps de formular els comptes anuals de la Caixa, els seus Administradors diferencien entre:

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

Els comptes anuals de la Caixa recullen totes les provisions significatives respecte a les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és major que en cas contrari. Els passius contingents no es reconeixen en el balanç de situació de la Caixa, sinó que s'informa sobre aquests, conforme als requeriments de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre (Vegi's Nota 23).

Les provisions - que es quantifiquen tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del sucés en què porten la seva causa i són reestimades amb ocasió de cada tancament comptable - s'utilitzen per afrontar les obligacions específiques per a les quals van ser originàriament reconegudes; procedint-se a la seva reversió, total o parcial, quan les dites obligacions deixen d'existir o disminueixen.

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

2. 15. Estats de fluxos d'efectiu -

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

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

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

- * L'efectiu propietat de la Caixa, el qual es troba registrat en el capítol "Caixa i Dipòsits en Bancs Centrals" del balanç. L'import de l'efectiu propietat de la Caixa al 31 de desembre de 2005 ascendia a 2.725 milers d'euros (1.928 milers d'euros al 31 de desembre de 2004).
- * Els saldos nets mantinguts amb Bancs Centrals, els quals es troben registrats en els epígrafs "Caixa i dipòsits en Bancs Centrals" (els saldos deutors mantinguts amb Bancs Centrals) i "Passius financers a cost amortitzat-Dipòsits en bancs centrals" (els saldos creditors) de l'actiu i del passiu, respectivament, del balanç de situació. Els saldos nets mantinguts amb Bancs Centrals al 31 de desembre de 2005 ascendien a 10.424 milers d'euros. Per la seva banda, els saldos nets mantinguts amb Bancs Centrals al 31 de desembre de 2004 ascendien a 1.659 milers d'euros.
- * Els saldos a la vista nets mantinguts amb entitats de crèdit, distints dels saldos mantinguts amb Bancs Centrals. Els saldos deutors a la vista mantinguts amb entitats de crèdit distints dels Bancs Centrals es troben registrats, entre altres conceptes, en l'epígraf "Inversions creditícies - Dipòsits en entitats de crèdit" del balanç de situació, ascendint el seu import al 31 de desembre de 2005 a 1.487 milers d'euros (2.026 milers d'euros al 31 de desembre de 2004).

Per la seva banda, no hi havia a 31 de desembre de 2005 ni a 31 de desembre de 2004 saldos creditors a la vista amb entitats de crèdit distints dels Bancs Centrals

2.16. Activos no corrientes en venta

Se consideran activos no corrientes en venta aquellos cuyo valor en libros se pretende recuperar, fundamentalmente, a través de su venta, que estén disponibles para su venta inmediata y que su venta se considere altamente probable.

Los activos no corrientes en venta se contabilizan por el menor del valor razonable menos los costes de venta y el valor en libros y no son objeto de amortización.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la partida “Pérdidas por deterioro de activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las recuperaciones de valor se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta un importe máximo a las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

Los inmuebles adjudicados en pago de deudas se contabilizan por el menor del valor razonable menos los costes de venta y el valor en libros. Las pérdidas por deterioro se reconocen en la partida “Pérdidas por deterioro de activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias, calculadas de forma individual para aquellos que permanezcan durante un período superior al inicialmente previsto para su venta.

2.17. Obra Social

El fondo de la obra social se registra en el epígrafe “Otros pasivos - Fondo de Obra Social” del balance de situación.

Las dotaciones a dicho fondo se contabilizan como una aplicación del beneficio de la Caja.

Los gastos derivados de la Obra Social se presentan en el balance deduciendo el fondo de la obra social, sin que en ningún caso se imputen a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos materiales y los pasivos afectos a la obra social se presentan en partidas separadas del balance de situación. Los activos materiales afectos a la obra social se tratarán a efectos contables con los mismos criterios que el activo material de uso propio (véase nota 2.12).

Los ingresos y gastos, incluidas las amortizaciones, derivadas de la utilización de los activos y pasivos afectos a la obra social se cobran y cargan directamente contra el fondo de la obra social.

3. **Distribución de los resultados de la Caja**

La propuesta de distribución del beneficio neto de la Caja del ejercicio 2005 que su Consejo de Administración propondrá a la Asamblea General para su aprobación, es la siguiente:

| | <u>Miles de Euros</u> |
|--|-----------------------|
| A la obra social: | 256 |
| A reservas: | 964 |
| Beneficio neto de la Caja del ejercicio 2005 | 1.220 |

4. **Conciliación de los saldos de inicio y cierre del ejercicio 2004**

La Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, exige que las primeras cuentas anuales elaboradas por aplicación de dicha Circular incluyan:

- * Una conciliación al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2004 del patrimonio neto según las normas anteriormente aplicadas por la Caja (Circular 4/1991 de Banco de España) con el patrimonio neto que resulta de aplicar la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, de acuerdo a la cual se han elaborado estas cuentas anuales.

2.16. Actius no corrents en venda -

Es consideren actius no corrents en venda aquells el valor dels quals en llibres es pretén recuperar, fonamentalment, a través de la seva venda, que estiguin disponibles per a la seva venda immediata i que la seva venda es consideri altament probable.

Els actius no corrents en venda es comptabilitzen pel menor del valor raonable menys els costos de venda i el valor en llibres 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.

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

Els immobles adjudicats en pagament de deutes es comptabilitzen pel menor del valor raonable menys els costos de venda i el valor en llibres. 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 a l'inicialment previst per a la seva venda.

2.17. Obra Social-

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

Les dotacions al dit fons es comptabilitzen com una aplicació del benefici de la Caixa.

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

Els actius materials i els passius afectes a l'obra social es presenten en partides separades del balanç de situació. Els actius materials afectes a l'obra social es tractaran als efectes comptables amb els mateixos criteris que l'actiu material d'ús propi (vegi's nota 2.12).

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

3. **Distribució dels resultats de la Caixa**

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

| | <u>Milers d'Euros</u> |
|---|-----------------------|
| A l'obra social: | 256 |
| A reserves: | 964 |
| Benefici net de la Caixa de l'exercici 2005 | 1.220 |

4. **Conciliació dels saldos d'inici i tancament de l'exercici 2004**

La Disposició Transitòria Primera de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, exigeix que els primers comptes anuals elaborats per aplicació de dita Circular incloguin:

- * Una conciliació a l'1 de gener i al 31 de desembre de 2004 del patrimoni net segons les normes anteriorment aplicades per la Caixa (Circular 4/1991 de Banc d'Espanya) amb el patrimoni net que resulta d'aplicar la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, d'acord amb la qual s'han elaborat aquests comptes anuals.

- * Una conciliación al 31 de diciembre de 2004 de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio anual finalizado a dicha fecha elaborada de acuerdo a las normas anteriormente aplicadas por la Caja (Circular 4/1991 de Banco de España) con la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al mismo período elaborada de acuerdo a la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, aplicada en la elaboración de estas cuentas anuales.

Seguidamente se presenta la conciliación de los saldos del balance de situación y de la cuenta de pérdidas y ganancias anteriormente descritos, habiéndose incluido en cada una de las columnas que se muestran a continuación la siguiente información:

- * En la columna “Datos según CBE 4/1991” se presentan las distintas partidas de activo, pasivo, fondos propios, ingresos y gastos, valorados de acuerdo a lo dispuesto en la normativa anteriormente aplicada por la Caja (Circular 4/1991 de Banco de España), clasificados en el balance y en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo a los criterios de la Circular 4/2004 de Banco de España aplicados en la elaboración de las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2005.
- * En la columna “Datos según CBE 4/2004” se presentan las distintas partidas de activo, pasivo, fondos propios, ingresos y gastos, valorados de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, aplicada en la elaboración de las cuentas anuales de la Caja del ejercicio 2005, clasificados en el balance y en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo a dichos criterios de la Circular 4/2004 de Banco de España, aplicados en la elaboración de las mencionadas cuentas anuales del ejercicio 2005.
- * En la columna de “Diferencias” se muestran los ajustes que ha sido necesario realizar para pasar de los saldos de activo, pasivo, fondos propios, ingresos y gastos valorados de acuerdo a la normativa anteriormente aplicada por la Caja (Circular 4/1991 de Banco de España) a los saldos registrados de acuerdo a la Circular 4/2004 de Banco de España aplicada por la Caja en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio 2005.

4.1. Balance de situación: Conciliación al 1 de Enero de 2004 -Activo -

| ACTIVO | Datos según CBE 4/1991 | Diferencias | Datos según CBE 4/2004 |
|--|---------------------------|--------------|---------------------------|
| CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES | 5.855 | - | 5.855 |
| CARTERA DE NEGOCIACIÓN | - | 8 | 8 |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS | - | - | - |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | 483 | - | 483 |
| INVERSIONES CREDITICIAS | 176.727 | -232 | 176.495 |
| CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO | 28.946 | 1 | 28.947 |
| AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS | - | - | - |
| ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA | 26 | - | 26 |
| DERIVADOS DE COBERTURA | - | - | - |
| PARTICIPACIONES | 230 | -1 | 229 |
| CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES | - | - | - |
| ACTIVO MATERIAL | 4.434 | 9.105 | 13.539 |
| ACTIVO INTANGIBLE | 79 | - | 79 |
| ACTIVOS FISCALES | 682 | -529 | 153 |
| PERIODIFICACIONES | 59 | - | 59 |
| OTROS ACTIVOS | 15 | 2 | 17 |
| TOTAL ACTIVO | 217.536 | 8.354 | 225.890 |

- * Una conciliació al 31 de desembre de 2004 del compte de pèrdues i guanys de l'exercici anual finalitzat a la dita data elaborada d'acord amb les normes anteriorment aplicades per la Caixa (Circular 4/1991 de Banc d'Espanya) amb el compte de pèrdues i guanys corresponents al mateix període elaborada d'acord amb la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, aplicada en l'elaboració d'aquests comptes anuals.

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

- * A la columna "Dades segons CBE 4/1991" es presenten les distintes partides d'actiu, passiu, fons propis, ingressos i despeses, valorats d'acord amb el que disposa la normativa anteriorment aplicada per la Caixa (Circular 4/1991 de Banc d'Espanya), classificats en el balanç i en el compte de pèrdues i guanys d'acord amb els criteris de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya aplicats en l'elaboració dels comptes anuals de la Caixa de l'exercici 2005.
- * A la columna "Dades segons CBE 4/2004" es presenten les distintes partides d'actiu, passiu, fons propis, ingressos i despeses, valorats d'acord amb el que disposa la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, aplicada en l'elaboració dels comptes anuals de la Caixa de l'exercici 2005, classificats en el balanç i en el compte de pèrdues i guanys d'acord amb els dits criteris de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, aplicats en l'elaboració dels esmentats comptes anuals de l'exercici 2005.
- * A la columna de "Diferències" es mostren els ajustos que ha estat necessari realitzar per passar dels saldos d'actiu, passiu, fons propis, ingressos i despeses valorades d'acord amb la normativa anteriorment aplicada per la Caixa (Circular 4/1991 de Banc d'Espanya) als saldos registrats d'acord amb la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya aplicada per la Caixa en l'elaboració dels seus comptes anuals de l'exercici 2005.

4.1. Balanç de situació: Conciliació a l'1 de Gener de 2004 -Actiu -

| ACTIVO | Dades segons CBE 4/1991 | Diferències | Dades segons CBE 4/2004 |
|--|----------------------------|--------------|----------------------------|
| CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS CENTRALS | 5.855 | - | 5.855 |
| CARTERA DE NEGOCIACIÓ | - | 8 | 8 |
| ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYS | - | - | - |
| ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA | 483 | - | 483 |
| INVERSIONS CREDITÍCIES | 176.727 | -232 | 176.495 |
| CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT | 28.946 | 1 | 28.947 |
| AJUSTOS A ACTIUS FINANCERS PER MACROCOBERTURES | - | - | - |
| ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA | 26 | - | 26 |
| DERIVATS DE COBERTURA | - | - | - |
| PARTICIPACIONS | 230 | -1 | 229 |
| CONTRACTES D'ASSEGURANCES ADSCRITES A PENSIONS | - | - | - |
| ACTIU MATERIAL | 4.434 | 9.105 | 13.539 |
| ACTIU INTANGIBLE | 79 | - | 79 |
| ACTIUS FISCALS | 682 | -529 | 153 |
| PERIODIFICACIONS | 59 | - | 59 |
| ALTRES ACTIUS | 15 | 2 | 17 |
| TOTAL ACTIU | 217.536 | 8.354 | 225.890 |

De acuerdo con la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 del Banco de España, la Caja se ha acogido a la posibilidad de revalorizar su inmovilizado material a 1 de enero de 2004, lo que explica la mayor parte de las diferencias producidas como consecuencia de la aplicación de las nuevas normas contables respecto a la Circular 4/1991. El detalle de los activos materiales de la Caja que han sido objeto de revalorización es el siguiente:

| Activo Material | Miles de euros | | | | |
|-------------------------------------|---|----------------------|-----------------|-------------------|--------------------------------|
| | Valor en Libros antes de revalorización | Importe revalorizado | Valor razonable | Efecto Impositivo | Ajustes contra patrimonio neto |
| De uso propio (véase nota 11) | 2.183 | 7.471 | 9.654 | 2.615 | 4.856 |
| Inversiones inmobiliarias (Nota 11) | 259 | 1.631 | 1.890 | 571 | 1.060 |
| TOTAL | 2.442 | 9.102 | 11.544 | 3.186 | 5.916 |

Por otra parte, las comisiones financieras por concesión de operaciones de financiación realizadas por la Caja, que se habían reconocido como ingresos bajo la antigua normativa y que forman parte de su coste amortizado porque se encuentran pendientes de devengo a 1 de enero de 2004, han supuesto un ajuste en "Patrimonio Neto" y una disminución del epígrafe de balance "Inversiones crediticias" de 639 miles de euros.

4.2. Balance de situación: Conciliación al 1 de Enero de 2004 -Pasivo y patrimonio neto -

| PASIVO | Datos según CBE 4/1991 | Diferencias | Datos según CBE 4/2004 |
|---|------------------------|--------------|------------------------|
| CARTERA DE NEGOCIACIÓN | - | 18 | 18 |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS | - | - | - |
| PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO | - | - | - |
| PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO | 204.751 | 31 | 204.782 |
| AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURA | - | - | - |
| DERIVADOS DE COBERTURA | - | - | - |
| PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA | - | - | - |
| PROVISIONES | 868 | -159 | 709 |
| PASIVOS FISCALES | - | 3.191 | 3.191 |
| PERIODIFICACIONES | - | 304 | 304 |
| OTROS PASIVOS | 1.014 | - | 1.014 |
| TOTAL PASIVO | 206.633 | 3.385 | 210.018 |

D'acord amb la Disposició Transitòria Primera de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, la Caixa s'ha acollit a la possibilitat de revaloritzar el seu immobilitzat material a 1 de gener de 2004, lo que explica la major part de les diferències produïdes com a conseqüència de l'aplicació de les noves normes comptables respecte a la Circular 4/1991. El detall dels actius materials de la Caixa que han estat objecte de revalorització és el següent:

| Milers d'euros | | | | | |
|------------------------------------|--|---------------------|----------------|------------------|------------------------------|
| Actiu Material | Valor en Llibres abans de revalorització | Import revaloritzat | Valor raonable | Efecte Impositiu | Ajustos contra patrimoni net |
| D'ús propi (vegi's nota 11) | 2.183 | 7.471 | 9.654 | 2.615 | 4.856 |
| Inversions immobiliàries (Nota 11) | 259 | 1.631 | 1.890 | 571 | 1.060 |
| TOTAL | 2.442 | 9.102 | 11.544 | 3.186 | 5.916 |

D'altra banda, les comissions financeres per concessió d'operacions de finançament realitzat per la Caixa, que s'havien reconegut com a ingressos baix l'antiga normativa i que formen part del seu cost amortitzat perquè es troben pendents de meritació a 1 de gener de 2004, han suposat un ajust en "Patrimoni Net" i una disminució de l'epígraf de balanç "Inversions creditícies" de 639 milers d'euros.

4.2. Balanç de situació: Conciliació a l'1 de Gener de 2004 -Passiu i patrimoni net -

| PASIVO | Dades segons CBE 4/1991 | Diferències | Dades segons CBE 4/2004 |
|--|-------------------------|--------------|-------------------------|
| CARTERA DE DE NEGOCIACIÓ | - | 18 | 18 |
| ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYS | - | - | - |
| PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PATRIMONI NET | - | - | - |
| PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT | 204.751 | 31 | 204.782 |
| AJUSTOS A PASSIUS FINANCERS PER MACROCOBERTURA | - | - | - |
| DERIVATS DE COBERTURA | - | - | - |
| PASSIUS ASSOCIATS AMB ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA | - | - | - |
| PROVISIONS | 868 | -159 | 709 |
| PASSIUS FISCALS | - | 3.191 | 3.191 |
| PERIODIFICACIONS | - | 304 | 304 |
| ALTRES PASSIUS | 1.014 | - | 1.014 |
| TOTAL PASSIU | 206.633 | 3.385 | 210.018 |

| PATRIMONIO NETO | | | |
|--|---------|-------|---------|
| AJUSTES POR VALORACIÓN | - | - | - |
| FONDOS PROPIOS | 10.903 | 4.969 | 15.872 |
| Fondo de dotación | | | |
| Reservas | 10.903 | 4.969 | 15.872 |
| Cuotas participativas y fondos asociados | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - |
| Menos: retribuciones | | | |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 10.903 | 4.969 | 15.872 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 217.536 | 8.354 | 225.890 |

Las diferencias en el capítulo "Pasivos Fiscales" corresponde principalmente a los ajustes fiscales de la revalorización del inmovilizado material por importe de 3.186 miles de euros.

4. 3. Balance de situación: Conciliación al 31 de diciembre de 2004 -Activo -

| ACTIVO | Datos según CBE 4/1991 | Diferencias | Datos según CBE 4/2004 |
|--|---------------------------|-------------|---------------------------|
| CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES | 3.587 | - | 3.587 |
| CARTERA DE NEGOCIACIÓN | - | 24 | 24 |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS | - | - | - |
| ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA | 503 | - | 503 |
| INVERSIONES CREDITICIAS | 183.627 | -240 | 183.387 |
| CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO | 34.603 | 5 | 34.608 |
| AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS | - | - | - |
| ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA | 103 | 35 | 138 |
| DERIVADOS DE COBERTURA | - | - | - |
| PARTICIPACIONES | 33 | - | 33 |
| CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES | - | - | - |
| ACTIVO MATERIAL | 4.263 | 9.108 | 13.371 |
| ACTIVO INTANGIBLE | 105 | -62 | 43 |
| ACTIVOS FISCALES | 852 | 345 | 1.197 |
| PERIODIFICACIONES | 115 | - | 115 |
| OTROS ACTIVOS | 2 | 3 | 5 |
| TOTAL ACTIVO | 227.793 | 9.218 | 237.011 |

Las principales causas de los importes registrados en la columna de "diferencias" son las mismas que a 1 de enero de 2004, explicadas en el apartado 4.1. anterior.

| PATRIMONI NET | | | |
|--|----------------|--------------|----------------|
| AJUSTOS PER VALORACIÓ | - | - | - |
| FONS PROPIS | 10.903 | 4.969 | 15.872 |
| Fons de dotació | | | |
| Reserves | 10.903 | 4.969 | 15.872 |
| Quotes participatives i fons associats | - | - | - |
| Resultat de l'exercici | - | - | - |
| Menys: retribucions | | | |
| TOTAL PATRIMONI NET | 10.903 | 4.969 | 15.872 |
| TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU | 217.536 | 8.354 | 225.890 |

Les diferències en el capítol "Passius Fiscals" correspon principalment als ajustos fiscals de la revalorització de l'immobilitzat material per un import de 3.186 milers d'euros.

4. 3. Balanç de situació: Conciliació al 31 de desembre de 2004 -Actiu -

| ACTIVO | Dades segons CBE 4/1991 | Diferències | Dades segons CBE 4/2004 |
|---|----------------------------|--------------|----------------------------|
| CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS CENTRALS | 3.587 | - | 3.587 |
| CARTERA DE NEGOCIACIÓ | - | 24 | 24 |
| ALTRES ACTIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYYS | - | - | - |
| ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA | 503 | - | 503 |
| INVERSIONS CREDITÍCIES | 183.627 | -240 | 183.387 |
| CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT | 34.603 | 5 | 34.608 |
| AJUSTOS A ACTIUS FINANCERS PER MACROCOBERTURES | - | - | - |
| ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA | 103 | 35 | 138 |
| DERIVATS DE COBERTURA | - | - | - |
| PARTICIPACIONS | 33 | - | 33 |
| CONTRACTES D'ASSEGURANCES ADSCRITES A PENSIONS | - | - | - |
| ACTIU MATERIAL | 4.263 | 9.108 | 13.371 |
| ACTIU INTANGIBLE | 105 | -62 | 43 |
| ACTIUS FISCALS | 852 | 345 | 1.197 |
| PERIODIFICACIONS | 115 | - | 115 |
| ALTRES ACTIUS | 2 | 3 | 5 |
| TOTAL ACTIU | 227.793 | 9.218 | 237.011 |

Les principals causes dels imports registrats a la columna de "diferències" són les mateixes que a 1 de gener de 2004, explicades en l'apartat 4.1. anterior.

4. 4. Balance de situación: Conciliación al 31 de diciembre de 2004 -Pasivo y patrimonio neto -

| PASIVO | Datos según CBE 4/1991 | Diferencias | Datos según CBE 4/2004 |
|--|---------------------------|--------------|---------------------------|
| CARTERA DE NEGOCIACIÓN | - | 43 | 43 |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS | - | - | - |
| PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PATRIMONIO NETO | - | - | - |
| PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO | 214.044 | 4 | 214.048 |
| AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURA | - | - | - |
| DERIVADOS DE COBERTURA | - | - | - |
| PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA | - | - | - |
| PROVISIONES | 768 | -32 | 736 |
| PASIVOS FISCALES | - | 3.170 | 3.170 |
| PERIODIFICACIONES | - | 352 | 352 |
| OTROS PASIVOS | 1.040 | - | 1.040 |
| TOTAL PASIVO | 215.852 | 3.537 | 219.389 |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| AJUSTES POR VALORACIÓN | - | | |
| FONDOS PROPIOS | 11.941 | 5.681 | 17.622 |
| Fondo de dotación | - | - | - |
| Reservas | 10.683 | 5.647 | 16.330 |
| Cuotas participativas y fondos asociados | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | 1.258 | 34 | 1.292 |
| Menos: retribuciones | | | |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 11.941 | 5.681 | 17.622 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 227.793 | 9.218 | 237.011 |

Las principales causas de los importes registrados en la columna de "diferencias" son las mismas que a 1 de enero de 2004, explicadas en el apartado 4.2. anterior.

4. 4. Balanç de situació: Conciliació al 31 de desembre de 2004 -Passiu i patrimoni net -

| PASIVO | Dades segons CBE 4/1991 | Diferències | Dades segons CBE 4/2004 |
|---|----------------------------|--------------|----------------------------|
| CARTERA DE NEGOCIACIÓ | - | 43 | 43 |
| ALTRES PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PÈRDUES I GUANYS | - | - | - |
| PASSIUS FINANCERS A VALOR RAONABLE AMB CANVIS EN PATRIMONI NET | - | - | - |
| PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT | 214.044 | 4 | 214.048 |
| AJUSTOS A PASSIUS FINANCERS PER MACROCOBERTURA | - | - | - |
| DERIVATS DE COBERTURA | - | - | - |
| PASSIUS ASSOCIATS AMB ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA | - | - | - |
| PROVISIONS | 768 | -32 | 736 |
| PASSIUS FISCALS | - | 3.170 | 3.170 |
| PERIODIFICACIONS | - | 352 | 352 |
| ALTRES PASSIUS | 1.040 | - | 1.040 |
| TOTAL PASSIU | 215.852 | 3.537 | 219.389 |
| PATRIMONI NET | | | |
| AJUSTOS PER VALORACIÓ | - | | |
| FONS PROPIS | 11.941 | 5.681 | 17.622 |
| Fons de dotació | - | - | - |
| Reserves | 10.683 | 5.647 | 16.330 |
| Quotes participatives i fons associats | - | - | - |
| Resultat de l'exercici | 1.258 | 34 | 1.292 |
| Menys: retribucions | | | |
| TOTAL PATRIMONI NET | 11.941 | 5.681 | 17.622 |
| TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU | 227.793 | 9.218 | 237.011 |

Les principals causes dels imports registrats a la columna de "diferències" són les mateixes que a 1 de gener de 2004, explicades en l'apartat 4.2. anterior.

4.5 Cuenta de pérdidas y ganancias: Conciliación de la cuenta de resultados del ejercicio 2004

| CUENTA DE RESULTADOS | Datos según CBE 4/1991 | Diferencias | Datos según CBE 4/2004 |
|--|---------------------------|-------------|---------------------------|
| INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS | 10.551 | -561 | 9.990 |
| INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS | 3.973 | - | 3.973 |
| RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL | 39 | - | 39 |
| MARGEN DE INTERMEDIACIÓN | 6.617 | -561 | 6.056 |
| COMISIONES PERCIBIDAS | 1.482 | -1 | 1.481 |
| COMISIONES PAGADAS | 617 | - | 617 |
| RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO) | -174 | 46 | -128 |
| DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO) | 127 | - | 127 |
| MARGEN ORDINARIO | 7.435 | -516 | 6.919 |
| OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN | 5 | 191 | 196 |
| GASTOS DE PERSONAL | 3.198 | -112 | 3.086 |
| OTROS GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACIÓN | 1.906 | - | 1.906 |
| AMORTIZACIÓN | 304 | 54 | 358 |
| OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN | 118 | - | 118 |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN | 1.914 | -267 | 1.647 |
| PÉRDIDA POR DETERIORO DE ACTIVOS (NETO) | 445 | -301 | 144 |
| DOTACIONES A PROVISIONES (NETO) | -91 | - | -91 |
| OTRAS GANANCIAS | 123 | - | 123 |
| OTRAS PÉRDIDAS | 30 | - | 30 |
| | | | |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 1.653 | 34 | 1.687 |
| IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS | 395 | - | 395 |
| DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES | - | - | - |
| | | | |
| RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA | 1.258 | 34 | 1.292 |
| RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NETO) | - | - | - |
| | | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 1.258 | 34 | 1.292 |

Las diferencias en el capítulo “Intereses y rendimientos asimilados” corresponden principalmente a las comisiones financieras cobradas en la concesión de operaciones de financiación que según la antigua normativa se reconocían como ingresos.

Las diferencias en el capítulo “Pérdidas por deterioro de Activos (Neto)” corresponden a los cambios en el método de cálculo de las correcciones por deterioro de activos.

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

| COMPTE DE RESULTATS | Dades segons CBE 4/1991 | Diferències | Dades segons CBE 4/2004 |
|--|----------------------------|-------------|----------------------------|
| INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS | 10.551 | -561 | 9.990 |
| INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES | 3.973 | - | 3.973 |
| RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL | 39 | - | 39 |
| MARGE D'INTERMEDIACIÓ | 6.617 | -561 | 6.056 |
| COMISSIONS PERCEBUDES | 1.482 | -1 | 1.481 |
| COMISSIONS PAGADES | 617 | - | 617 |
| RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (NET) | -174 | 46 | -128 |
| DIFERÈNCIES DE CANVI (NET) | 127 | - | 127 |
| MARGE ORDINARI | 7.435 | -516 | 6.919 |
| ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ | 5 | 191 | 196 |
| DESPESES DE PERSONAL | 3.198 | -112 | 3.086 |
| ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ | 1.906 | - | 1.906 |
| AMORTITZACIÓ | 304 | 54 | 358 |
| ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ | 118 | - | 118 |
| MARGE D'EXPLOTACIÓ | 1.914 | -267 | 1.647 |
| PÈRDUA PER DETERIORAMENT D'ACTIUS (NET) | 445 | -301 | 144 |
| DOTACIONS A PROVISIONS (NET) | -91 | - | -91 |
| ALTRES GUANYS | 123 | - | 123 |
| ALTRES PÈRDUES | 30 | - | 30 |
| | | | |
| RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS | 1.653 | 34 | 1.687 |
| IMPOST SOBRE BENEFICIS | 395 | - | 395 |
| DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS | - | - | - |
| | | | |
| RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA | 1.258 | 34 | 1.292 |
| RESULTAT D'OPERACIONS INTERROMPUDES (NET) | - | - | - |
| | | | |
| RESULTAT DE L'EXERCICI | 1.258 | 34 | 1.292 |

Les diferències en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" corresponen principalment a les comissions financeres cobrades en la concessió d'operacions de finançament que segons l'antiga normativa es reconeixien com a ingressos.

Les diferències en el capítol "Pèrdues per deteriorament d'Actius (Net)" corresponen als canvis en el mètode de calcul de les correccions per deteriorament d'actius.

5. Retribuciones del Consejo de Administración y al personal de la alta dirección

5. 1. Remuneración al Consejo de Administración -

Las remuneraciones de dietas por asistencia y desplazamiento de los ejercicios 2005 y 2004 de los miembros del Consejo de Administración de la Caja, que les han correspondido, exclusivamente, en su calidad de Consejeros de la Caja, durante los ejercicios 2005 y 2004 han ascendido a 25 y 27 miles de euros, respectivamente.

5. 2. Remuneraciones al personal de la alta dirección -

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales, se ha considerado como personal de la alta dirección de la Caja a los miembros del Comité de Dirección, compuesto por cuatro personas. Las remuneraciones percibidas como empleados de la Caja por los miembros de dicho comité durante el 2005 y 2004 han ascendido a 265 y 250 miles de euros, respectivamente.

6. Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

| | Miles de Euros | |
|------------------------------|----------------|-------|
| | 2005 | 2004 |
| Caja | 2.725 | 1.928 |
| Depósitos en Banco de España | 10.418 | 1.653 |
| Ajustes por valoración | 6 | 6 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 13.149 | 3.587 |
| En euros | 13.133 | 3.576 |
| En moneda extranjera | 16 | 11 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 13.149 | 3.587 |

Los Ajustes por valoración corresponden a los intereses devengados al 31 de diciembre.

Los importes depositados en Bancos centrales al 31 de diciembre de 2005 y 2004, son a la vista y tienen una rentabilidad media anual de 2,06% y 2,02%, respectivamente.

7. Inversiones crediticias

7. 1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo-

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

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

5. 1. Remuneració al Consell d'Administració -

Les remuneracions de dietes per assistència i desplaçament dels exercicis 2005 i 2004 dels membres del Consell d'Administració de la Caixa, que els han correspost, exclusivament, en la seva qualitat de Consellers de la Caixa, durant els exercicis 2005 i 2004 han ascendit a 25 i 27 milers d'euros, respectivament.

5. 2. Remuneracions al personal de l'alta direcció -

Als efectes de l'elaboració de les presents comptes anuals, s'ha considerat com a personal de l'alta direcció de la Caixa als membres del Comitè de Direcció, compost per quatre persones. Les remuneracions percebudes com a empleats de la Caixa pels membres del dit comitè durant el 2005 i 2004 han ascendit a 265 i 250 milers d'euros, respectivament.

6. Caixa i dipòsits en bancs centrals

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

| | <u>Milers d'Euros</u> | |
|----------------------------|-----------------------|-------|
| | 2005 | 2004 |
| Caixa | 2.725 | 1.928 |
| Dipòsits en Banc d'Espanya | 10.418 | 1.653 |
| Ajustos per valoració | 6 | 6 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 13.149 | 3.587 |
| En euros | 13.133 | 3.576 |
| En moneda estrangera | 16 | 11 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 13.149 | 3.587 |

Els Ajustos per valoració corresponen als interessos meritats al 31 de desembre.

Els imports dipositats en Bancs centrals al 31 de desembre de 2005 i 2004, són a la vista i tenen una rendibilitat mitja anual de 2,06% i 2,02%, respectivament.

7. Inversions creditícies

7. 1. Composició del saldo i risc de crèdit màxim-

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria al 31 de desembre de 2005 i 2004, classificats per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|---------|
| | 2005 | 2004 |
| Por clases de contrapartes - | | |
| Entidades de crédito | 2.471 | 14.847 |
| Administraciones Públicas residentes | 2.569 | 2.481 |
| Otros sectores residentes | 195.358 | 165.196 |
| Otros sectores no residentes | 4.966 | 4.628 |
| | 205.364 | 187.152 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (3.598) | (3.105) |
| Otros ajustes por valoración | (1.021) | (660) |
| | 200.745 | 183.387 |
| Por tipos de instrumentos - | | |
| Créditos y préstamos a tipo de interés variable | 170.605 | 144.015 |
| Créditos y préstamos a tipo de interés fijo | 30.922 | 27.434 |
| Depósitos a plazo en entidades de crédito | 541 | 11.753 |
| Otros | 3.296 | 3.950 |
| | 205.364 | 187.152 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (3.598) | (3.105) |
| Otros ajustes por valoración | (1.021) | (660) |
| | 200.745 | 183.387 |
| En moneda extranjera | 1.086 | 1.084 |
| En euros | 199.659 | 182.303 |
| | 200.745 | 183.387 |

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito de la Caja en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

En cuanto a la clasificación de los riesgos por áreas geográficas cabe mencionar que todos se hallan localizados en España.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2005 era del 4,43% (4,91% al 31 de diciembre de 2004).

7.2. Activos vencidos y deteriorados

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2005 y de 2004, así como de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, tiene algún importe vencido a dichas fechas, clasificados atendiendo, por contrapartes y por tipos de instrumentos y garantías, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado a dichas fechas más antiguo de cada operación:

| | Milers d'Euros | |
|---|----------------|---------------|
| | 2005 | 2004 |
| Per classes de contraparts - | | |
| Entitats de crèdit | 2.471 | 14.847 |
| Administracions Públiques residents | 2.569 | 2.481 |
| Altres sectors residents | 195.358 | 165.196 |
| Altres sectors no residents | 4.966 | 4.628 |
| | <hr/> 205.364 | <hr/> 187.152 |
| Correccions de valor per deteriorament d'actius | (3.598) | (3.105) |
| Altres ajustos per valoració | (1.021) | (660) |
| | <hr/> 200.745 | <hr/> 183.387 |
| Per tipus d'instruments - | | |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable | 170.605 | 144.015 |
| Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix | 30.922 | 27.434 |
| Dipòsits a termini en entitats de crèdit | 541 | 11.753 |
| Altres | 3.296 | 3.950 |
| | <hr/> 205.364 | <hr/> 187.152 |
| Correccions de valor per deteriorament d'actius | (3.598) | (3.105) |
| Altres ajustos per valoració | (1.021) | (660) |
| | <hr/> 200.745 | <hr/> 183.387 |
| En moneda estrangera | 1.086 | 1.084 |
| En euros | 199.659 | 182.303 |
| | <hr/> 200.745 | <hr/> 183.387 |

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

Quant a la classificació dels riscos per àrees geogràfiques cal esmentar que tots es troben localitzats a Espanya.

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificat en aquesta cartera al 31 de desembre de 2005 era del 4,43% (4,91% al 31 de desembre de 2004).

7.2. Actius vençuts i deteriorats

A continuació es mostra un detall d'aquells actius financers classificats com a inversions creditícies i considerats com deteriorats per raó del seu risc de crèdit al 31 de desembre de 2005 i de 2004, així com d'aquells que, sense estar considerats com deteriorats, té algun import vençut a les dites dates, classificats atenent, per contraparts i per tipus d'instruments i garanties, així com en funció del termini transcorregut des del venciment de l'import impagat a les dites dates més antic de cada operació:

Activos deteriorados al 31 de diciembre de 2005-

Miles de Euros

| | Hasta 6 meses | Entre 6 y 12 meses | Entre 12 y 18 meses | Entre 18 y 24 meses | Más de 24 meses | Total |
|---|---------------|--------------------|---------------------|---------------------|-----------------|-------|
| Por clases de contrapartes - | | | | | | |
| Entidades de crédito | - | - | - | - | - | - |
| Administraciones Públicas Residentes | - | - | - | - | - | - |
| Otros sectores residentes | 454 | 750 | 705 | 350 | 355 | 2.614 |
| Otros sectores no residentes | 25 | - | - | - | - | 25 |
| | 479 | 750 | 705 | 350 | 355 | 2.639 |
| Por tipos de instrumentos - | | | | | | |
| Créditos y préstamos con garantía real | 135 | 418 | 502 | 131 | - | 1.186 |
| Créditos y préstamos sin garantía real | 344 | 332 | 203 | 219 | 355 | 1.453 |
| Depósitos a plazo en entidades de crédito | - | - | - | - | - | - |
| | 479 | 750 | 705 | 350 | 355 | 2.639 |

Activos deteriorados al 31 de diciembre de 2004 -

Miles de Euros

| | Hasta 6 meses | Entre 6 y 12 meses | Entre 12 y 18 meses | Entre 18 y 24 meses | Más de 24 meses | Total |
|---|---------------|--------------------|---------------------|---------------------|-----------------|-------|
| Por clases de contrapartes - | | | | | | |
| Entidades de crédito | - | - | - | - | - | - |
| Administraciones Públicas Residentes | 194 | - | - | - | - | 194 |
| Otros sectores residentes | 1.633 | 1.848 | 356 | 112 | 408 | 4.357 |
| Otros sectores no residentes | 9 | - | - | - | - | 9 |
| | 1.836 | 1.848 | 356 | 112 | 408 | 4.560 |
| Por tipos de instrumentos - | | | | | | |
| Créditos y préstamos con garantía real | 1.183 | 1.503 | 153 | 37 | 83 | 2.959 |
| Créditos y préstamos sin garantía real | 653 | 345 | 203 | 75 | 325 | 1.601 |
| Depósitos a plazo en entidades de crédito | - | - | - | - | - | - |
| | 1.836 | 1.848 | 356 | 112 | 408 | 4.560 |

Actius deteriorats al 31 de desembre de 2005-

Milers d'Euros

| | Fins a 6 mesos | Entre 6 i 12 mesos | Entre 12 i 18 mesos | Entre 18 i 24 mesos | Més de 24 mesos | Total |
|---|-------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|--------------------|--------------|
| Per classes de contraparts - | | | | | | |
| Entitats de crèdit | - | - | - | - | - | - |
| Administracions Públiques Residents | - | - | - | - | - | - |
| Altres sectors residents | 454 | 750 | 705 | 350 | 355 | 2.614 |
| Altres sectors no residents | 25 | - | - | - | - | 25 |
| | <u>479</u> | <u>750</u> | <u>705</u> | <u>350</u> | <u>355</u> | <u>2.639</u> |
| Per tipus d'instruments - | | | | | | |
| Crèdits i préstecs amb garantia real | 135 | 418 | 502 | 131 | - | 1.186 |
| Crèdits i préstecs sense garantia real | 344 | 332 | 203 | 219 | 355 | 1.453 |
| Dipòsits a termini en entitats de crèdit | - | - | - | - | - | - |
| | <u>479</u> | <u>750</u> | <u>705</u> | <u>350</u> | <u>355</u> | <u>2.639</u> |

Actius deteriorats al 31 de desembre de 2004 -

Milers d'Euros

| | Fins a 6 mesos | Entre 6 i 12 mesos | Entre 12 i 18 mesos | Entre 18 i 24 mesos | Més de 24 mesos | Total |
|---|-------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|--------------------|--------------|
| Per classes de contraparts - | | | | | | |
| Entitats de crèdit | - | - | - | - | - | - |
| Administracions Públiques Residents | 194 | - | - | - | - | 194 |
| Altres sectors residents | 1.633 | 1.848 | 356 | 112 | 408 | 4.357 |
| Altres sectors no residents | 9 | - | - | - | - | 9 |
| | <u>1.836</u> | <u>1.848</u> | <u>356</u> | <u>112</u> | <u>408</u> | <u>4.560</u> |
| Per tipus d'instruments - | | | | | | |
| Crèdits i préstecs amb garantia real | 1.183 | 1.503 | 153 | 37 | 83 | 2.959 |
| Crèdits i préstecs sense garantia real | 653 | 345 | 203 | 75 | 325 | 1.601 |
| Dipòsits a termini en entitats de crèdit | - | - | - | - | - | - |
| | <u>1.836</u> | <u>1.848</u> | <u>356</u> | <u>112</u> | <u>408</u> | <u>4.560</u> |

Activos vencidos no considerados como deteriorados al 31 de diciembre de 2005 -

Miles de Euros

| | Hasta 1 mes | Entre 1 y 2 meses | Entre 2 y 3 meses | Total |
|---|-------------|-------------------|-------------------|-------|
| Por clases de contrapartes - | | | | |
| Entidades de crédito | - | - | - | - |
| Administraciones Públicas Residentes | 135 | - | 1 | 136 |
| Otros sectores residentes | 2.559 | 325 | 273 | 3.157 |
| Otros sectores no residentes | 8 | 19 | 2 | 29 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 2.702 | 344 | 276 | 3.322 |
| Por tipos de instrumentos - | | | | |
| Créditos y préstamos con garantía real | 137 | 100 | 51 | 288 |
| Créditos y préstamos sin garantía real | 2.565 | 244 | 225 | 3.034 |
| Depósitos a plazo en entidades de crédito | - | - | - | - |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 2.702 | 344 | 276 | 3.322 |

Activos vencidos no considerados como deteriorados Al 31 de diciembre de 2004 -

Miles de Euros

| | Hasta 1 mes | Entre 1 y 2 meses | Entre 2 y 3 meses | Total |
|---|-------------|-------------------|-------------------|-------|
| Por clases de contrapartes - | | | | |
| Entidades de crédito | - | - | - | - |
| Administraciones Públicas Residentes | 8 | 8 | - | 16 |
| Otros sectores residentes | 2.276 | 245 | 134 | 2.655 |
| Otros sectores no residentes | 2 | 3 | 2 | 7 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 2.286 | 256 | 136 | 2.678 |
| Por tipos de instrumentos - | | | | |
| Créditos y préstamos con garantía real | 101 | 93 | 48 | 242 |
| Créditos y préstamos sin garantía real | 2.185 | 163 | 88 | 2.436 |
| Depósitos a plazo en entidades de crédito | - | - | - | - |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 2.286 | 256 | 136 | 2.678 |

Actius vençuts no considerats com deteriorats al 31 de desembre de 2005 -

| | Milers d'Euros | | | |
|--|----------------|-------------------|-------------------|-------|
| | Fins a 1 mes | Entre 1 i 2 mesos | Entre 2 i 3 mesos | Total |
| Per classes de contraparts - | | | | |
| Entitats de crèdit | - | - | - | - |
| Administracions Públiques Residents | 135 | - | 1 | 136 |
| Altres sectors residents | 2.559 | 325 | 273 | 3.157 |
| Altres sectors no residents | 8 | 19 | 2 | 29 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 2.702 | 344 | 276 | 3.322 |
| Per tipus d'instruments - | | | | |
| Crèdits i préstecs amb garantia real | 137 | 100 | 51 | 288 |
| Crèdits i préstecs sense garantia real | 2.565 | 244 | 225 | 3.034 |
| Dipòsits a termini en entitats de crèdit | - | - | - | - |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 2.702 | 344 | 276 | 3.322 |

Actius vençuts no considerats com deteriorats Al 31 de desembre de 2004 -

| | Milers d'Euros | | | |
|--|----------------|-------------------|-------------------|-------|
| | Fins a 1 mes | Entre 1 i 2 mesos | Entre 2 i 3 mesos | Total |
| Per classes de contraparts - | | | | |
| Entitats de crèdit | - | - | - | - |
| Administracions Públiques Residents | 8 | 8 | - | 16 |
| Altres sectors residents | 2.276 | 245 | 134 | 2.655 |
| Altres sectors no residents | 2 | 3 | 2 | 7 |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 2.286 | 256 | 136 | 2.678 |
| Per tipus d'instruments - | | | | |
| Crèdits i préstecs amb garantia real | 101 | 93 | 48 | 242 |
| Crèdits i préstecs sense garantia real | 2.185 | 163 | 88 | 2.436 |
| Dipòsits a termini en entitats de crèdit | - | - | - | - |
| | <hr/> | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | 2.286 | 256 | 136 | 2.678 |

7.3. Cobertura del riesgo de crédito -

El movimiento durante el ejercicio correspondiente de las correcciones de valor constituidas para la cobertura del riesgo de crédito, según haya sido determinado individual (específica) o colectivamente (genérica) ha sido el siguiente:

| | Miles de Euros | | |
|---|----------------|----------|---------|
| | Específica | Genérica | Total |
| Saldo al 31-12-2004 | 1.041 | 2.064 | 3.105 |
| Dotación con cargo a resultados del ejercicio | 6.103 | 415 | 6.518 |
| Recuperaciones con abono a resultados del ejercicio | (5.641) | - | (5.641) |
| Aplicaciones a instrumentos dados de baja | (384) | - | (384) |
| Saldo al 31-12-2005 | 1.119 | 2.479 | 3.598 |

A continuación se presenta el movimiento del ejercicio 2005 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de dicho ejercicio, desglosado por contrapartes y tipos de instrumentos financieros de aquellos instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

| | Miles de Euros | | | | |
|---|-----------------------------|---|---|---|----------------------------------|
| | Saldo al 1 de enero de 2005 | Dotación con cargo a resultados del ejercicio | Recuperación con abono al resultado del ejercicio | Saldos aplicados a instrumentos dados de baja en el ejercicio | Saldo al 31 de diciembre de 2005 |
| Por clases de contrapartes - | | | | | |
| Entidades de crédito | - | - | - | - | - |
| Administraciones Públicas residentes | - | - | - | - | - |
| Otros sectores residentes | 3.063 | 6.494 | (5.627) | (384) | 3.546 |
| Otros sectores no residentes | 42 | 24 | (14) | - | 52 |
| | 3.105 | 6.518 | (5.641) | (384) | 3.598 |
| Por tipos de instrumentos - | | | | | |
| Créditos y préstamos con garantía real | 1.587 | 3.440 | (3.055) | (168) | 1.804 |
| Créditos y préstamos sin garantía real | 1.518 | 3.078 | (2.586) | (216) | 1.794 |
| Depósitos a plazo en entidades de crédito | - | - | - | - | - |
| | 3.105 | 6.518 | (5.641) | (384) | 3.598 |

El cargo de 616 miles de euros de pérdidas por deterioro de activos de la cuenta de pérdidas y ganancias incluye, además de la dotación y recuperación de los conceptos indicados en el cuadro anterior, los fallidos recuperados en el ejercicio por importe de 311 miles de euros.

7.3. Cobertura del risc de crèdit -

El moviment durant l'exercici corresponent de les correccions de valor constituïdes per a la cobertura del risc de crèdit, segons hagi estat determinat individual (específica) o col·lectivament (genèrica) ha estat el següent:

| | Milers d'Euros | | |
|---|----------------|----------|---------|
| | Específica | Genèrica | Total |
| Saldo al 31-12-2004 | 1.041 | 2.064 | 3.105 |
| Dotació a càrrec de resultats de l'exercici | 6.103 | 415 | 6.518 |
| Recuperacions amb abonament a resultats de l'exercici | (5.641) | - | (5.641) |
| Aplicacions a instruments donats de baixa | (384) | - | (384) |
| Saldo al 31-12-2005 | 1.119 | 2.479 | 3.598 |

A continuació es presenta el moviment de l'exercici 2005 de les pèrdues per deteriorament registrades per a la cobertura del risc de crèdit i l'import acumulat d'aquestes a l'inici i al final del dit exercici, desglossat per contraparts i tipus d'instruments financers d'aquells instruments de deute classificat com a inversions creditícies:

| | Milers d'Euros | | | | |
|--|------------------------------|---|---|---|---------------------------------|
| | Saldo a l'1 de gener de 2005 | Dotació a càrrec de resultats de l'exercici | Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici | Saldos aplicats a instruments donats de baixa en l'exercici | Saldo al 31 de desembre de 2005 |
| Per classes de contraparts - | | | | | |
| Entitats de crèdit | - | - | - | - | - |
| Administracions Públiques residents | - | - | - | - | - |
| Altres sectors residents | 3.063 | 6.494 | (5.627) | (384) | 3.546 |
| Altres sectors no residents | 42 | 24 | (14) | - | 52 |
| | 3.105 | 6.518 | (5.641) | (384) | 3.598 |
| Per tipus d'instruments - | | | | | |
| Crèdits i préstecs amb garantia real | 1.587 | 3.440 | (3.055) | (168) | 1.804 |
| Crèdits i préstecs sense garantia real | 1.518 | 3.078 | (2.586) | (216) | 1.794 |
| Dipòsits a termini en entitats de crèdit | - | - | - | - | - |
| | 3.105 | 6.518 | (5.641) | (384) | 3.598 |

El càrrec de 616 milers d'euros de pèrdues per deteriorament d'actius del compte de pèrdues i guanys inclou, a més de la dotació i recuperació dels conceptes indicats al quadre anterior, els fallits recuperats en l'exercici per import de 311 milers d'euros.

8. Cartera de inversión a vencimiento

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2005 y 2004, clasificados por tipos de instrumentos y por clases de contrapartes:

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|--------|
| | 2005 | 2004 |
| Por clases de contrapartes - | | |
| Administraciones Públicas residentes | 33.297 | 34.608 |
| Por tipo de instrumentos - | | |
| Deuda Pública española - Obligaciones y bonos del Estado | 33.297 | 34.608 |

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito de la Caja en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2005 era del 7,25% (7,36% al 31 de diciembre de 2004).

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 no existen activos vencidos ni deteriorados en esta cartera.

9. Activos no corrientes en venta y pasivos asociados a activos no corrientes en venta

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los saldos de estos capítulos de los balances de situación presentaban la siguiente composición:

| | Miles de Euros | | | |
|---------------------------------------|----------------|---------|---------|---------|
| | 2005 | | 2004 | |
| | Activos | Pasivos | Activos | Pasivos |
| Activos procedentes de adjudicaciones | | | | |
| Activos residenciales | 326 | - | - | - |
| Activos industriales | 943 | - | 112 | - |
| Otros activos | 26 | - | 26 | - |
| Total bruto | 1.295 | - | 138 | - |
| Correcciones de valor por deterioro | (50) | - | - | - |
| Total neto | 1.245 | - | 138 | - |

En base a la experiencia histórica de la Caja de los últimos 5 años, el periodo medio en los que se produce la venta o baja del balance de los activos procedentes de adjudicaciones en pago de deudas, medido desde el momento en el que se produce la adjudicación de los mismos, es de 6 meses para los activos residenciales y 1 año para los activos industriales. Actualmente la Caja tiene ofertas de compra de la mayor parte de los activos procedentes de adjudicaciones que se espera que se realicen durante el primer semestre de 2006.

Durante el ejercicio 2005, la Caja ha registrado una dotación neta en concepto de pérdidas por deterioro de activos no corrientes en venta por un importe de 50 miles de euros, los cuales se encuentran registrados en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos (neto) - Activos no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2005.

8. Cartera d'inversió a venciment

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria al 31 de desembre de 2005 i 2004, classificats per tipus d'instruments i per classes de contraparts:

| | Milers d'Euros | |
|---|----------------|--------|
| | 2005 | 2004 |
| Per classes de contraparts - | | |
| Administracions Públiques residents | 33.297 | 34.608 |
| Per tipus d'instruments - | | |
| Deute públic espanyol - Obligacions i bons de l'Estat | 33.297 | 34.608 |

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

El tipus d'interès efectiu mig dels instruments de deute classificat en aquesta cartera al 31 de desembre de 2005 era del 7,25% (7,36% al 31 de desembre de 2004).

Al 31 de desembre de 2005 i 2004 no hi ha actius vençuts ni deteriorats en aquesta cartera.

9. Actius no corrents en venda i passius associats a actius no corrents en venda

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

| | Milers d'Euros | | | |
|--|----------------|---------|--------|---------|
| | 2005 | | 2004 | |
| | Actius | Passius | Actius | Passius |
| Actius procedents d'adjudicacions | | | | |
| Actius residencials | 326 | - | - | - |
| Actius industrials | 943 | - | 112 | - |
| Altres actius | 26 | - | 26 | - |
| Total brut | 1.295 | - | 138 | - |
| Correccions de valor per deteriorament | (50) | - | - | - |
| Total net | 1.245 | - | 138 | - |

Basant-se en l'experiència històrica de la Caixa dels últims 5 anys, el període mitjà en què es produeix la venda o baixa del balanç dels actius procedents d'adjudicacions en paga de deutes, mesurat des del moment en què es produeix l'adjudicació dels mateixos, és de 6 mesos per als actius residencials i 1 any per als actius industrials. Actualment la Caixa té ofertes de compra de la major part dels actius procedents d'adjudicacions que s'espera que es realitzin durant el primer semestre de 2006.

Durant l'exercici 2005, la Caixa ha registrat una dotació neta en concepte de pèrdues per deteriorament d'actius no corrents en venda per un import de 50 milers d'euros, els quals es troben registrats en l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius (net) - Actius no corrents en venda" del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2005.

10. Participaciones - Entidades del Grupo

A continuación se presenta un detalle de las participaciones mantenidas por la Caja en entidades del Grupo al 31 de diciembre de 2005 y 2004:

| Entidad | Domicilio | Porcentaje de participación | | Valor en libros (en Miles de Euros) | |
|--|---|-----------------------------|------|-------------------------------------|-----------|
| | | 2005 | 2004 | 31-12-05 | 31-12-04 |
| Colonya Intermediació, Correduría de Seguros, S.A. | Plaza Mayor, 7 de Pollença | 100% | 100% | 48 | 48 |
| Colonya Inversions, S.A. | Paseo de Mallorca, 4 de Palma de Mallorca | 100% | 100% | 385 | -15 |
| TOTAL: | | | | 433 | 33 |

Así mismo, indirectamente a través de Colonya Inversions, S.A., la Caja posee el 55% del capital social de Internet Everywhere Solutions, S.L., empresa que ha estado inactiva durante el ejercicio 2005.

A continuación se presenta el desglose del valor en libros junto a la situación patrimonial de las entidades del Grupo, obtenida de sus estados financieros correspondientes al ejercicio 2005, los cuales están pendientes de formulación y aprobación definitiva y que no se han auditado al no existir obligación ni legal ni estatutaria:

| | Colonya Intermediació | Colonya Inversions, S.A. |
|--|-----------------------|--------------------------|
| Nº acciones poseídas | 1.000 | 10.748 |
| Nominal acciones (euros) | 60,11 | 60,11 |
| | <u>Miles de euros</u> | |
| Capital social | 60 | 646 |
| Reservas | 4 | - |
| Resultados negativos de ejercicios anteriores | - | (261) |
| Beneficios (Pérdidas) netos del ejercicio | 69 | 8 |
| Total Fondos Propios | 133 | 393 |
| Coste | 48 | 646 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | - | (261) |
| Valor en libros | 48 | 385 |

El 13 de junio de 1994 se constituyó la sociedad denominada Colonya Intermediació, Correduría de Seguros, S.A. con un capital social de 60 miles de euros compuesto por 1.000 acciones nominativas de 60,10 euros de valor nominal. La Caja suscribió el 51% del capital social, como socio fundador, por 30.652 euros. En el ejercicio 1999, la Caja adquirió el 49% restante del capital por un importe de 14.700 euros (30 euros por acción), convirtiéndose Colonya Intermediació Correduría de Seguros, S.A. en sociedad unipersonal.

Con fecha 30 de diciembre de 1994 se constituyó la sociedad Colonya Inversions, S.A. con un capital social de 60 miles de euros, compuesto por 1.000 acciones de 60,11 euros de valor nominal. La Caja suscribió el 99,5% del capital social, como socio fundador, por 59.809 euros. Asimismo, la Caja adquirió en 2000 el 0,5% restante del capital, convirtiéndose Colonya Inversions, S.A. en sociedad unipersonal. En el ejercicio 2002 se produjo una ampliación de capital en Colonya Inversions, S.A. por 65.880 euros, compuesta por 1.096 acciones de 60,11 euros de valor nominal, esta ampliación fue suscrita y desembolsada íntegramente por la Caja. En el ejercicio 2003 se produjo una ampliación de capital adicional por importe de 120.019 euros, compuesta por 1.997 acciones de 60,11 euros de valor nominal, esta ampliación se suscribió y desembolsó íntegramente por la Caja. Con fecha 4 de febrero de 2005 se realizó otra ampliación de capital por importe de 400.032 euros mediante la emisión de 6.655 nuevas acciones de 60,11 euros de valor nominal, que también fueron suscritas y totalmente desembolsadas por la Caja.

Dentro del capítulo de participaciones en empresas del grupo se incluyen también gastos relacionados con las citadas inversiones.

Durante el ejercicio 2005 no se ha contabilizado ninguna corrección en el valor de dichas participaciones.

10. Participacions - Entitats del Grup

A continuació es presenta un detall de les participacions mantingudes per la Caixa en entitats del Grup al 31 de desembre de 2005 i 2004:

| Entitat | Domicili | Percentatge de participació | | Valor en llibres (en Milers d'Euros) | |
|--|---|-----------------------------|------|--------------------------------------|-----------|
| | | 2005 | 2004 | 31-12-05 | 31-12-04 |
| Colonya Intermediació, Correduria d'assegurances, S.A. | Plaça Major, 7 de Pollença | 100% | 100% | 48 | 48 |
| Colonya Inversions, S.A. | Paseo de Mallorca, 4 de Palma de Mallorca | 100% | 100% | 385 | -15 |
| TOTAL: | | | | 433 | 33 |

Així mateix, indirectament a través de Colonya Inversions, S.A., la Caixa posseeix el 55% del capital social d'Internet Everywhere Solutions, S.L., empresa que ha estat inactiva durant l'exercici 2005.

A continuació es presenta el desglossament del valor en llibres al costat de la situació patrimonial de les entitats del Grup, obtinguda dels seus estats financers corresponents a l'exercici 2005, els quals estan pendents de formulació i aprovació definitiva i que no s'han auditat al no existir obligació ni legal ni estatutària:

| | Colonya Intermediació | Colonya Inversions, S.A. |
|---|-----------------------|--------------------------|
| Núm. accions posseïdes | 1.000 | 10.748 |
| Nominal accions (euros) | 60,11 | 60,11 |
| | <u>Milers d'euros</u> | |
| Capital social | 60 | 646 |
| Reserves | 4 | - |
| Resultats negatius d'exercicis anteriors | - | (261) |
| Beneficis (Pèrdues) nets de l'exercici | 69 | 8 |
| Total Fons Propis | 133 | 393 |
| Cost | 48 | 646 |
| Correccions de valor per deteriorament d'actius | - | (261) |
| Valor en llibres | 48 | 385 |

El 13 de juny de 1994 es va constituir la societat denominada Colonya Intermediació, Correduria de Seguros, S.A. amb un capital social de 60 milers d'euros compost per 1.000 accions nominatives de 60,10 euros de valor nominal. La Caixa va subscriure el 51% del capital social, com a soci fundador, per 30.652 euros. En l'exercici 1999, la Caixa va adquirir el 49% restant del capital per un import de 14.700 euros (30 euros per acció), convertint-se Colonya Intermediació Correduria de Seguros, S.A. en societat unipersonal.

Amb data 30 de desembre de 1994 es va constituir la societat Colonya Inversions, S.A. amb un capital social de 60 milers d'euros, compost per 1.000 accions de 60,11 euros de valor nominal. La Caixa va subscriure el 99,5% del capital social, com a soci fundador, per 59.809 euros. Així mateix, la Caixa va adquirir el 2000 el 0,5% restant del capital, convertint-se Colonya Inversions, S.A. en societat unipersonal. En l'exercici 2002 es va produir una ampliació de capital en Colonya Inversions, S.A. per 65.880 euros, composta per 1.096 accions de 60,11 euros de valor nominal, aquesta ampliació va ser subscripta i desembossada íntegrament per la Caixa. En l'exercici 2003 es va produir una ampliació de capital adicional per un import de 120.019 euros, composta per 1.997 accions de 60,11 euros de valor nominal, aquesta ampliació es va subscriure i va desembossar íntegrament per la Caixa. Amb data 4 de febrer de 2005 es va realitzar una altra ampliació de capital per un import de 400.032 euros mitjançant l'emissió de 6.655 noves accions de 60,11 euros de valor nominal, que també van ser subscrietes i totalment desembossades per la Caixa.

Dins el capítol de participacions en empreses del grup s'inclouen també despeses relacionades amb les citades inversions.

Durant l'exercici 2005 no s'ha comptabilitzat cap correcció en el valor de les dites participacions.

11. Activo material

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación en el ejercicio 2005 ha sido el siguiente:

| | Miles de euros | | | |
|--|----------------|---------------------------|-------------|---------|
| | De Uso Propio | Inversiones Inmobiliarias | Obra Social | Total |
| Coste - | | | | |
| Saldos al 1 de enero de 2005 | 12.268 | 1.890 | 828 | 14.986 |
| Adiciones por compras | 322 | - | 12 | 334 |
| Bajas | (197) | - | (7) | (204) |
| Traspaso a "Otros activos - Existencias" | - | (1.558) | - | (1.558) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2005 | 12.393 | 332 | 833 | 13.558 |
| Amortización acumulada - | | | | |
| Saldos al 1 de enero de 2005 | (1.423) | - | (192) | (1.615) |
| Dotaciones con cargo a la cuenta de resultados | (325) | - | (27) | (352) |
| Bajas | 197 | - | 7 | 204 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2005 | (1.551) | - | (212) | (1.763) |
| Pérdidas por deterioro - | | | | |
| Al 31 de diciembre de 2005 | - | - | - | - |
| Activo material neto - | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2005 | 10.842 | 332 | 621 | 11.795 |

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo del epígrafe "Activo Material de uso propio" del balance de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

| | Coste | Amortización Acumulada | Saldo Neto |
|--|--------|------------------------|------------|
| Equipos informáticos y sus instalaciones | 256 | (134) | 122 |
| Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones | 1.710 | (711) | 999 |
| Edificios | 9.640 | (563) | 9.077 |
| Obras en curso | 23 | - | 23 |
| Otros | 639 | (15) | 624 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2004 | 12.268 | (1.423) | 10.845 |
| Equipos informáticos y sus instalaciones | 355 | (132) | 223 |
| Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones | 1.761 | (729) | 1.032 |
| Edificios | 9.434 | (667) | 8.767 |
| Obras en curso | - | - | - |
| Otros | 843 | (23) | 820 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2005 | 12.393 | (1.551) | 10.842 |

Al amparo de la disposición transitoria primera de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre la Caja revalorizó parte de sus activos materiales a 1 de enero de 2004 (véase notas 4 y 15).

11. Actiu material

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

| | Milers d'euros | | | |
|--|----------------|--------------------------|-------------|---------|
| | D'ús Propi | Inversions Immobiliàries | Obra Social | Total |
| Cost - | | | | |
| Saldos a l'1 de gener de 2005 | 12.268 | 1.890 | 828 | 14.986 |
| Addicions per compres | 322 | - | 12 | 334 |
| Baixes | (197) | - | (7) | (204) |
| Traspàs a "Altres actius - Existències" | - | (1.558) | - | (1.558) |
| Saldos al 31 de desembre de 2005 | 12.393 | 332 | 833 | 13.558 |
| Amortització acumulada - | | | | |
| Saldos a l'1 de gener de 2005 | (1.423) | - | (192) | (1.615) |
| Dotacions a càrrec del compte de resultats | (325) | - | (27) | (352) |
| Baixes | 197 | - | 7 | 204 |
| Saldos al 31 de desembre de 2005 | (1.551) | - | (212) | (1.763) |
| Pèrdues per deteriorament - | | | | |
| Al 31 de desembre de 2005 | - | - | - | - |
| Actiu material net - | | | | |
| Saldos al 31 de desembre de 2005 | 10.842 | 332 | 621 | 11.795 |

El desglossament, d'acord amb la seva naturalesa, de les partides que integren el saldo de l'epígraf "Actiu Material d'ús propi" del balanç de situació al 31 de desembre de 2005 i 2004 és el següent:

| | Cost | Amortització Acumulada | Saldo Net |
|---|--------|------------------------|-----------|
| Equips informàtics i les seves instal·lacions | 256 | (134) | 122 |
| Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions | 1.710 | (711) | 999 |
| Edificis | 9.640 | (563) | 9.077 |
| Obres en curs | 23 | - | 23 |
| Altres | 639 | (15) | 624 |
| Saldos al 31 de desembre de 2004 | 12.268 | (1.423) | 10.845 |
| Equips informàtics i les seves instal·lacions | 355 | (132) | 223 |
| Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions | 1.761 | (729) | 1.032 |
| Edificis | 9.434 | (667) | 8.767 |
| Obres en curs | - | - | - |
| Altres | 843 | (23) | 820 |
| Saldos al 31 de desembre de 2005 | 12.393 | (1.551) | 10.842 |

A l'empara de la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004, de 22 de desembre la Caixa va revaloritzar part dels seus actius materials a 1 de gener de 2004 (vegi's notes 4 i 15).

12. Otros activos

La composición de los saldos de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es la siguiente:

| | Miles de Euros | |
|-----------------------|----------------|----------|
| | 2005 | 2004 |
| Existencias | 1.558 | - |
| Resto | 12 | 5 |
| Operaciones en camino | 10 | 2 |
| Otros conceptos | 2 | 3 |
| | <u>1.570</u> | <u>5</u> |

Las existencias corresponden a terrenos industriales que durante el ejercicio 2005 la Caja ha traspasado del epígrafe "Activo material- inversiones inmobiliarias" debido a que se tienen para la venta en la actividad de promoción inmobiliaria.

13. Pasivos financieros a coste amortizado

13. 1. Depósitos de entidades de crédito -

La composición de este epígrafe de los balances de situación de la Caja al 31 de diciembre de 2005 y 2004, corresponde íntegramente a "Cuentas a plazo".

El saldo de cuentas a plazo al 31 de diciembre de 2005 incluye 363 miles de euros (515 miles de euros al 31 de diciembre de 2004) que corresponden a préstamos de intermediación en moneda extranjera mantenidos con la Confederación Española de Cajas de Ahorro, que la Caja tiene cedidos a sus clientes. La Caja obtiene por estas operaciones un margen de intermediación entre el 1,25% y el 1,75%. Los débitos transferidos a clientes están registrados en el capítulo de "Inversiones crediticias" del activo del balance.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2005 era del 2,38% (1,82% al 31 de diciembre de 2004).

13. 2. Depósitos de la clientela -

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004, atendiendo a la situación geográfica donde tienen su origen los pasivos financieros, su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

| | Miles de Euros | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| | 2005 | 2004 |
| Por situación Geográfica - | | |
| España | 237.307 | 211.115 |
| Por naturaleza - | | |
| Cuentas corrientes | 76.283 | 57.669 |
| Cuentas de ahorro | 39.278 | 39.085 |
| Depósitos a plazo | 120.720 | 114.361 |
| Otros | 1.026 | - |
| | <u>237.307</u> | <u>211.115</u> |

continua

12. Altres actius

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

| | Milers d'Euros | |
|--------------------|----------------|----------|
| | 2005 | 2004 |
| Existències | 1.558 | - |
| Resta | 12 | 5 |
| Operacions en camí | 10 | 2 |
| Altres conceptes | 2 | 3 |
| | <u>1.570</u> | <u>5</u> |

Les existències corresponen a terrenys industrials que durant l'exercici 2005 la Caixa ha traspassat de l'epígraf "Actiu material- inversions immobiliàries" pel fet que es tenen per a la venda en l'activitat de promoció immobiliària.

13. Passius financers a cost amortitzat

13. 1. Dipòsits d'entitats de crèdit -

La composició d'aquest epígraf dels balanços de situació de la Caixa al 31 de desembre de 2005 i 2004, correspon íntegrament a "Comptes a termini".

El saldo de comptes a termini al 31 de desembre de 2005 inclou 363 milers d'euros (515 milers d'euros al 31 de desembre de 2004) que corresponen a préstecs d'intermediació en moneda estrangera mantinguts amb la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvi, que la Caixa té cedits als seus clients. La Caixa obté per aquestes operacions un marge d'intermediació entre l'1,25% i l'1,75%. Els debits transferits a clients estan registrats en el capítol de "Inversions creditícies" de l'actiu del balanç.

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificat en aquest epígraf al 31 de desembre de 2005 era del 2,38% (1,82% al 31 de desembre de 2004).

13. 2. Dipòsits de la clientela -

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

| | Milers d'Euros | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| | 2005 | 2004 |
| Per situació Geogràfica - | | |
| Espanya | 237.307 | 211.115 |
| Per naturalesa - | | |
| Comptes corrents | 76.283 | 57.669 |
| Comptes d'estalvi | 39.278 | 39.085 |
| Dipòsits a termini | 120.720 | 114.361 |
| Altres | 1.026 | - |
| | <u>237.307</u> | <u>211.115</u> |

continua

| | | |
|--------------------------------------|---------|---------|
| Por contrapartes - | | |
| Administraciones públicas residentes | 30.535 | 21.173 |
| Otros sectores residentes | 194.365 | 180.701 |
| Otros sectores no residentes | 12.407 | 9.241 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 237.307 | 211.115 |
| En euros | 236.588 | 210.640 |
| En moneda extranjera | 719 | 475 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 237.307 | 211.115 |

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2005 era del 1,80% (1,99% al 31 de diciembre de 2004).

13. 3. Otros pasivos financieros

| | <u>Miles de Euros</u> | |
|------------------------|-----------------------|-------|
| | <hr/> | <hr/> |
| | 2005 | 2004 |
| Cuentas de Recaudación | 1.646 | 1.800 |
| Otros | 179 | 119 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 1.825 | 1.919 |

14. Periodificaciones acreedoras

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es la siguiente:

| | <u>Miles de Euros</u> | |
|-------------------------------|-----------------------|-------|
| | <hr/> | <hr/> |
| | 2005 | 2004 |
| Por garantías financieras | 478 | 352 |
| Gastos devengados no vencidos | 433 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 911 | 352 |

Las periodificaciones por garantías financieras corresponden a las comisiones no devengadas asociadas a avales prestados y otras garantías financieras. La contrapartida se halla registrada dentro del epígrafe "Inversiones crediticias - Otros activos financieros" del activo del balance de situación.

15. Reservas

El detalle del movimiento de las reservas de la Caja para el ejercicio 2005 es el siguiente:

| | | |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Per contraparts - | | |
| Administracions públiques residents | 30.535 | 21.173 |
| Altres sectors residents | 194.365 | 180.701 |
| Altres sectors no residents | 12.407 | 9.241 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 237.307 | 211.115 |
| En euros | 236.588 | 210.640 |
| En moneda estrangera | 719 | 475 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 237.307 | 211.115 |

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificat en aquest epígraf al 31 de desembre de 2005 era de l'1,80% (1,99% al 31 de desembre de 2004).

13. 3. Altres passius financers

| | Milers d'Euros | |
|-----------------------|----------------|-------|
| | 2005 | 2004 |
| Comptes de Recaptació | 1.646 | 1.800 |
| Altres | 179 | 119 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 1.825 | 1.919 |

14. Periodificacions creditores

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

| | Milers d'Euros | |
|--------------------------------|----------------|-------|
| | 2005 | 2004 |
| Per garanties financeres | 478 | 352 |
| Despeses meritades no vençudes | 433 | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 911 | 352 |

Les periodificacions per garanties financeres corresponen a les comissions no meritades associades a avals prestats i altres garanties financeres. La contrapartida es troba registrada dins l'epígraf "Inversions creditícies - Altres actius financers" de l'actiu del balanç de situació.

15. Reserves

El detall del moviment de les reserves de la Caixa per a l'exercici 2005 és el següent:

| | Miles de euros | | |
|--|----------------------------|-------------------|--------|
| | Reservas de revalorización | Resto de reservas | TOTAL |
| Saldos a 1 de enero de 2005 | 6.319 | 10.011 | 16.330 |
| Distribución del resultado del 2004 | - | 1.002 | 1.002 |
| Ajuste en resultado del 2004 por cambio de criterio contable | - | 34 | 34 |
| Reclasificación reservas de revalorización | (90) | 90 | - |
| Saldo a 31 de diciembre de 2005 | 6.229 | 11.137 | 17.366 |

El detalle al 31 de diciembre de 2005 de las “Reservas de revalorización” es el siguiente:

| | Miles de euros |
|---|----------------|
| Reservas de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio | 451 |
| Reserva revalorización Circular 4/2004, de 22 de diciembre | 5.778 |
| | 6.229 |

Al amparo de la disposición transitoria primera de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre la Caja revalorizó parte de sus activos materiales a 1 de enero de 2004, lo que supuso un aumento de las reservas de revalorización por importe de 5.916 miles de euros (véase notas 4 y 11). La amortización registrada durante el ejercicio 2005 de la parte revalorizada del activo material, la cual ha ascendido a 90 miles de euros, se ha reclasificado a “Resto de Reservas”.

El saldo de la cuenta “Reserva de revalorización Real Decreto-Ley 7/1996, de 7 de junio” podrá destinarse, sin devengo de impuestos, a eliminar los resultados contables negativos que puedan producirse en el futuro. A partir del 1 de enero del año 2007 podrá destinarse a reservas de libre disposición, siempre que la plusvalía monetaria haya sido realizada. Se entenderá realizada la plusvalía en la parte correspondiente a la amortización contablemente practicada o cuando los elementos patrimoniales actualizados hayan sido transmitidos o dados de baja en los libros de contabilidad.

Si se dispusiera del saldo de esta cuenta en forma distinta a la prevista en el Real Decreto-Ley 7/1996, dicho saldo pasaría a estar sujeto a tributación.

16. Situación fiscal

16.1. Ejercicios sujetos a inspección fiscal -

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2005, la Caja tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son de aplicación presentados desde el 1 de enero de 2001 (desde el 1 de enero de 2000 para el Impuesto sobre Sociedades). Los miembros del Consejo de Administración no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

Debido a las posibles diferentes interpretaciones que pueden darse a las normas fiscales, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, en opinión de los asesores fiscales de la Caja y de sus Administradores, la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este concepto adicionales a los registrados es remota.

| | Milers d'euros | | |
|---|----------------------------|-------------------|--------|
| | Reserves de revalorització | Resta de reserves | TOTAL |
| Saldos a 1 de gener de 2005 | 6.319 | 10.011 | 16.330 |
| Distribució del resultat del 2004 | - | 1.002 | 1.002 |
| Ajust en resultat del 2004 per canvi de criteri comptable | - | 34 | 34 |
| Reclassificació reserves de revalorització | (90) | 90 | - |
| Saldo a 31 de desembre de 2005 | 6.229 | 11.137 | 17.366 |

El detall al 31 de desembre de 2005 de les "Reserves de revalorització" és el següent:

| | Milers d'euros |
|---|----------------|
| Reserves de revalorització reial decret llei 7/1996, de 7 de juny | 451 |
| Reserva revalorització Circular 4/2004, de 22 de desembre | 5.778 |
| | <u>6.229</u> |

A l'empara de la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004, de 22 de desembre la Caixa va revaloritzar part dels seus actius materials a 1 de gener de 2004, la qual cosa va suposar un augment de les reserves de revalorització per un import de 5.916 milers d'euros (vegi's notes 4 i 11). L'amortització registrada durant l'exercici 2005 de la part revaloritzada de l'actiu material, la qual ha ascendit a 90 milers d'euros, ha estat reclassificada a "Resta de Reserves".

El saldo del compte "Reserva de revalorització reial decret llei 7/1996, de 7 de juny" podrà destinar-se, sense meritació d'impostos, a eliminar els resultats comptables negatius que puguin produir-se en el futur. A partir de l'1 de gener de l'any 2007 podrà destinar-se a reserves de lliure disposició, sempre que la plusvàlua monetària hagi estat realitzada. S'entendrà realitzada la plusvàlua en la part corresponent a l'amortització comptablement practicada o quan els elements patrimonials actualitzats hagin estat transmesos o donats de baixa en els llibres de comptabilitat.

Si es disposés del saldo d'aquest compte en forma distinta de la prevista en el reial decret llei 7/1996, el dit saldo passaria a estar subjecte a tributació.

16. Situació fiscal

16.1 Exercicis subjectes a inspecció fiscal -

D'acord amb la legislació vigent, els impostos no poden considerar-se definitivament liquidats fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys. Al 31 de desembre de 2005, la Caixa té oberts a inspecció per les autoritats fiscals tots els impostos principals que se li apliquen presentats des de l'1 de gener de 2001 (des de l'1 de gener de 2000 per a l'Impost sobre Societats). Els membres del Consell d'Administració no esperen que, en cas d'inspecció, sorgeixin passius addicionals d'importància.

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

16. 2. Conciliación de los resultados contable y fiscal -

A continuación se presenta un desglose del saldo del capítulo "Impuestos sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004:

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|------|
| | 2005 | 2004 |
| Gastos Impuesto sobre beneficios ejercicio | 473 | 395 |
| Ajuste en el gasto de impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores | (11) | - |
| Total gasto impuesto sobre sociedades | 462 | 395 |

A continuación se presenta una conciliación entre el gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio contabilizado en la cuenta de resultados del ejercicio 2005 y el resultado antes de impuestos de dicho ejercicio multiplicado por el tipo impositivo vigente en los mismos aplicable en España:

| | Miles de Euros |
|--|----------------|
| | 2005 |
| Resultado antes de impuestos | 1.682 |
| Impuesto sobre beneficios al tipo impositivo del 35% | 588 |
| Efecto de las diferencias permanentes: | |
| Dotación prevista a la obra social | (89) |
| Primas de Seguros no deducibles | 4 |
| Deducciones y bonificaciones de la cuota con origen en: | |
| Doble imposición sobre dividendos | (21) |
| Aportaciones a planes de pensiones y formación personal | (9) |
| Gasto del ejercicio por el impuesto sobre beneficios registrado con contrapartida en la cuenta de resultados | 473 |
| Variación de impuestos diferidos (deudores u acreedores): | |
| Pérdidas por deterioro | 49 |
| Fondos para pensiones y obligaciones similares | (5) |
| Retrocesión comisiones apertura préstamos y créditos | (65) |
| Pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades | (336) |
| Cuota del Impuesto sobre Beneficios | 116 |

16. 3. Impuestos diferidos -

Al amparo de la normativa fiscal vigente en España, en los ejercicios 2005 y 2004 han surgido determinadas diferencias temporarias que deben ser tenidas en cuenta al tiempo de cuantificar el correspondiente gasto del impuesto sobre beneficios. Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 son los siguientes:

16. 2. Conciliació dels resultats comptable i fiscal -

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

| | Milers d'Euros | |
|--|----------------|------|
| | 2005 | 2004 |
| Despeses Impost sobre beneficis exercici | 473 | 395 |
| Ajust en la despesa d'impost sobre societats d'exercicis anteriors | (11) | - |
| Total despesa impost sobre societats | 462 | 395 |

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

| | Milers d'Euros |
|--|----------------|
| | 2005 |
| Resultat abans d'impostos | 1.682 |
| Impost sobre beneficis al tipus impositiu del 35% | 588 |
| Efecte de les diferències permanents: | |
| Dotació prevista a l'obra social | (89) |
| Primes d'assegurances no deduïbles | 4 |
| Deduccions i bonificacions de la quota amb origen en: | |
| Doble imposició sobre dividendes | (21) |
| Aportacions a plans de pensions i formació personal | (9) |
| Despesa de l'exercici per l'impost sobre beneficis registrat amb contrapartida en el compte de resultats | 473 |
| Variació d'impostos diferits (deutors u creditors): | |
| Pèrdues per deteriorament | 49 |
| Fons per a pensions i obligacions semblants | (5) |
| Retrocessió comissions obertura préstecs i crèdits | (65) |
| Pagaments a compte de l'Impost sobre Societats | (336) |
| Quota de l'Impost sobre Beneficis | 116 |

16. 3. Impostos diferits -

A l'empara de la normativa fiscal vigent a Espanya, en els exercicis 2005 i 2004 han sorgit determinades diferències temporàries que han de ser tingudes en compte al mateix temps de quantificar la corresponent despesa de l'impost sobre beneficis. Els orígens dels impostos diferits registrats en els balanços de situació al 31 de desembre de 2005 i 2004 són els següents:

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|-------|
| | 2005 | 2004 |
| Impuestos diferidos deudores con origen en: | | |
| Impuestos anticipados por diferencias de imputación temporal de ingresos y gastos a efectos contables y fiscales: | | |
| Dotaciones para fondos de pensiones | 224 | 229 |
| Pérdidas por deterioro de inversiones crediticias | 668 | 631 |
| Retrocesión comisiones apertura préstamos y créditos | 272 | 337 |
| | 1.164 | 1.197 |

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|-------|
| | 2005 | 2004 |
| Impuestos diferidos acreedores con origen en: | | |
| Revalorización activo material | 3.166 | 3.164 |

17. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

La dirección de la Caja (concretamente, el departamento de tesorería) gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad y a los instrumentos financieros del mismo para asegurar que dispondrá en todo momento de la suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer la capacidad de la Entidad para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

En la gestión del riesgo de liquidez, la Caja utiliza un enfoque centralizado, aplicando para ello herramientas informáticas integradas con las cuales se realizan los análisis del riesgo de liquidez, en base a los flujos de tesorería estimados por la Caja para sus activos y pasivos, así como a garantías o instrumentos adicionales de los que dispone para garantizar fuentes adicionales de liquidez que pudiesen ser requeridas (por ejemplo, líneas de liquidez no empleadas). La posición en cuanto al riesgo de liquidez de la Caja se establece en base a variados análisis de escenarios y de sensibilidad. Los análisis de sensibilidad y de escenarios tienen en cuenta no solo situaciones normales de mercado, sino condiciones extremas que pudiesen llegar a presentarse y que pudiesen afectar a la corriente de cobros y de pagos de la Entidad, debidas a factores de mercado o factores internos de la Caja.

Seguidamente se presenta el desglose por plazos de vencimientos de los saldos de determinados epígrafes del balance de situación al 31 de diciembre de 2005 y al 31 de diciembre de 2004, en un escenario de "condiciones normales de mercado":

| | Miles de Euros (*) | | | | | | |
|--|--------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|------------------|--------------------|----------------|
| 31 DE DICIEMBRE DE 2005 | Hasta 1 Mes | Entre 1 y 3 Meses | Entre 3 y 12 Meses | Entre 1 y 5 Años | Más de 5 Años | Indeter- minado | Total |
| ACTIVO - | | | | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 13.149 | - | - | - | - | - | 13.149 |
| Cartera de negociación | - | 124 | - | 77 | - | - | 201 |
| Activos financieros disponibles para la Venta | - | - | - | - | - | 524 | 524 |
| Inversiones crediticias | 6.757 | 7.259 | 12.428 | 23.684 | 145.504 | 5.113 | 200.745 |
| Cartera de inversión a vencimiento | 3.283 | - | 1.907 | 6.892 | 21.215 | - | 33.297 |
| Activos no corrientes en venta | - | - | - | - | - | 1.245 | 1.245 |
| Participaciones | - | - | - | - | - | 433 | 433 |
| Activos fiscales | - | - | - | - | 1.180 | - | 1.180 |
| Otros activos | 12 | - | 1.558 | - | - | - | 1.570 |
| Total al 31 de diciembre de 2005 | 23.201 | 7.383 | 15.893 | 30.653 | 167.899 | 7.315 | 252.344 |

| | Milers d'Euros | |
|---|----------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Impostos diferits deutors amb origen en: | | |
| Impostos anticipats per diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses als efectes comptables i fiscals: | | |
| Dotacions per a fons de pensions | 224 | 229 |
| Pèrdues per deteriorament d'inversions creditícies | 668 | 631 |
| Retrocessió comissions obertura préstecs i crèdits | 272 | 337 |
| | <u>1.164</u> | <u>1.197</u> |

| | Milers d'Euros | |
|--|----------------|-------|
| | 2005 | 2004 |
| Impostos diferits creditors amb origen en: | | |
| Revalorització actiu material | 3.166 | 3.164 |

17. Risc de liquiditat dels instruments financers

La direcció de la Caixa (concretament, el departament de tresoreria) gestiona el risc de liquiditat inherent a l'activitat i als instruments financers d'aquest per assegurar que disposarà en tot moment de la suficient liquiditat per complir amb els seus compromisos de pagament associats a la cancel·lació dels seus passius, en les seves respectives dates de venciment, sense comprometre la capacitat de l'Entitat per respondre amb rapidesa davant oportunitats estratègiques de mercat.

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

Tot seguit es presenta el desglossament per terminis de venciments dels saldos de determinats epígrafs del balanç de situació al 31 de desembre de 2005 i al 31 de desembre de 2004, en un escenari de "condicions normals de mercat":

| 31 DE DESEMBRE DE 2005 | Milers d'Euros (*) | | | | | | Total |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|
| | Fins a 1 Mes | Entre 1 i 3 Mesos | Entre 3 i 12 Mesos | Entre 1 i 5 Anys | Més de 5 Anys | Indeterminat | |
| ACTIU - | | | | | | | |
| Caixa i dipòsits en bancs centrals | 13.149 | - | - | - | - | - | 13.149 |
| Cartera de negociació | - | 124 | - | 77 | - | - | 201 |
| Actius financers disponibles per a la Venda | - | - | - | - | - | 524 | 524 |
| Inversions creditícies | 6.757 | 7.259 | 12.428 | 23.684 | 145.504 | 5.113 | 200.745 |
| Cartera d'inversió a venciment | 3.283 | - | 1.907 | 6.892 | 21.215 | - | 33.297 |
| Actius no corrents en venda | - | - | - | - | - | 1.245 | 1.245 |
| Participacions | - | - | - | - | - | 433 | 433 |
| Actius fiscals | - | - | - | - | 1.180 | - | 1.180 |
| Altres actius | 12 | - | 1.558 | - | - | - | 1.570 |
| Total al 31 de desembre de 2005 | 23.201 | 7.383 | 15.893 | 30.653 | 167.899 | 7.315 | 252.344 |

Miles de Euros (*)

| 31 DE DICIEMBRE DE 2005 | Hasta 1 Mes | Entre 1 y 3 Meses | Entre 3 y 12 Meses | Entre 1 y 5 Años | Más de 5 Años | Indeter- minado | Total |
|---|----------------|----------------------|-----------------------|---------------------|------------------|--------------------|----------------|
| PASIVO - | | | | | | | |
| Cartera de negociación | - | 124 | - | - | - | - | 124 |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 137.313 | 19.768 | 77.679 | 4.839 | - | 324 | 239.923 |
| Provisiones | - | - | - | - | - | 746 | 746 |
| Pasivos fiscales | - | - | - | - | 3.484 | - | 3.484 |
| Otros pasivos | 85 | - | - | - | - | 639 | 724 |
| Total al 31 de diciembre de 2005 | 137.398 | 19.892 | 77.679 | 4.839 | 3.484 | 1.709 | 245.001 |
| Diferencia activo-pasivo | (114.197) | (12.509) | (61.786) | 25.814 | 164.415 | 5.598 | 7.335 |

Los pasivos financieros a coste amortizado con vencimientos hasta 1 mes incluyen 115.561 miles de euros que corresponden a cuentas corrientes y de ahorro a la vista.

Miles de Euros (*)

| 31 DE DICIEMBRE DE 2004 | Hasta 1 Mes | Entre 1 y 3 Meses | Entre 3 y 12 Meses | Entre 1 y 5 Años | Más de 5 Años | Indeter- minado | Total |
|---|----------------|----------------------|-----------------------|---------------------|------------------|--------------------|----------------|
| ACTIVO - | | | | | | | |
| Caja y depósitos en bancos centrales | 3.587 | - | - | - | - | - | 3.587 |
| Cartera de negociación | - | - | - | 24 | - | - | 24 |
| Activos financieros disponibles para la Venta | - | - | - | - | - | 499 | 499 |
| Inversiones crediticias | 18.919 | 6.879 | 9.706 | 20.631 | 122.886 | 4.366 | 183.387 |
| Cartera de inversión a vencimiento | 1.201 | - | - | 11.310 | 22.097 | - | 34.608 |
| Activos no corrientes en venta | - | - | - | - | - | 138 | 138 |
| Participaciones | - | - | - | - | - | 33 | 33 |
| Activos fiscales | - | - | - | - | 1.197 | - | 1.197 |
| Otros activos | 5 | - | - | - | - | - | 5 |
| Total al 31 de diciembre de 2004 | 23.712 | 6.879 | 9.706 | 31.965 | 146.180 | 5.036 | 223.478 |
| PASIVO - | | | | | | | |
| Cartera de negociación | - | - | - | 43 | - | - | 43 |
| Pasivos financieros a coste amortizado | 115.593 | 26.246 | 69.378 | 2.676 | - | 155 | 214.048 |
| Provisiones | - | - | - | - | - | 736 | 736 |
| Pasivos fiscales | - | - | - | - | 3.170 | - | 3.170 |
| Otros pasivos | 394 | - | - | - | - | 646 | 1.040 |
| Total al 31 de diciembre de 2004 | 115.987 | 26.246 | 69.378 | 2.719 | 3.170 | 1.537 | 219.037 |
| Diferencia activo-pasivo | (92.275) | (19.367) | (59.672) | 29.246 | 143.010 | 3.499 | 4.441 |

(*) Las fechas de vencimiento del cuadro anterior se han estimado, para los activos y pasivos con fechas de vencimiento contractual, atendiendo a éstas, mientras que para los activos financieros sin fecha de vencimiento contractual o para los que existiesen evidencias de una fecha realización distinta de esta, en base a la mejor estimación sobre su fecha de realización.

Como se observa en el cuadro anterior pudiera existir un desfase negativo a corto plazo, sin embargo la experiencia histórica de la Entidad, muestra que no se han producido y por tanto no se esperan cambios significativos en los depósitos bancarios, así como tampoco se esperan cancelaciones masivas de contratos de cuentas a la vista.

| 31 DE DESEMBRE DE 2005 | Milers d'Euros (*) | | | | | | Total |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------|--------------|----------------|
| | Fins a 1 Mes | Entre 1 i 3 Mesos | Entre 3 i 12 Mesos | Entre 1 i 5 Anys | Més de 5 Anys | Indeterminat | |
| PASSIU - | | | | | | | |
| Cartera de negociació | - | 124 | - | - | - | - | 124 |
| Passius financers a cost amortitzat | 137.313 | 19.768 | 77.679 | 4.839 | - | 324 | 239.923 |
| Provisions | - | - | - | - | - | 746 | 746 |
| Passius fiscals | - | - | - | - | 3.484 | - | 3.484 |
| Altres passius | 85 | - | - | - | - | 639 | 724 |
| Total al 31 de desembre de 2005 | 137.398 | 19.892 | 77.679 | 4.839 | 3.484 | 1.709 | 245.001 |
| Diferència actiu-passiu | (114.197) | (12.509) | (61.786) | 25.814 | 164.415 | 5.598 | 7.335 |

Els passius financers a cost amortitzat amb venciments fins a 1 mes inclouen 115.561 milers d'euros que corresponen a comptes corrents i d'estalvi a la vista.

| 31 DE DESEMBRE DE 2004 | Milers d'Euros (*) | | | | | | Total |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|
| | Fins a 1 Mes | Entre 1 i 3 Mesos | Entre 3 i 12 Mesos | Entre 1 i 5 Anys | Més de 5 Anys | Indeterminat | |
| ACTIU - | | | | | | | |
| Caixa i dipòsits en bancs centrals | 3.587 | - | - | - | - | - | 3.587 |
| Cartera de negociació | - | - | - | 24 | - | - | 24 |
| Actius financers disponibles per a la Venda | - | - | - | - | - | 499 | 499 |
| Inversions creditícies | 18.919 | 6.879 | 9.706 | 20.631 | 122.886 | 4.366 | 183.387 |
| Cartera d'inversió a venciment | 1.201 | - | - | 11.310 | 22.097 | - | 34.608 |
| Actius no corrents en venda | - | - | - | - | - | 138 | 138 |
| Participacions | - | - | - | - | - | 33 | 33 |
| Actius fiscals | - | - | - | - | 1.197 | - | 1.197 |
| Altres actius | 5 | - | - | - | - | - | 5 |
| Total al 31 de desembre de 2004 | 23.712 | 6.879 | 9.706 | 31.965 | 146.180 | 5.036 | 223.478 |
| PASSIU - | | | | | | | |
| Cartera de negociació | - | - | - | 43 | - | - | 43 |
| Passius financers a cost amortitzat | 115.593 | 26.246 | 69.378 | 2.676 | - | 155 | 214.048 |
| Provisions | - | - | - | - | - | 736 | 736 |
| Passius fiscals | - | - | - | - | 3.170 | - | 3.170 |
| Altres passius | 394 | - | - | - | - | 646 | 1.040 |
| Total al 31 de desembre de 2004 | 115.987 | 26.246 | 69.378 | 2.719 | 3.170 | 1.537 | 219.037 |
| Diferència actiu-passiu | (92.275) | (19.367) | (59.672) | 29.246 | 143.010 | 3.499 | 4.441 |

(*) Les dates de venciment del quadre anterior s'han estimat, per als actius i passius amb dates de venciment contractual, atenent a aquestes, mentre que per als actius financers sense data de venciment contractual o per als que existissin evidències d'una data realització distinta d'aquesta, basant-se en la millor estimació sobre la seva data de realització.

Com s'observa al quadre anterior poguéu existir un desfasament negatiu a curt termini, no obstant això l'experiència històrica de l'Entitat, mostra que no s'han produït i per tant no s'esperen canvis significatius als dipòsits bancaris, així com tampoc s'esperen cancel·lacions massives de contractes de comptes a la vista.

18. Valor razonable

18.1. Valor razonable de los activos y pasivos financieros no registrados a su valor razonable

A continuación se detalla el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2005 y 2004 los cuales, de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2, no se encontraban registrados en los balances de situación a dichas fechas por su valor razonable, atendiendo a las carteras en las que se encontraban clasificados éstos, junto con sus correspondientes valores en libros a dichas fechas:

| | Miles de Euros | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31-12-2005 | | 31-12-2004 | |
| | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros | Valor razonable |
| Activos financieros - | | | | |
| Inversiones crediticias | 200.745 | 201.209 | 183.387 | 183.859 |
| Cartera de inversión a vencimiento | 33.297 | 37.985 | 34.608 | 39.535 |
| | <u>234.042</u> | <u>239.194</u> | <u>217.995</u> | <u>223.394</u> |
| Pasivos financieros - | | | | |
| Pasivos financieros a coste amortizado | | | | |
| Depósitos de entidades de crédito | 791 | 791 | 1.014 | 1.014 |
| Depósitos de la clientela | 237.307 | 237.307 | 211.115 | 211.115 |
| Otros pasivos financieros | 1.825 | 1.825 | 1.919 | 1.919 |
| | <u>239.923</u> | <u>239.923</u> | <u>214.048</u> | <u>214.048</u> |

El valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Entidad se ha estimado de la siguiente forma:

- * Para los activos financieros cotizados en mercados secundarios activos, incluidos dentro de la Cartera de inversión a vencimiento, su valor razonable se ha estimado tomando como referencia a sus respectivas cotizaciones en la fecha de los estados financieros. Estos activos representan, aproximadamente, el 15,9% del valor razonable de los activos financieros de la Caja al 31 de diciembre de 2005 (17,7% al 31 de diciembre de 2004).
- * Para los préstamos y créditos a tipo de interés fijo con plazos de vencimientos residuales superiores a 1 año, su valor razonable se ha estimado mediante la utilización de técnicas de valoración generalmente aceptadas en el mercado. Estos activos representan, aproximadamente, el 4,2% del valor razonable de los activos financieros de la Caja al 31 de diciembre de 2005 (3,8% al 31 de diciembre de 2004).
- * Para los préstamos y créditos a tipo de interés variable, así como a tipo de interés fijo con plazos residuales de vencimiento inferiores a 1 año, su valor razonable se ha estimado por un importe igual a su valor en libros, por no existir diferencias significativas entre dichos valores.
- * Dado que la mayor parte de los pasivos financieros son a la vista, a tipo de interés variable o a tipo fijo con plazos de vencimientos residuales inferior a un año, su valor razonable se ha estimado igual a su correspondiente valor en libros, por no existir diferencias significativas entre dichos valores.

18.2. Valor razonable de los activos no financieros

A continuación se detalla el valor razonable de determinados activos materiales de la Entidad al 31 de diciembre de 2005 y 2004, atendiendo a las categorías en las que se encontraban clasificados éstos, junto con sus correspondientes valores en libros a dichas fechas:

18. Valor raonable

18.1. Valor raonable dels actius i passius financers no registrats al seu valor raonable

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

| | Milers d'Euros | | | |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 31-12-2005 | | 31-12-2004 | |
| | Valor en llibres | Valor raonable | Valor en llibres | Valor raonable |
| Actius financers - | | | | |
| Inversions creditícies | 200.745 | 201.209 | 183.387 | 183.859 |
| Cartera d'inversió a venciment | 33.297 | 37.985 | 34.608 | 39.535 |
| | <u>234.042</u> | <u>239.194</u> | <u>217.995</u> | <u>223.394</u> |
| Passius financers - | | | | |
| Passius financers a cost amortitzat | | | | |
| Dipòsits d'entitats de crèdit | 791 | 791 | 1.014 | 1.014 |
| Dipòsits de la clientela | 237.307 | 237.307 | 211.115 | 211.115 |
| Altres passius financers | 1.825 | 1.825 | 1.919 | 1.919 |
| | <u>239.923</u> | <u>239.923</u> | <u>214.048</u> | <u>214.048</u> |

El valor raonable dels actius i passius financers de l'Entitat s'ha estimat de la forma següent:

- * Per als actius financers cotitzats en mercats secundaris actius, inclosos dins la Cartera d'inversió a venciment, el seu valor raonable s'ha estimat prenent com a referència a les seves respectives cotitzacions en la data dels estats financers. Aquests actius representen, aproximadament, el 15,9% del valor raonable dels actius financers de la Caixa al 31 de desembre de 2005 (17,7% al 31 de desembre de 2004).
- * Per als préstecs i crèdits a tipus d'interès fix amb terminis de venciments residuals superiors a 1 any, el seu valor raonable s'ha estimat mitjançant la utilització de tècniques de valoració generalment acceptades en el mercat. Aquests actius representen, aproximadament, el 4,2% del valor raonable dels actius financers de la Caixa al 31 de desembre de 2005 (3,8% al 31 de desembre de 2004).
- * Per als préstecs i crèdits a tipus d'interès variable, així com a tipus d'interès fix amb terminis residuals de venciment inferiors a 1 any, el seu valor raonable s'ha estimat per un import igual al seu valor en llibres, per no existir diferències significatives entre els dits valors.
- * Atès que la major part dels passius financers són a la vista, a tipus d'interès variable o a tipus fix amb terminis de venciments residuals inferior a un any, el seu valor raonable s'ha estimat igual al seu corresponent valor en llibres, per no existir diferències significatives entre els dits valors.

18.2. Valor raonable dels actius no financers

A continuació es detalla el valor raonable de determinats actius materials de l'Entitat al 31 de desembre de 2005 i 2004, atenent a les categories en què es trobaven classificats aquests, junt amb els seus corresponents valors en llibres a les dites dates:

Miles de Euros

| | 31-12-2005 | | 31-12-2004 | |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros | Valor razonable |
| Activo material - | | | | |
| De uso propio | 10.842 | 12.844 | 10.845 | 11.904 |
| Inversiones inmobiliarias | 332 | 423 | 1.890 | 1.984 |
| Afecto a la obra social | 621 | 621 | 636 | 636 |
| Otros activos - | | | | |
| Terrenos industriales | 1.558 | 2.192 | - | - |
| | <u>13.353</u> | <u>16.080</u> | <u>13.371</u> | <u>14.524</u> |

El valor razonable del inmovilizado material mostrado en el cuadro anterior, se ha estimado de la siguiente manera:

- * Para aquellos activos inmobiliarios de los que no se dispone de una tasación actualizada realizada por un tasador autorizado por Banco de España, el valor razonable incluido en el cuadro anterior se ha obtenido a partir de estimaciones realizadas por la Caja tomando en consideración los datos del mercado hipotecario relativos a la evolución del precio de los activos materiales de similares características a los de la Caja.
- * Para los activos materiales que no son inmobiliarios se ha considerado como valor razonable su valor en libros, dado que se estima que ambos valores no difieren significativamente.
- * Para los activos de los que se dispone de tasación actualizada realizada por tasador autorizado por Banco de España, se ha tomado como valor razonable el valor obtenido de dicha tasación realizada atendiendo a lo dispuesto en la OM/805/2003. A continuación se muestra información sobre las sociedades de tasación que han realizado estas tasaciones y sobre el valor razonable estimado de acuerdo al procedimiento descrito:

| Activo | Sociedad de tasación | Método de valoración | Valor razonable (miles de euros) |
|-----------------|--------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| Activo material | Tasaciones inmobiliarias, S.A. | Método del valor residual | 423 |
| Otros activos | Tasaciones inmobiliarias, S.A. | Método del valor residual | 2.192 |
| | | | <u>2.615</u> |

19. Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría la Caja en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliese sus obligaciones contractuales de pago. Este riesgo es inherente en los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como en otro tipo de activos financieros (cartera de renta fija, derivados,...).

Las políticas, métodos y procedimientos de la Caja relacionados con el control del riesgo de crédito son aprobadas por el Consejo de Administración de la Caja. La Comisión de Control de la Caja, así como el Departamento de Auditoría Interna tiene entre sus funciones el velar por el adecuado cumplimiento de las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo, asegurando que éstos son adecuados, se implantan de manera efectiva y son revisados de manera regular.

Las actividades de control del riesgo de crédito en la Caja son desempeñadas por el Comité de préstamos, el cual depende directamente de la Dirección General. Este Comité es responsable de poner en práctica las políticas, métodos y procedimientos de control del riesgo de crédito aprobadas por el Consejo de Administración de la Caja. Este comité realiza las labores de control del riesgo de contraparte, estableciendo, entre otros, los parámetros de calidad crediticia a asignar a las operaciones realizadas por la Entidad, así como las necesidades de cobertura del riesgo de crédito, en concordancia con las políticas internas de la Caja y con la normativa aplicable al mismo. Asimismo, este comité es responsable de la aplicación de los límites de concentración de riesgos de la Caja aprobados por el Consejo de Administración.

Milers d'Euros

| | 31-12-2005 | | 31-12-2004 | |
|--------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Valor en llibres | Valor raonable | Valor en llibres | Valor raonable |
| Actiu material - | | | | |
| D'ús propi | 10.842 | 12.844 | 10.845 | 11.904 |
| Inversions immobiliàries | 332 | 423 | 1.890 | 1.984 |
| Afecte a l'obra social | 621 | 621 | 636 | 636 |
| Altres actius - | | | | |
| Terrenys industrials | 1.558 | 2.192 | - | - |
| | <u>13.353</u> | <u>16.080</u> | <u>13.371</u> | <u>14.524</u> |

El valor raonable de l'immobilitzat material mostrat al quadre anterior, s'ha estimat de la manera següent:

- * Per a aquells actius immobiliaris de què no es disposa d'una taxació actualitzada realitzada per un taxador autoritzat per Banc d'Espanya, el valor raonable inclòs al quadre anterior s'ha obtingut a partir d'estimacions realitzades per la Caixa prenent en consideració les dades del mercat hipotecari relatiu a l'evolució del preu dels actius materials de semblants característiques als de la Caixa.
- * Per als actius materials que no són immobiliaris s'ha considerat com a valor raonable el seu valor en llibres, atès que s'estima que ambdós valors no difereixen significativament.
- * Per als actius de què es disposa de taxació actualitzada realitzada per taxador autoritzat per Banc d'Espanya, s'ha pres com a valor raonable el valor obtingut de la dita taxació realitzada atenent al que disposa l'OM/805/2003. A continuació es mostra informació sobre les societats de taxació que han realitzat aquestes taxacions i sobre el valor raonable estimat d'acord al procediment descrit:

| Actiu | Societat de taxació | Mètode de valoració | Valor raonable (milers d'euros) |
|----------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| Actiu material | Taxacions immobiliàries, S.A. | Mètode del valor residual | 423 |
| Altres actius | Taxacions immobiliàries, S.A. | Mètode del valor residual | 2.192 |
| | | | <u>2.615</u> |

19. Exposició al risc de crèdit

El risc de crèdit representa les pèrdues que patiria la Caixa en el cas que un client o alguna contrapart incomplís les seves obligacions contractuals de pagament. Aquest risc és inherent en els productes bancaris tradicionals de les entitats (préstecs, crèdits, garanties financeres prestades, etc.), així com en un altre tipus d'actius financers (cartera de renda fixa, derivats,...).

Les polítiques, mètodes i procediments de la Caixa relacionats amb el control del risc de crèdit són aprovades pel Consell d'Administració de la Caixa. La Comissió de Control de la Caixa, així com el Departament d'Auditoria Interna té entre les seves funcions el vetllar per l'adequat compliment de les polítiques, mètodes i procediments de control de risc, assegurant que aquests són adequats, s'implanten de manera efectiva i són revisats de manera regular.

Les activitats de control del risc de crèdit a la Caixa són exercides pel Comitè de préstecs, el qual depèn directament de la Direcció General. Aquest Comitè és responsable de posar en pràctica les polítiques, mètodes i procediments de control del risc de crèdit aprovades pel Consell d'Administració de la Caixa. Aquest comitè realitza les feines de control del risc de contrapart, establint, entre altres, els paràmetres de qualitat creditícia a assignar a les operacions realitzades per l'Entitat, així com les necessitats de cobertura del risc de crèdit, en concordança amb les polítiques internes de la Caixa i amb la normativa aplicable a aquest. Així mateix, aquest comitè és responsable de l'aplicació dels límits de concentració de riscos de la Caixa aprovats pel Consell d'Administració.

La Caja dispone de políticas y de procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas. La Caja establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su localización geográfica, así como otras características económicas comunes a los mismos. La Caja realiza análisis de sensibilidad para estimar los efectos de las posibles variaciones en las tasas de morosidad de los distintos grupos de concentración de riesgos. Las políticas de la Caja establecen límites a estas concentraciones basados en los análisis de sensibilidad realizados. Con excepción de los riesgos mantenidos con economías domésticas en España con garantía hipotecaria para la adquisición o rehabilitación de viviendas (86.723 y 73.162 miles de euros al 31 de diciembre de 2005 y 2004, respectivamente) la Caja no mantenía concentraciones de riesgos de carácter significativo. Las tasas de morosidad media de este grupo de riesgo en los últimos dos años ha sido del 0,5%.

El riesgo de crédito máximo al que está expuesta la Caja se mide, para los activos financieros valorados a su coste amortizado, por el efectivo desembolsado no amortizado. En las Notas 7 y 8 se ofrece información sobre el riesgo de crédito máximo al que está expuesta la Caja. Hay que indicar que, dado que en la información ofrecida en estas Notas sobre el riesgo de crédito al que se encuentra expuesta la Caja, no se están considerando la existencia de garantías recibidas, derivados de crédito contratados para la cobertura de este riesgo y otras coberturas similares, estos datos difieren de los análisis de la exposición al riesgo de crédito que la Caja realiza de manera interna.

La Caja clasifica de manera interna los activos financieros sujetos a riesgo de crédito en función de las características de las operaciones, considerando, entre otros factores, las contrapartes con las que se han contratado las operaciones y las garantías que presente la operación.

El importe de los ingresos financieros devengados y no cobrados de activos financieros que, de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.7 se han considerado como deteriorados, registrados en cuentas de orden en los estados financieros al 31 de diciembre de 2005 y 2004 asciende a 303 y 229 miles de euros, respectivamente.

A continuación se muestra el movimiento producido en el ejercicio 2005 de los activos financieros deteriorados de la Caja que no se encuentran registrados en el balance de situación por considerarse remota su recuperación, aunque la Caja no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados:

| | <u>Miles de Euros</u> |
|---|-----------------------|
| Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 1 de enero de 2005 | <u>3.232</u> |
| Adiciones- | |
| Saldos considerados de remota recuperación en el ejercicio | 218 |
| Recuperaciones- | |
| Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional | 139 |
| Bajas definitivas de operaciones- | |
| Por otras causas | 22 |
| Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 31 de diciembre de 2005 | <u>3.289</u> |

20. Exposición al riesgo de interés

El riesgo de valor razonable de tipo de interés es el riesgo en el que incurre la Caja al tener en su activo y pasivo determinados instrumentos financieros los cuales devengan tipos de interés fijos o revisables en el tiempo, cuyo valor razonable puede variar debido a la variación de los tipos de interés de mercado. En el caso de las operaciones con tipo de interés variable, el riesgo al que está sometido la Caja se produce en los períodos de recálculo de los tipos de interés. El riesgo de mercado de tipo de interés, así como el riesgo por flujos de efectivo de tipo de interés, que es el riesgo a que varíen los flujos de efectivo esperados de determinados activos financieros debido a variaciones en los tipos de interés de mercado, en el que incurre la Caja se concentra, principalmente, en la cartera de préstamos y créditos.

La labor de control del riesgo de tipo de interés se realiza por la unidad de Planificación y Control de Gestión. Esta unidad es la encargada de poner en práctica los procedimientos que aseguren que la Caja cumple en todo momento las políticas de

La Caixa disposa de polítiques i de procediments que limiten la concentració del risc de crèdit per contraparts individualment considerades, així com de grups d'empreses. La Caixa estableix els límits a la concentració de riscos prenent en consideració factors com les activitats a què es dediquen les contraparts, la seva localització geogràfica, així com altres característiques econòmiques comunes als mateixos. La Caixa realitza anàlisi de sensibilitat per estimar els efectes de les possibles variacions en les taxes de morositat dels distints grups de concentració de riscos. Les polítiques de la Caixa estableixen límits a aquestes concentracions basats en l'anàlisi de sensibilitat realitzats. A excepció dels riscos mantinguts amb economies domèstiques a Espanya amb garantia hipotecària per a l'adquisició o rehabilitació d'habitatges (86.723 i 73.162 milers d'euros al 31 de desembre de 2005 i 2004, respectivament) la Caixa no mantenia concentracions de riscos de caràcter significatiu. Les taxes de morositat mitjana d'aquest grup de risc en els últims dos anys ha estat del 0,5%.

El risc de crèdit màxim a què està exposada la Caixa es mesura, per als actius financers valorats al seu cost amortitzat, per l'efectiu desembossat no amortitzat. En les Notes 7 i 8 s'ofereix informació sobre el risc de crèdit màxim a què està exposada la Caixa. Cal indicar que, atès que en l'informació ofercida en aquestes Notes sobre el risc de crèdit a què es troba exposat la Caixa, no s'estan considerant l'existència de garanties rebudes, derivats de crèdit contractats per a la cobertura d'aquest risc i altres cobertures semblants, aquestes dades difereixen de les anàlisis de l'exposició al risc de crèdit que la Caixa realitza de manera interna.

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

L'import dels ingressos financers meritats i no cobrats d'actius financers que, d'acord amb els criteris explicats en la Nota 2.7 s'han considerat com deteriorats, registrats en comptes d'ordre en els estats financers al 31 de desembre de 2005 i 2004 ascendeix a 303 i 229 milers d'euros, respectivament.

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

| | <u>Milers d'Euros</u> |
|--|-----------------------|
| Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a l'1 de gener de 2005 | <u>3.232</u> |
| Addicions- | |
| Saldos considerats de remota recuperació en l'exercici | 218 |
| Recuperacions- | |
| Per cobrament en efectiu sense refinançament addicional | 139 |
| Baixes definitives d'operacions- | |
| Per altres causes | 22 |
| Saldo d'actius financers per als quals se considera remota la seva recuperació al 31 de desembre de 2005 | <u>3.289</u> |

20. Exposició al risc d'interès

El risc de valor raonable de tipus d'interès és el risc en què incorre la Caixa en tenir en el seu actiu i passiu determinats instruments financers els quals meriten tipus d'interès fixos o revisables en el temps, el valor raonable del qual pot variar a causa de la variació dels tipus d'interès de mercat. En el cas de les operacions amb tipus d'interès variable, el risc a què està sotmès la Caixa es produeix en els períodes de recàlcul dels tipus d'interès. El risc de mercat de tipus d'interès, així com el risc per fluxos d'efectiu de tipus d'interès, que és el risc a què variïn els fluxos d'efectiu esperats de determinats actius financers a causa de variacions en el tipus d'interès de mercat, en el que incorre la Caixa es concentra, principalment, a la cartera de préstecs i crèdits.

La feina de control del risc de tipus d'interès es realitza per la unitat de Planificació i Control de Gestió. Aquesta unitat és l'encarregada de posar en pràctica els procediments que assegurin que la Caixa compleix en tot moment les polítiques de con-

control y gestión del riesgo de tipo de interés que son fijadas por la Dirección General. El objetivo que persigue la Caja mediante la implantación de estas políticas es el limitar al máximo los riesgos de tipo de interés a los que está sometida, logrando un equilibrio con la rentabilidad de la Caja.

Para el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por la Caja, se han establecido los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgos que pudiesen afectar de manera importante a la misma. Además, todas aquellas operaciones individualmente significativas para la Caja se analizan tanto de manera individual como de manera conjunta con el resto de operaciones de la Caja, para asegurar el control de los riesgos de tipo de interés, junto con otros riesgos de mercado.

El cuadro siguiente muestra el grado de exposición de la Caja al riesgo de tipo de interés al 31 de diciembre de 2005 y 2004 para las operaciones en euros (las operaciones en moneda extranjera no son significativas), indicando el valor en miles de euros de aquellos activos y pasivos financieros afectados por dicho riesgo, los cuales aparecen clasificados en función del plazo estimado hasta la fecha de revisión del tipo de interés (para aquellas operaciones que contengan esta característica atendiendo a sus condiciones contractuales) o de vencimiento (para las operaciones con tipos de interés fijo):

Miles de euros (*)

| Al 31 de diciembre de 2005- | Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento | | | | | | | |
|------------------------------|--|-------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| | Hasta 1 mes | Entre 1 y 3 meses | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 2 años | Entre 2 y 3 años | Entre 3 y 4 años | Entre 4 y 5 años | Más de 5 años |
| Denominados en euros | | | | | | | | |
| Crédito a la clientela- | | | | | | | | |
| Con tipo de interés variable | 31.435 | 23.150 | 112.231 | 2.473 | - | - | - | 252 |
| Con tipo de interés fijo | 2.376 | 5.257 | 12.631 | 3.429 | 1.349 | 1.418 | 1.602 | 2.860 |
| | 33.811 | 28.407 | 124.862 | 5.902 | 1.349 | 1.418 | 1.602 | 3.112 |
| Depósitos de la clientela- | | | | | | | | |
| Con tipo de interés variable | 808 | 1.036 | 926 | - | - | - | - | - |
| Con tipo de interés fijo | 134.597 | 18.503 | 75.983 | 4.515 | 18 | - | - | 4 |
| | 135.405 | 19.539 | 76.909 | 4.515 | 18 | - | - | 4 |

Miles de euros (*)

| Al 31 de diciembre de 2004- | Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento | | | | | | | |
|------------------------------|--|-------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|
| | Hasta 1 mes | Entre 1 y 3 meses | Entre 3 meses y 1 año | Entre 1 y 2 años | Entre 2 y 3 años | Entre 3 y 4 años | Entre 4 y 5 años | Más de 5 años |
| Denominados en euros | | | | | | | | |
| Crédito a la clientela- | | | | | | | | |
| Con tipo de interés variable | 32.979 | 19.808 | 90.194 | - | - | - | - | - |
| Con tipo de interés fijo | 2.015 | 5.592 | 10.664 | 2.107 | 1.517 | 1.406 | 1.162 | 2.971 |
| | 34.994 | 25.400 | 100.858 | 2.107 | 1.517 | 1.406 | 1.162 | 2.971 |
| Depósitos de la clientela- | | | | | | | | |
| Con tipo de interés variable | 1.756 | 1.450 | 620 | - | - | - | - | - |
| Con tipo de interés fijo | 114.944 | 24.690 | 67.618 | 2.474 | 18 | - | - | - |
| | 116.700 | 26.140 | 68.238 | 2.474 | 18 | - | - | - |

trol i gestió del risc de tipus d'interès que són fixades per la Direcció General. L'objectiu que persegueix la Caixa mitjançant la implantació d'aquestes polítiques és el limitar al màxim els riscos de tipus d'interès als que està sotmesa, aconseguint un equilibri amb la rendibilitat de la Caixa.

Per a l'anàlisi, mesurament i control del risc de tipus d'interès assumit per la Caixa, s'han establert els límits adequats per evitar l'exposició a nivells de riscos que poguessin afectar de manera important a aquesta. A més a més, totes aquelles operacions individualment significatives per a la Caixa s'analitzen tant de manera individual com de manera conjunta amb la resta d'operacions de la Caixa, per assegurar el control dels riscos de tipus d'interès, junt amb altres riscos de mercat.

El quadre següent mostra el grau d'exposició de la Caixa al risc de tipus d'interès al 31 de desembre de 2005 i 2004 per a les operacions en euros (les operacions en moneda estrangera no són significatives), indicant el valor en llibres d'aquells actius i passius financers afectats pel dit risc, els quals apareixen classificats en funció del termini estimat fins avui de revisió del tipus d'interès (per a aquelles operacions que continguin aquesta característica atenent a les seves condicions contractuals) o de venciment (per a les operacions amb tipus d'interès fix):

| | | Milers d'euros (*) | | | | | | |
|------------------------------|--------------|---|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Al 31 de desembre de 2005- | | Terminis fins a la revisió del tipus d'interès efectiu o de venciment | | | | | | |
| Denominats en euros | Fins a 1 mes | Entre 1 i 3 mesos | Entre 3 mesos i 1 any | Entre 1 i 2 anys | Entre 2 i 3 anys | Entre 3 i 4 anys | Entre 4 i 5 anys | Més de 5 anys |
| Crèdit a la clientela- | | | | | | | | |
| Amb tipus d'interès variable | 31.435 | 23.150 | 112.231 | 2.473 | - | - | - | 252 |
| Amb tipus d'interès fix | 2.376 | 5.257 | 12.631 | 3.429 | 1.349 | 1.418 | 1.602 | 2.860 |
| | 33.811 | 28.407 | 124.862 | 5.902 | 1.349 | 1.418 | 1.602 | 3.112 |
| Dipòsits de la clientela- | | | | | | | | |
| Amb tipus d'interès variable | 808 | 1.036 | 926 | - | - | - | - | - |
| Amb tipus d'interès fix | 134.597 | 18.503 | 75.983 | 4.515 | 18 | - | - | 4 |
| | 135.405 | 19.539 | 76.909 | 4.515 | 18 | - | - | 4 |

| | | Milers d'euros (*) | | | | | | |
|------------------------------|--------------|---|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Al 31 de desembre de 2004- | | Terminis fins a la revisió del tipus d'interès efectiu o de venciment | | | | | | |
| Denominats en euros | Fins a 1 mes | Entre 1 i 3 mesos | Entre 3 mesos i 1 any | Entre 1 i 2 anys | Entre 2 i 3 anys | Entre 3 i 4 anys | Entre 4 i 5 anys | Més de 5 anys |
| Crèdit a la clientela- | | | | | | | | |
| Amb tipus d'interès variable | 32.979 | 19.808 | 90.194 | - | - | - | - | - |
| Amb tipus d'interès fix | 2.015 | 5.592 | 10.664 | 2.107 | 1.517 | 1.406 | 1.162 | 2.971 |
| | 34.994 | 25.400 | 100.858 | 2.107 | 1.517 | 1.406 | 1.162 | 2.971 |
| Dipòsits de la clientela- | | | | | | | | |
| Amb tipus d'interès variable | 1.756 | 1.450 | 620 | - | - | - | - | - |
| Amb tipus d'interès fix | 114.944 | 24.690 | 67.618 | 2.474 | 18 | - | - | - |
| | 116.700 | 26.140 | 68.238 | 2.474 | 18 | - | - | - |

21. Exposición a otros riesgos de mercado

La Caja no mantiene posiciones en moneda extranjera de carácter especulativo. Asimismo, la Caja no mantiene posiciones abiertas (sin cobertura) de carácter no especulativo de importes significativos en moneda extranjera.

22. Obra social

A continuación se presenta un desglose y movimiento habido durante el ejercicio 2005 de las partidas del balance de situación en el que se incluyen los activos afectos a la Obra Social de la Caja:

| | Miles de euros | | | 31-12-05 |
|---|----------------|-----------|----------------|------------|
| | 31-12-04 | Adiciones | Amortizaciones | |
| Activo - | | | | |
| Activo material - afecto a la obra social | | | | |
| Inmuebles | 153 | - | (2) | 151 |
| Mobiliario, instalaciones y otros | 483 | 12 | (25) | 470 |
| | <u>636</u> | <u>12</u> | <u>(27)</u> | <u>621</u> |

A continuación se presenta el movimiento habido en la partida de “Otros pasivos - Fondo de la Obra Social” durante el ejercicio 2005:

| | Miles de Euros |
|---|----------------|
| | 2005 |
| Saldo al 1 de enero | <u>646</u> |
| Aplicación del resultado del ejercicio anterior | 256 |
| Gastos de mantenimiento del ejercicio - | |
| Amortización del inmovilizado de la Obra Social | (27) |
| Gastos corrientes del ejercicio presupuestados | (211) |
| Otros movimientos | (25) |
| Saldo al 31 de diciembre | <u>639</u> |

Los principales fines de la Obra Social consisten en potenciar las actividades artísticas, culturales y sociales de las islas Baleares bajo criterios de racionalidad, economicidad y viabilidad, procurando llegar al máximo número de beneficiarios. De su gestión se encarga la Fundación Guillem Cifre de Colonya.

Los inmuebles afectos a la Obra Social y su destino son los siguientes:

- * “Casal des Metge Cifre” (Inca): cedido al Ayuntamiento de Inca, como centro cultural.
- * “Centre Cultural Guillem Cifre de Colonya”: cedido al Ayuntamiento de Pollença como centro cultural y dónde se ubica el centro Universitario y la Escuela de Música de esta localidad.
- * Local de la Trobada (Pollença): Cedido a la Asociación de la Tercera Edad Colonya de Pollença
- * Local de Calle Ponent del Port de Pollença: Cedido a la Tercera Edad Colonya del Port de Pollença.
- * Casa de Calle Carritx de Pollença cedida a la Asociación Cultural ESRA.

Durante el ejercicio 2005 la inversión en inmovilizado afecto a la obra social se ha centrado en la compra de obras artísticas por importe de 12 miles de euros.

21. Exposició a altres riscos de mercat

La Caixa no manté posicions en moneda estrangera de caràcter especulatiu. Així mateix, la Caixa no manté posicions obertes (sense cobertura) de caràcter no especulatiu d'importos significatius en moneda estrangera.

22. Obra social

A continuació es presenta un desglossament i moviment hagut durant l'exercici 2005 de les partides del balanç de situació en què s'inclouen els actius afectes a l'Obra Social de la Caixa:

| | Milers d'euros | | | 31-12-05 |
|---|----------------|-----------|----------------|------------|
| | 31-12-04 | Addicions | Amortitzacions | |
| Actiu - | | | | |
| Actiu material - afecte a l'obra social | | | | |
| Immobles | 153 | - | (2) | 151 |
| Mobiliari, instal·lacions i altres | 483 | 12 | (25) | 470 |
| | <u>636</u> | <u>12</u> | <u>(27)</u> | <u>621</u> |

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

| | Milers d'Euros |
|---|----------------|
| | 2005 |
| Saldo a l'1 de gener | 646 |
| Aplicació del resultat de l'exercici anterior | 256 |
| Despeses de manteniment de l'exercici - | |
| Amortització de l'immobilitzat de l'Obra Social | (27) |
| Despeses corrents de l'exercici pressupostats | (211) |
| Altres moviments | (25) |
| Saldo al 31 de desembre | <u>639</u> |

Els principals fins de l'Obra Social consisteixen en potenciar les activitats artístiques, culturals i socials de les Illes Balears baix criteris de racionalitat, economicidad i viabilitat, procurant arribar al màxim nombre de beneficiaris. De la seva gestió s'encarrega la Fundació Guillem Cifre de Colonya.

Els immobles afectes a l'Obra Social i el seu destí són els següents:

- * "Casal des Metge Cifre" (Inca): cedit a l'Ajuntament d'Inca, com a centre cultural.
- * "Centre Cultural Guillem Cifre de Colonya": cedit a l'Ajuntament de Pollença com a centre cultural i on s'ubica el centre Universitari i l'Escola de Música d'aquesta localitat.
- * Local de la Trobada (Pollença): Cedit a l'Associació de la Tercera Edat Colonya de Pollença
- * Local de Carrer Ponent del Port de Pollença: Cedit a la Tercera Edat Colonya del Port de Pollença.
- * Casa de Carrer Carritx de Pollença cedida a l'Associació Cultural ESRA.

Durant l'exercici 2005 la inversió en immobilitzat afecte a l'obra social s'ha centrat en la compra d'obres artístiques per un import de 12 milers d'euros.

23. Otra información significativa

23. 1. Garantías financieras -

Se entienden por garantías financieras aquellos importes que la Caja deberá pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago, en respuesta a los compromisos asumidos por ésta en el curso de su actividad habitual.

Seguidamente se muestra el detalle al 31 de diciembre de 2005 y 2004, atendiendo al riesgo máximo asumido por la Entidad en relación con las mismas:

| | Miles de Euros | |
|--------------------|----------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Avales financieros | 3.090 | 2.280 |
| Avales técnicos | 4.319 | 5.312 |
| | <u>7.409</u> | <u>7.592</u> |

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para la Entidad, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por la Caja.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos "Comisiones Percibidas" e "Intereses y rendimientos asimilados" (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias del ejercicio 2005 y 2004 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe "Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del balance de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 por importe de 105 y 80 miles de euros, respectivamente, con cargo al epígrafe "Dotaciones a provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

23. 2. Disponibles por terceros -

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004, los límites de contratos de financiación concedidos y los importes dispuestos de dichos contratos de financiación para los cuales la Caja había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance de situación a dichas fechas eran los siguientes:

| | 31-12-2005 | 31-12-2004 |
|---|---------------|---------------|
| Sector de Administraciones Públicas | 2 | 1 |
| Otros sectores | | |
| Por tarjetas de crédito | 6.856 | 6.258 |
| Por créditos con disponibilidad inmediata | 10.340 | 9.920 |
| Por préstamos con disponibilidad condicionada | 4.742 | 4.590 |
| | <u>21.940</u> | <u>20.769</u> |

23. 3. Recursos de terceros intermediados y comercializados por la Caja y depositaria de valores -

El detalle de los recursos fuera de balance intermediados por la Caja al 31 de diciembre de 2005 y 2004 se indica a continuación:

23. Altra informació significativa

23. 1. Garanties financeres -

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

Tot seguit es mostra el detall al 31 de desembre de 2005 i 2004, atenent al risc màxim assumit per l'Entitat en relació amb aquestes:

| | <u>Milers d'Euros</u> | |
|-----------------|-----------------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Avals financers | 3.090 | 2.280 |
| Avals tècnics | 4.319 | 5.312 |
| | <u>7.409</u> | <u>7.592</u> |

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

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

Les provisions registrades per a la cobertura d'aquestes garanties prestades, les quals s'han calculat aplicant criteris semblants als aplicats per al càlcul del deteriorament d'actius financers valorats al seu cost amortitzat, s'han registrat en l'epígraf "Provisions - Provisions per a riscos i compromisos contingents" del balanç de situació al 31 de desembre de 2005 i 2004 per un import de 105 i 80 milers d'euros, respectivament, a càrrec de l'epígraf "Dotacions a provisions (net)" del compte de pèrdues i guanys adjunts.

23. 2. Disponibles per tercers -

Al 31 de desembre de 2005 i 2004, els límits de contractes de finançament concedit i els imports disposats dels dits contractes de finançament per als quals la Caixa havia assumit algun compromís de crèdit superior a l'import registrat en l'actiu del balanç de situació a les dites dates eren els següents:

| | <u>31-12-2005</u> | <u>31-12-2004</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Sector d'Administracions Públiques | 2 | 1 |
| Altres sectors | | |
| Per targetes de crèdit | 6.856 | 6.258 |
| Per crèdits amb disponibilitat immediata | 10.340 | 9.920 |
| Per préstecs amb disponibilitat condicionada | 4.742 | 4.590 |
| | <u>21.940</u> | <u>20.769</u> |

23. 3. Recursos de tercers mitjançats i comercialitzats per la Caixa i dipositaria de valors -

El detall dels recursos fora de balanç mitjançats per la Caixa al 31 de desembre de 2005 i 2004 s'indica a continuació:

| | Miles de Euros | |
|----------------------------------|----------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Instrumentos de capital | 4.910 | 4.380 |
| Valores representativos de deuda | 3.366 | 3.413 |
| | <u>8.276</u> | <u>7.793</u> |

A continuación se muestra un detalle de los recursos de clientes fuera de balance que han sido comercializados por la Caja en los ejercicios 2005 y 2004:

| | Miles de Euros | |
|---------------------|----------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Fondos de Inversión | 1.752 | 1.818 |
| Fondos de Pensiones | 2.206 | 1.878 |
| | <u>3.958</u> | <u>3.696</u> |

23. 4. Reclasificaciones de instrumentos financieros -

Durante los ejercicios 2005 y 2004 la Caja no ha realizado ninguna reclasificación entre carteras de instrumentos financieros.

24. Intereses y rendimientos asimilados

Un detalle de estos epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2004 y 2005, atendiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, es como sigue:

| | Miles de Euros | |
|-----------------------------------|----------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Depósitos en Banco de España | 83 | 78 |
| Depósitos en entidades de crédito | 68 | 217 |
| Créditos a la clientela | 8.092 | 7.439 |
| Valores representativos de deuda | 2.250 | 2.136 |
| Activos dudosos | 119 | 120 |
| | <u>10.612</u> | <u>9.990</u> |

Incluidos en intereses y rendimientos asimilados figura un importe de 298 miles de euros en concepto de comisiones de apertura y estudio de operaciones (1129 miles de euros en el 2004).

25. Intereses y cargas asimiladas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

| | Milers d'Euros | |
|--------------------------------|----------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Instrumentes de capital | 4.910 | 4.380 |
| Valors representatius de deute | 3.366 | 3.413 |
| | <u>8.276</u> | <u>7.793</u> |

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

| | Milers d'Euros | |
|------------------|----------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Fons d'Inversió | 1.752 | 1.818 |
| Fons de Pensions | 2.206 | 1.878 |
| | <u>3.958</u> | <u>3.696</u> |

23. 4. Reclassificacions d'instruments financers -

Durant els exercicis 2005 i 2004 la Caixa no ha realitzat cap reclassificació entre carteres d'instruments financers.

24. Interessos i rendiments assimilats

Un detall d'aquests epígrafs del compte de pèrdues i guanys a 31 de desembre de 2004 i 2005, atenent a la naturalesa de les operacions que les originen, és com segueix:

| | Milers d'Euros | |
|--------------------------------|----------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Dipòsits en Banc d'Espanya | 83 | 78 |
| Dipòsits en entitats de crèdit | 68 | 217 |
| Crèdits a la clientela | 8.092 | 7.439 |
| Valors representatius de deute | 2.250 | 2.136 |
| Actius dubtosos | 119 | 120 |
| | <u>10.612</u> | <u>9.990</u> |

Inclosos en interessos i rendiments assimilats figura un import de 298 milers d'euros en concepte de comissions d'obertura i estudi d'operacions (1129 milers d'euros en el 2004).

25. Interessos i càrregues assimilades

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

| | <u>Miles de Euros</u> | |
|--|-----------------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Depósitos de entidades de crédito | 77 | 30 |
| Depósitos de la clientela | 3.784 | 3.901 |
| Rectificación de costes con origen en coberturas contables | 22 | 16 |
| Costo imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 27) | 26 | 26 |
| | <u>3.909</u> | <u>3.973</u> |

26. Comisiones percibidas y pagadas

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los ejercicios 2005 y 2004 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

| | <u>Miles de Euros</u> | |
|---|-----------------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Otros productos de explotación - | | |
| Comisiones financieras compensadoras de costes directos | <u>206</u> | <u>191</u> |
| Comisiones percibidas - | | |
| Comisiones por riesgos contingentes | 157 | 146 |
| Comisiones por servicios de cobros y pagos | 1.013 | 944 |
| Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros | 55 | 55 |
| Comisiones por servicio de valores | 19 | 19 |
| Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios | 9 | 25 |
| Otras | 358 | 292 |
| | <u>1.611</u> | <u>1.481</u> |
| Comisiones pagadas - | | |
| Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales | 6 | 7 |
| Otras comisiones | 653 | 610 |
| | <u>659</u> | <u>617</u> |

27. Gastos de personal

La composición del capítulo "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

| | Milers d'Euros | |
|--|----------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Dipòsits d'entitats de crèdit | 77 | 30 |
| Dipòsits de la clientela | 3.784 | 3.901 |
| Rectificació de costos amb origen en cobertures comptables | 22 | 16 |
| Cost imputable als fons de pensions constituïts (Nota 27) | 26 | 26 |
| | <u>3.909</u> | <u>3.973</u> |

26. Comissions percebudes i pagades

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

| | Milers d'Euros | |
|--|----------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Interessos i rendiments assimilats - | | |
| Comissions d'obertura i estudi d'operacions | <u>298</u> | <u>129</u> |
| Altres productes d'explotació - | | |
| Comissions financeres compensadores de costos directes | 206 | 191 |
| Comissions percebudes - | | |
| Comissions per riscos contingents | 157 | 146 |
| Comissions per serveis de cobraments i pagaments | 1.013 | 944 |
| Comissions per canvi de divises i bitllets estrangers | 55 | 55 |
| Comissions per servei de valors | 19 | 19 |
| Comissions per comercialització de productes financers no bancaris | 9 | 25 |
| Altres | 358 | 292 |
| | <u>1.611</u> | <u>1.481</u> |
| Comissions pagades - | | |
| Comissions cedides a altres entitats i corresponsals | 6 | 7 |
| Altres comissions | 653 | 610 |
| | <u>659</u> | <u>617</u> |

27. Despeses de personal

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

| | <u>Miles de Euros</u> | |
|--|-----------------------|-------|
| | 2005 | 2004 |
| Sueldos y salarios | 2.422 | 2.363 |
| Seguridad Social | 608 | 571 |
| Dotaciones a planes de prestación definida | 98 | 65 |
| Dotaciones a planes de aportación definida | 53 | 23 |
| Indemnizaciones por despidos | 17 | 8 |
| Gastos de formación | 6 | 5 |
| Otros gastos personal | 46 | 51 |
| | 3.250 | 3.086 |

El número medio de empleados de la Entidad, distribuido por categorías profesionales, al 31 de diciembre de 2005 y 2004 es el siguiente:

| | <u>Número de Personas</u> | |
|---|---------------------------|------|
| | 2005 | 2004 |
| Alta Dirección | 1 | 1 |
| Directivos y Técnicos | 9 | 9 |
| Otros personal administrativo y comercial | 58 | 55 |
| Personal auxiliar | 1 | 2 |
| | 69 | 67 |

Al 31 de diciembre de 2005 y 2004 la caja mantiene compromisos por pensiones con los siguientes colectivos:

| | <u>31-12-2005</u> | <u>31-12-2004</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Empleados en activo con antigüedad reconocida anterior al 8 de marzo de 1980 | 18 | 18 |
| Resto de empleados en activo | 42 | 39 |
| Jubilados | 6 | 7 |
| | 66 | 64 |

A continuación se presenta el movimiento durante el ejercicio 2005 del epígrafe "Provisiones - Fondos para pensiones y obligaciones similares" del balance de situación:

| | <u>Miles de euros</u> |
|----------------------------------|-----------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2004 | 656 |
| Dotaciones: | |
| Coste por intereses (Nota 25) | 26 |
| Otras dotaciones | 70 |
| Utilización del Fondo | (111) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2005 | 641 |

El Consejo de Administración de la Caja adoptó el acuerdo de acogerse a lo establecido en la Disposición Transitoria Primera del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones, aprobado por el Real Decreto 1370/1988 de 30 de septiembre. En el ejercicio 1990 la Caja promovió un Plan de Pensiones del sistema de empleo, denominado Plan de Pensiones de Empleados de Caixa d'Estalvis de Pollença que, en septiembre de 1991 se integró en el Fondo de Pensiones de Empleados de Colonia. Este último Fondo de Pensiones figura inscrito en el Registro de Fondos de Pensiones de la Dirección General de Seguros con

| | Milers d'Euros | |
|---|----------------|--------------|
| | 2005 | 2004 |
| Sous i salaris | 2.422 | 2.363 |
| Seguretat Social | 608 | 571 |
| Dotacions a plans de prestació definida | 98 | 65 |
| Dotacions a plans d'aportació definida | 53 | 23 |
| Indemnitzacions per acomiadaments | 17 | 8 |
| Despeses de formació | 6 | 5 |
| Altres despeses personals | 46 | 51 |
| | <u>3.250</u> | <u>3.086</u> |

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

| | Nombre de Persones | |
|---|--------------------|-----------|
| | 2005 | 2004 |
| Alta Direcció | 1 | 1 |
| Directius i Tècnics | 9 | 9 |
| Altres personal administratiu i comercial | 58 | 55 |
| Personal auxiliar | 1 | 2 |
| | <u>69</u> | <u>67</u> |

Al 31 de desembre de 2005 i 2004 la caixa manté compromisos per pensions amb els següents col·lectius:

| | 31-12-2005 | 31-12-2004 |
|---|------------|------------|
| Empleats en actiu amb antiguitat reconeguda anterior al 8 de març de 1980 | 18 | 18 |
| Resta d'empleats en actiu | 42 | 39 |
| Jubilats | 6 | 7 |
| | <u>66</u> | <u>64</u> |

A continuació es presenta el moviment durant l'exercici 2005 de l'epígraf "Provisions - Fons per a pensions i obligacions semblants" del balanç de situació:

| | Milers de euros |
|---------------------------------|-----------------|
| Saldo al 31 de desembre de 2004 | 656 |
| Dotacions: | |
| Cost per interessos (Nota 25) | 26 |
| Altres dotacions | 70 |
| Utilització del Fons | (111) |
| Saldo al 31 de desembre de 2005 | <u>641</u> |

El Consell d'Administració de la Caixa va adoptar l'acord d'acollir-se al que estableix la Disposició Transitòria Primera del Reglament de Plans i Fons de Pensions, aprovat pel Reial Decret 1370/1988 de 30 de setembre. En l'exercici 1990 la Caixa va promoure un Pla de Pensions del sistema d'ocupació, denominat Pla de Pensions de Empleados de Caixa d'Estalvis de Pollença que, al setembre de 1991 es va integrar en els Fons de Pensions d'Empleats de Colònia. Aquest últim Fons de Pensions figura

el número D-0128, actuando Gesinca Pensiones, S.A. Sociedad Gestora de Fondos de Pensiones como entidad gestora y la Caja como depositaria del mismo.

Con fecha 31 de marzo de 1996 la comisión de control del Plan de Pensiones Colonya, Plan de empleo contrató una póliza de seguros con Caser Ahorrovida Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. con objeto de cubrir las prestaciones por jubilación, invalidez, viudedad y orfandad para los partícipes del Plan de Pensiones en situación de activo y las prestaciones de viudedad y orfandad para los asegurados en situación de pasivo (beneficiarios del Plan de Pensiones).

Durante el ejercicio 2005 la Caja ha efectuado aportaciones al Plan de Pensiones que figuran registradas en el epígrafe “Gastos de personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio adjunta por importe de 151 miles de euros.

El estudio actuarial realizado por profesionales independientes se ha realizado aplicando las siguientes hipótesis:

- Tablas de supervivencia GRM-GRF 95
- Tasa nominal de actualización del 4 por ciento bajo la hipótesis de una tasa de revisión de Pensiones según Convenio Colectivo del 1 por ciento, a medio plazo. Los complementos de pensiones son revalorizables.
- Tasa nominal de crecimiento salarial del 2 por ciento.
- Tasa nominal de crecimiento de bases de cotización a la Seguridad Social, 1 por ciento.

El estudio actuarial indicado recoge las prestaciones de viudedad, orfandad, invalidez y jubilación del personal activo y pasivo.

Los aspectos más relevantes del estudio actuarial realizado al 31 de diciembre de 2005 y 2004 son los siguientes:

| | <u>Miles de euros</u> | |
|--|-----------------------|-------------------|
| | <u>31-12-2005</u> | <u>31-12-2004</u> |
| Valor actual de los compromisos a cubrir | | |
| Compromisos por pensiones causadas | 1.489 | 1.776 |
| Riesgos devengados por pensiones no causadas | 3.271 | 3.084 |
| Riesgos por pensiones no causadas | 4.295 | 4.093 |
| Patrimonio de Planes de Pensiones | 4.410 | 4.339 |

Asimismo, la Caja constituyó en el ejercicio 2001, una provisión para la cobertura de los compromisos con determinados empleados que, debido a los límites fiscales establecidos legalmente, no pueden ser financiados por el plan de pensiones. Durante el ejercicio 2005 se han dotado 26 miles de euros con cargo al epígrafe “Intereses y cargas asimiladas” y 70 miles de euros con cargo al epígrafe “Dotaciones a provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y figura registrada en el epígrafe “Provisiones para Riesgos y Cargas - Fondos de Pensionistas” del balance de situación adjunto.

inscrit en el Registre de Fons de Pensions de la Direcció General d'assegurances amb el nombre D-0128, actuant Gesinca Pensions, S.A. Societat Gestora de Fons de Pensions com a entitat gestora i la Caixa com a dipositària d'aquest.

Amb data 31 de març de 1996 la comissió de control del Pla de Pensions Colonya, Pla d'ocupació va contractar una pòlisa d'assegurances amb Caser Ahorrovida Companyia d'assegurances i Reassegurances, S.A. a fi de cobrir les prestacions per jubilació, invalidesa, viudetat i orfenesa per als partícips del Pla de Pensions en situació d'actiu i les prestacions de viudetat i orfenesa per als assegurats en situació de passiu (beneficiaris del Pla de Pensions).

Durant l'exercici 2005 la Caixa ha efectuat aportacions al Pla de Pensions que figuren registradas en l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys de l'exercici adjunta per un import de 151 milers d'euros.

L'estudi actuarial realitzat per professionals independents s'ha realitzat aplicant les hipòtesis següents:

- Taules de supervivència GRM-GRF 95
- Taxa nominal d'actualització del 4 per cent baix la hipòtesi d'una taxa de revisió de Pensions segons Conveni Col·lectiu de l'1 per cent, a mitjà termini. Els complements de pensions són revalorizables.
- Taxa nominal de creixement salarial del 2 per cent.
- Taxa nominal de creixement de bases de cotització a la Seguretat Social, 1 per cent.

L'estudi actuarial indicat recull les prestacions de viudetat, orfenesa, invalidesa i jubilació del personal actiu i passiu.

Els aspectes més rellevants de l'estudi actuarial realitzat al 31 de desembre de 2005 i 2004 són els següents:

| | <u>Milers d'euros</u> | |
|--|-----------------------|------------|
| | 31-12-2005 | 31-12-2004 |
| Valor actual dels compromisos a cobrir | | |
| Compromisos per pensions causades | 1.489 | 1.776 |
| Riscos meritats per pensions no causades | 3.271 | 3.084 |
| Riscos per pensions no causades | 4.295 | 4.093 |
| Patrimoni de Plans de Pensions | 4.410 | 4.339 |

Així mateix, la Caixa va constituir en l'exercici 2001, una provisió per a la cobertura dels compromisos amb determinats empleats que, a causa dels límits fiscals establerts legalment, no poden ser finançats pel pla de pensions. Durant l'exercici 2005 s'han dotat 26 milers d'euros a càrrec de l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" i 70 milers d'euros a càrrec de l'epígraf "Dotacions a provisions (net)" del compte de pèrdues i guanys de l'exercici i figura registrada en l'epígraf "Provisions per a Riscos i Càrregues - Fons de Pensionistes" del balanç de situació adjunt.

28. Otros gastos generales de administración y otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|-------|
| | 2005 | 2004 |
| Otros gastos generales de administración - | | |
| De Inmuebles e instalaciones | 430 | 418 |
| Informática | 513 | 508 |
| Comunicaciones | 298 | 260 |
| Publicidad y propaganda | 89 | 87 |
| Gastos judiciales y de letrados | 43 | 36 |
| Informe técnicos | 91 | 73 |
| Servicios de vigilancia y traslado de fondos | 154 | 137 |
| Primas de seguros y autoseguro | 55 | 64 |
| Por órganos de gobierno y control | 74 | 76 |
| Representación y desplazamiento del personal | 23 | 21 |
| Cuotas de asociaciones | 81 | 87 |
| Servicios administrativos subcontratados | 21 | 57 |
| Contribuciones e impuestos | 60 | 57 |
| Otros | 43 | 25 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 1.975 | 1.906 |
| Otras cargas de explotación - | | |
| Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos | 73 | 67 |
| Otros conceptos | 47 | 51 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 120 | 118 |

Incluido en el saldo de la partida "Informes técnicos" se recogen los honorarios satisfechos por la Caja por la auditoría de sus cuentas anuales.

KPMG Auditores, S.L. ha facturado a la Entidad durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2005 honorarios por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

| | Miles de Euros |
|----------------------------|----------------|
| Por servicios de auditoría | 42 |
| Por otros servicios | 4 |
| | <hr/> |
| Total | 46 |

El importe indicado en el cuadro anterior por servicios de auditoría incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría del ejercicio 2005, con independencia del momento de su facturación.

28. Altres despeses generals d'administració i altres càrregues d'explotació

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

| | <u>Milers d'Euros</u> | |
|---|-----------------------|-------|
| | 2005 | 2004 |
| Altres despeses generals d'administració - | | |
| D'Immobles i instal·lacions | 430 | 418 |
| Informàtica | 513 | 508 |
| Comunicacions | 298 | 260 |
| Publicitat i propaganda | 89 | 87 |
| Despeses judicials i de lletrats | 43 | 36 |
| Informe tècnics | 91 | 73 |
| Serveis de vigilància i trasllat de fons | 154 | 137 |
| Primes d'assegurances i autoassegurança | 55 | 64 |
| Per òrgans de govern i control | 74 | 76 |
| Representació i desplaçament del personal | 23 | 21 |
| Quotes d'associacions | 81 | 87 |
| Serveis administratius subcontractats | 21 | 57 |
| Contribucions i impostos | 60 | 57 |
| Altres | 43 | 25 |
| | 1.975 | 1.906 |
| Altres càrregues d'explotació - | | |
| Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits | 73 | 67 |
| Altres conceptes | 47 | 51 |
| | 120 | 118 |

Inclòs en el saldo de la partida "Informes tècnics" es recullen els honoraris satisfets per la Caixa per l'auditoria dels seus comptes anuals.

KPMG Auditors, S.L. ha facturat a l'Entitat durant l'exercici acabat el 31 de desembre de 2005 honoraris per serveis professionals, segons el detall següent:

| | <u>Milers de Euros</u> |
|-------------------------|------------------------|
| Per serveis d'auditoria | 42 |
| Per altres serveis | 4 |
| Total | 46 |

L'import indicat al quadre anterior per serveis d'auditoria inclou la totalitat dels honoraris relatius a l'auditoria de l'exercici 2005, amb independència del moment de la seva facturació.

29. Otras ganancias y pérdidas

El desglose del saldo de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 es el siguiente:

| | <u>Miles de Euros</u> | | | |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------|------------|-----------|
| | 2005 | | 2004 | |
| | Ganancia | Pérdida | Ganancia | Pérdida |
| Por venta de activo material | 21 | - | - | - |
| Otros conceptos: | | | | |
| Por prestación de servicios atípicos | 68 | - | 35 | - |
| De ejercicios anteriores | 36 | 81 | 76 | 30 |
| Otros | 20 | 12 | 12 | - |
| | <u>145</u> | <u>93</u> | <u>123</u> | <u>30</u> |

30. Partes vinculadas

A continuación se presentan los saldos registrados en los balances de situación al 31 de diciembre de 2005 y 2004 y en las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2005 y 2004 que tiene su origen en operaciones con partes vinculadas:

| | <u>Miles de euros</u> | | | |
|-------------------------------------|-----------------------|--|--------------------|--|
| | 2005 | | 2004 | |
| | Empresas del grupo | Administradores y Personal Clave de la Dirección | Empresas del grupo | Administradores y Personal Clave de la Dirección |
| ACTIVO: | | | | |
| Préstamos y créditos | 504 | 1.351 | 950 | 1.199 |
| Participaciones | 433 | - | 33 | - |
| PASIVO: | | | | |
| Depósitos a la vista | 610 | 107 | 149 | 167 |
| Depósitos a plazo | - | 221 | - | 126 |
| PÉRDIDAS Y GANANCIAS: | | | | |
| Gastos- | | | | |
| Intereses y cargas asimiladas | 3 | 7 | - | 6 |
| Otros gastos generales | 17 | - | 54 | - |
| Dotaciones por deterioro | - | - | 196 | - |
| Ingresos- | | | | |
| Intereses y rendimientos asimilados | 30 | 65 | 28 | 59 |

Los préstamos con empresas del Grupo corresponden a un préstamo concedido a Colonya Inversions, S.A. con garantía hipotecaria sobre viviendas que en su mayoría ya se han vendido a terceros mediante contrato privado y que se subrogarán de la hipoteca o la cancelarán en el ejercicio 2006.

29. Altres guanys i pèrdues

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

| | Milers d'Euros | | | |
|----------------------------------|----------------|--------|-------|--------|
| | 2005 | | 2004 | |
| | Guany | Pèrdua | Guany | Pèrdua |
| Per venda d'actiu material | 21 | - | - | - |
| Altres conceptes: | | | | |
| Per prestació de serveis atípics | 68 | - | 35 | - |
| D'exercicis anteriors | 36 | 81 | 76 | 30 |
| Altres | 20 | 12 | 12 | - |
| | 145 | 93 | 123 | 30 |

30. Parts vinculades

A continuació es presenten els saldos registrats en els balanços de situació al 31 de desembre de 2005 i 2004 i en els comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2005 i 2004 que té el seu origen en operacions amb parts vinculades:

| | Milers d'euros | | | |
|------------------------------------|-------------------|---|-------------------|---|
| | 2005 | | 2004 | |
| | Empreses del grup | Administradors i Personal Clau de la Direcció | Empreses del grup | Administradors i Personal Clau de la Direcció |
| ACTIU: | | | | |
| Préstecs i crèdits | 504 | 1.351 | 950 | 1.199 |
| Participacions | 433 | - | 33 | - |
| PASIU: | | | | |
| Dipòsits a la vista | 610 | 107 | 149 | 167 |
| Dipòsits a termini | - | 221 | - | 126 |
| PÈRDUES I GUANYS: | | | | |
| Despeses- | | | | |
| Interessos i càrregues assimilades | 3 | 7 | - | 6 |
| Altres despeses generals | 17 | - | 54 | - |
| Dotacions per deteriorament | - | - | 196 | - |
| Ingressos- | | | | |
| Interessos i rendiments assimilats | 30 | 65 | 28 | 59 |

Els préstecs amb empreses del Grup corresponen a un préstec concedit a Colonya Inversions, S.A. amb garantia hipotecària sobre habitatges que en la seva majoria ja s'han venut a tercers mitjançant contracte privat i que se subrogaran de la hipoteca o la cancel·laran en l'exercici 2006.

31. Servicio de atención al cliente

El Consejo de Administración de la Caja, en su reunión celebrada el 20 de julio de 2004, aprobó la creación del Área de Servicio de Atención al Cliente. En la misma sesión, el Consejo de la Caja aprobó que el Servicio de Atención al Cliente fuera único para todo el Grupo, junto al Reglamento que ha de ajustar el funcionamiento de dicho servicio.

Con este acuerdo, la Caja finalizó su adaptación a lo dispuesto en la Ley 44/2002 de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, al Real Decreto 303/2004 de febrero que aprueba el Reglamento de los Comisionados para la Defensa del Cliente de Servicios Financieros y la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo sobre los Departamentos y Servicios de Atención al Cliente y Defensor del Cliente de las Entidades Financieras.

Durante el ejercicio 2005 no se ha recibido ninguna reclamación de clientes.

31. Servei d'atenció al client

El Consell d'Administració de la Caixa, en la seva reunió celebrada el 20 de juliol de 2004, va aprovar la creació de l'Àrea de Servei d'Atenció al Client. En la mateixa sessió, el Consell de la Caixa va aprovar que el Servei d'Atenció al Client fora únic per a tot el Grup, junt amb el Reglament que ha d'ajustar el funcionament del dit servei.

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

Durant l'exercici 2005 no s'ha rebut cap reclamació de clients.

Informe de Gestió 2005

4.

Informe de Gestión 2005



Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença

Informe de gestión del ejercicio 2005

Con la aplicación de las normas y criterios establecidos por la nueva Circular 4/2004 del Banco de España, el impacto más significativo en balance ha sido el aumento de los Fondos Propios de la Entidad. Se analizan a continuación aquellas partidas más significativas del balance y la cuenta de resultados.

Balance

A 31 de diciembre de 2005 la cifra total de balance era de 264.498 miles de euros, lo que supone un incremento de 27.487 miles de euros, un 11,59%. Por otra parte, los activos totales medios (ATM'S) quedaban fijados en 241.772 miles de euros, lo que suponía un incremento absoluto de 22.858 miles de euros y un incremento relativo del 10,44% sobre el mismo total del año 2004.

Depósitos de la Clientela

El importe de los recursos de clientes, a finales de 2005 asciende a 237.307 miles de euros, lo que supone un incremento respecto de diciembre de 2004 en cifras absolutas de 26.192 miles de euros y en términos relativos del 12,40%.

El incremento del sector privado residente ha sido del 7,56%. El sector no residente ha aumentado un 34,26%, mientras que el sector público lo ha hecho en un 44,21%.

En lo que se refiere al desglose del sector privado residente nos encontramos con un incremento del 9,10% del ahorro a plazo, un 3,67% en libretas de ahorro a la vista y un 7,68% en cuentas corrientes.

Los recursos de clientes por oficina han quedado en 13.959 miles de euros, lo que ha supuesto un aumento del 2,10% respecto del ejercicio anterior. Los recursos por empleado a final de ejercicio ascienden a 3.439 miles de euros, un 5,27% más que en 2004.

Crédito a la Clientela

El importe del crédito a la clientela, a finales de 2005 asciende a 196.896 miles de euros, lo que supone un incremento respecto de diciembre de 2004 en cifras absolutas de 29.212 miles de euros y en términos relativos del 17,42%.

El incremento del sector privado residente ha sido del 18,26%. El sector no residente ha aumentado un 7,30%, mientras que el sector público lo ha hecho en un 3,54%.

En lo que se refiere al desglose del sector privado residente nos encontramos con que el mayor incremento se produce en las operaciones con garantía real en las que se ha crecido un 19,51%.

Los créditos a la clientela por oficina han quedado en 11.582 miles de euros, lo que ha supuesto un aumento del 10,41% respecto del ejercicio anterior. Los créditos por empleado a final de ejercicio ascienden a 2.853 miles de euros, un 13,90% más que en 2004.

Cartera de Inversión a Vencimiento

En cuanto a la cartera de valores de renta fija se ha registrado como consecuencia del vencimiento de algunas operaciones, una disminución interanual respecto de diciembre de 2004 de 1.311 miles de euros, lo que significa un -3,70% respecto de la misma fecha del ejercicio anterior. La cifra de balance a diciembre de 2005 se sitúa en 33.297 miles de euros.

Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença

Informe de Gestió de l'exercici 2005

Amb la aplicació de les normes y criteris establerts per la nova circular 4/2004 del BANC DE ESPANYA, l'impacte més significatiu en balanç ha estat l'augment dels Fons Propis de l'Entitat. S'analitzen a continuació aquelles partides més significatives del balanç i del compte de resultats.

Balanç

A 31 de desembre de 2005 la xifra total de balanç era de 264.498 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment de 27.487 milers d'euros, un 11,59%. D'altra banda, els actius totals mitjos (ATM'S) quedaven fixats en 241.772 milers d'euros, la qual cosa suposava un increment absolut de 22.858 milers d'euros i un increment relatiu del 10,44% sobre aquest total de l'any 2004.

Dipòsits de la Clientela

L'import dels recursos de clients, a finals de 2005 ascendeix a 237.307 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment respecte de desembre de 2004 en xifres absolutes de 26.192 milers d'euros i en termes relatius del 12,40%.

L'increment del sector privat resident ha estat del 7,56%. El sector no resident ha augmentat un 34,26%, mentre que el sector públic ho ha fet en un 44,21%.

Pel que es refereix al desglossament del sector privat resident ens trobem amb un increment del 9,10% de l'estalvi a termini, un 3,67% en llibretes d'estalvi a la vista i un 7,68% en comptes corrents.

Els recursos de clients per oficina han quedat en 13.959 milers d'euros, la qual cosa ha suposat un augment del 2,10% respecte de l'exercici anterior. Els recursos per empleat a final d'exercici ascendeixen a 3.439 milers d'euros, un 5,27% més que el 2004.

Crèdit a la Clientela

L'import del crèdit a la clientela, a finals de 2005 ascendeix a 196.896 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment respecte de desembre de 2004 en xifres absolutes de 29.212 milers d'euros i en termes relatius del 17,42%.

L'increment del sector privat resident ha estat del 18,26%. El sector no resident ha augmentat un 7,30%, mentre que el sector públic ho ha fet en un 3,54%.

Pel que es refereix al desglossament del sector privat resident ens trobem que el major increment es produeix en les operacions amb garantia real en què s'ha crescut un 19,51%.

Els crèdits a la clientela per oficina han quedat en 11.582 milers d'euros, la qual cosa ha suposat un augment del 10,41% respecte de l'exercici anterior. Els crèdits per empleat a final d'exercici ascendeixen a 2.853 milers d'euros, un 13,90% més que el 2004.

Cartera d'Inversió a Venciment

Quant a la cartera de valors de renda fixa s'ha registrat com a conseqüència del venciment d'algunes operacions, una disminució interanual respecte de desembre de 2004 de 1.311 milers d'euros, el que significa un -3,70% respecte de la mateixa data de l'exercici anterior. La xifra de balanç a desembre de 2005 s'ha situat en 33.297 milers d'euros.

Resultados

Los beneficios antes de impuestos obtenidos durante el ejercicio 2005 han ascendido a 1.682 miles de euros, cifra prácticamente idéntica a la del ejercicio anterior (1.688 miles de euros).

El margen ordinario se sitúa a final de año en un 3,24% sobre ATM's.

El margen de explotación se sitúa en el 0,96% sobre ATM's, siendo los gastos de explotación del 2,30% sobre ATM's.

Los beneficios antes de impuestos quedan a final de ejercicio en un 0,70% sobre ATM's.

Prevención del Blanqueo de Capitales

COLONYA, se suma al resto de entidades, instituciones, empresarios y profesionales en su política de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo, y se compromete a establecer y mantener los órganos y procedimientos necesarios conforme a la normativa vigente y a los estándares internacionales, determinando las políticas y normas dirigidas a:

- * Realizar la operativa financiera de acuerdo con el ordenamiento vigente y mejores prácticas bancarias.
- * Impedir la utilización de la Entidad por personas o colectivos no deseados.
- * Garantizar que todos los empleados conozcan y cumplan las políticas y procedimientos relativos al "conoce a tu cliente", así como el catálogo de operaciones de riesgo (COR).
- * Cumplir con la normativa vigente en cada momento sobre prevención del blanqueo de capitales y financiación del terrorismo, con las recomendaciones emitidas por el Servicio de Prevención del Blanqueo de Capitales e Infracciones Monetarias (SEPBLAC o Servicio Ejecutivo), o por los organismos internacionales, en cuanto éstas sean vinculantes para COLONYA.

La Entidad, ha elaborado un Manual de Prevención del Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo y cuenta con herramientas informáticas que le permiten detectar para su posterior análisis por los Órganos correspondientes, aquellas operaciones que puedan resultar sospechosas.

Otros

Se ha mantenido e incluso se ha incrementado la política de colaboración, tanto con las autoridades municipales como con las autonómicas. Así, se han mantenido diferentes reuniones tanto con los responsables de la política municipal como autonómica, a quienes se les expusieron los objetivos y estrategias de nuestra Entidad.

Se ha seguido la línea de incentivar la colaboración en el seno de la Federación Balear, proponiendo con la otra Caja de Baleares integrante de la misma, acciones conjuntas, tanto de tipo financiero como promocional y social.

Se ha hecho un seguimiento constante y puntual de todos los movimientos en los cuales han participado entidades confederadas o financieras.

El Consejo ha hecho un seguimiento constante y cuidado del presupuesto aprobado y de las diferentes circunstancias, tanto económicas como políticas que se han producido durante el año.

Obra benéfica y social: En cuanto a la Obra Cultural y Social, se ha consolidado la Fundación Guillem Cifre de Colonya como gestora de este aspecto de la entidad.

Objetivos

Colonya continuará desarrollando su actividad en su zona de influencia. Para ello tiene previsto, como objetivo básico, consolidar y rentabilizar las oficinas recientemente abiertas y, con la prudencia necesaria, seguir ampliando su red.

Resultats

Els beneficis abans d'impostos obtinguts durant l'exercici 2005 han ascendit a 1.682 milers d'euros, xifra pràcticament idèntica a la de l'exercici anterior (1.688 milers d'euros).

El marge ordinari se situa a final d'any en un 3,24% sobre ATM's.

El marge d'explotació se situa en el 0,96% sobre ATM's, essent les despeses d'explotació del 2,30% sobre ATM's.

Els beneficis abans d'impostos queden a final d'exercici en un 0,70% sobre ATM's.

Prevenió del Blanqueig de Capitals

COLONYA, s'afegeix a la resta d'entitats, institucions, empresaris i professionals en la seva política de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, i es compromet a establir i mantenir els òrgans i procediments necessaris conforme a la normativa vigent i als estàndards internacionals, determinant les polítiques i normes dirigides a:

- * Realitzar l'operativa financera d'acord amb l'ordenament vigent i millors pràctiques bancàries.
- * Impedir la utilització de l'Entitat per persones o col·lectius no desitjats.
- * Garantir que tots els empleats coneguin i compleixin les polítiques i procediments relatius al "coneix el teu client", així com el catàleg d'operacions de risc (COR).
- * Complir amb la normativa vigent en cada moment sobre prevenció del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme, amb les recomanacions emeses pel Servei de Prevenció del Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries (SEPBLAC o Servei Executiu), o pels organismes internacionals, en quant aquestes siguin vinculants per a COLONYA.

L'Entitat, ha elaborat un Manual de Prevenció del Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme i compta amb eines informàtiques que li permeten detectar per a la seva posterior anàlisi pels Òrgans corresponents, aquelles operacions que puguin resultar sospitoses.

Altres

S'ha mantingut i fins i tot s'ha incrementat la política de col·laboració, tant amb les autoritats municipals com amb les autonòmiques. Així, s'han mantingut diferents reunions tant amb els responsables de la política municipal com autonòmica, als qui se'ls van exposar els objectius i estratègies de la nostra Entitat.

S'ha seguit la línia d'incentivar la col·laboració al sí de la Federació Balear, proposant amb l'altra Caixa de Balears integrant d'aquesta, accions conjuntes, tant de tipus financer com promocional i social.

S'ha fet un seguiment constant i puntual de tots els moviments en els quals han participat entitats confederades o financeres.

El Consell ha fet un seguiment constant i atenció del pressupost aprovat i de les diferents circumstàncies, tant econòmiques com polítiques que s'han produït durant l'any.

Obra benèfica i social: Quant a l'Obra Cultural i Social, s'ha consolidat la Fundació Guillem Cifre de Colonya com a gestora d'aquest aspecte de l'entitat.

Objectius

Colonya continuarà desenvolupant la seva activitat a la seva zona d'influència. Per a això té previst, com a objectiu bàsic, consolidar i rendibilitzar les oficines recentment obertes i, amb la prudència necessària, continuar ampliant la seva xarxa.

Otros aspectos a desarrollar:

- * Seguir con la labor de fortalecer los recursos propios a fin de mantener el nivel de solvencia.
- * Adecuar los costos de transformación al mercado, desarrollando una estrategia de colaboración, tanto al nivel de Federación Balear como al nivel de Entidad, tanto de nuestro sector como de otros a fin de obtener los beneficios derivados de las economías de escala.
- * Continuar y reforzar, si cabe, la política de formación de personal además de una decidida política de mejora técnica que nos permita estar en el mercado en una buena posición.

En cuanto a la OBS seguir con la línea de colaboración con diferentes entidades, públicas y privadas, a fin de que los recursos no se desaprovechen por falta de planteamientos concretos.

Altres aspectes a desenvolupar:

- * Seguir amb la feina d'enfortir els recursos propis a fi de mantenir el nivell de solvència.
- * Adequar els costos de transformació al mercat, desenvolupant una estratègia de col·laboració, tant al nivell de Federació Balear com al nivell d'Entitat, tant del nostre sector com d'altres a fi d'obtenir els beneficis derivats de les economies d'escala.
- * Continuar i reforçar, si és possible, la política de formació de personal a més d'una decidida política de millora tècnica que ens permeti estar en el mercat en una bona posició.

Quant a l'OBS seguir amb la línia de col·laboració amb diferents entitats, públiques i privades, a fi que els recursos no es desaproveixin per falta de plantejaments concrets.

La formulación de las presentes cuentas anuales e informe de gestión ha sido aprobada por el Consejo de Administración de Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença en su reunión del 14 de marzo de 2006, con vistas a su revisión por los Auditores de la Entidad y posterior aprobación por la Asamblea General. Dichas cuentas anuales están extendidas en 52 hojas (incluyendo balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estados de cambio en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo) y el informe de gestión en 3 hojas, todas ellas firmadas por el Secretario del Consejo, firmando esta hoja todos los Consejeros Generales.

D. Martín Torrandell Orell
 Presidente

D. Jaime Juan García
 Vicepresidente 1º.

D. Antoni Cànaves Llobeta
 Vicepresidente 2º

D. Antoni Ferragut Estades
 Secretario

D. Antoni S. Amengual Cladera
 Vicesecretario

D. Pere Adrover Baixeras
 Vocal

D. Miquel Gascón Mir
 Vocal

D. Guillermo Ochogavía Cerdà
 Vocal

D. Andreu Oliver Villalonga
 Vocal

D^a. Francesca Ramon Pérez de Rada
 Vocal

D. Francesc Romero Daniel
 Vocal

D. Sebastià Sansó Bonet
 Vocal

D. Bartolomé Seguí Prat
 Vocal

D. Jaime Amengual Llompart
 Director General

La formulació dels presents comptes anuals i informe de gestió ha estat aprovada pel Consell d'Administració de Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença en la seva reunió del 14 de març de 2006, amb vistes a la seva revisió pels Auditors de l'Entitat i posterior aprovació per l'Assemblea General. Els dits comptes anuals estan estesos en 54 fulls (incloent balanç de situació, compte de pèrdues i guanys, estats de canvi en el patrimoni net i estat de fluxos d'efectiu) i l'informe de gestió en 3 fulls, tots ells signats pel Secretari del Consell, signant aquest full tots els Consellers Generals.

D. Martín Torrandell Orell
President

D. Jaime Juan García
Vicepresident 1r.

D. Antoni Cànaves Llobeta
Vicepresident 2n.

D. Antoni Ferragut Estades
Secretari

D. Antoni S. Amengual Cladera
Vicesecretari

D. Pere Adrover Baixeras
Vocal

D. Miquel Gascón Mir
Vocal

D. Guillermo Ochogavía Cerdà
Vocal

D. Andreu Oliver Villalonga
Vocal

D^a. Francesca Ramon Pérez de Rada
Vocal

D. Francesc Romero Daniel
Vocal

D. Sebastià Sansó Bonet
Vocal

D. Bartolomé Seguí Prat
Vocal

D. Jaime Amengual Llompart
Director General

Informe de l'Obra Benèfica i Social

Informe de la Obra Benéfico-Social



PATRONATO DE LA FUNDACIÓ GUILLEM CIFRE DE COLONYA

(A 31 de Diciembre de 2005)

PRESIDENTE

Martí Torrandell Orell

SECRETARIO

Antoni Ferragut Estades

VOCALES

Pere Adrover Baixeras

Jaume Juan García

Martí X. March Cerdà

Guillem Ochogavia Cerdà

Lluís Ramis d'Ayreflor Cardell

DIRECTOR GENERAL

Jaume Amengual Llompart

Resumen de actividades de la FUNDACIÓ GUILLEM CIFRE DE COLONYA

La actividad que Colonya realiza en la promoción cultural, social y asistencial la gestiona desde el año 1991 la Fundación Guillem Cifre de Colonya.

La labor que realiza la Fundación de Colonya se desarrolla paralelamente a la de la Entidad como Caja de Ahorros, incidiendo tanto en las localidades en las que mantiene su actividad financiera, hoy extendidas en la Islas de Mallorca, Menorca e Ibiza, en la que está presente en múltiples facetas de la actividad cultural y social de nuestra Comunidad.

AREA CULTURAL

En el ámbito de la cultura y las artes señalamos los convenios que tiene suscritos con Entidades como la Fundación Biblioteca de Alcúdia Ca'n Torró o el Centro Cultural Guillem Cifre de Colonya de Pollença, de carácter local y las colaboraciones que mantiene con entidades cuyo ámbito se amplía a la Comunidad Autónoma, caso de la UIB o la "Conselleria de Cultura del Govern de les Illes Balears.

En cuanto a la colaboración con entidades de ámbito local, destacar la establecida con el Ayuntamiento de Pollença, concretamente con el Centro Cultural Guillem Cifre de Colonya, el Festival de Música de Pollença o el Club Pollença. Con la Fundación Biblioteca de Alcúdia Ca'n Torró, en la que se realizan conjuntamente el ciclo de jazz a Ca'n Torró y el Encuentro del Escritor con las escuelas de Alcúdia. Este año en el Encuentro del Escritor tuvo como protagonista al autor catalán Antoni Garcia Llorca y como obra de estudio la ganadora del Premio Guillem Cifre de Colonya 2004, Terramolsa.

Siguiendo dentro del ámbito local, destacar la colaboración llevada a cabo con al Área de Cultura del Ayuntamiento de Pollença, tanto la ya mencionada con el Centro Cultural Guillem Cifre de Colonya, como la referida al ámbito artístico con el apoyo a las exposiciones celebradas de Jóvenes Artistas, o la colaboración con el Certamen Internacional de Artes Plásticas de Pollença.

PATRONAT DE LA FUNDACIÓ GUILLEM CIFRE DE COLONYA

(A 31 de Desembre de 2005)

PRESIDENT

Martí Torrandell Orell

SECRETARI

Antoni Ferragut Estades

VOCALS

Pere Adrover Baixeras

Jaume Juan García

Martí X. March Cerdà

Guillem Ochogavia Cerdà

Lluís Ramis d'Ayreflor Cardell

DIRECTOR GENERAL

Jaume Amengual Llompart

Resum d'activitats de la FUNDACIÓ GUILLEM CIFRE DE COLONYA.

L'activitat que Colonya ve fent entorn a la promoció cultural i social- assistencial és gestionada des de l'any 1991 per la Fundació Guillem Cifre de Colonya.

La tasca que desenvolupa la Fundació de Colonya es ve realitzant paral·lelament a la de l'Entitat com a Caixa d'Estalvis, incidint tant a les localitats en la que manté la seva activitat financera, avui exteses a les Illes de Mallorca, Menorca i Eivissa, en la que és present en múltiples facetes de l'activitat cultural i social de la nostra Comunitat

ÀREA CULTURAL

En el camp de la cultura i les arts assenyalam els convenis que manté amb entitats com ara la Fundació Biblioteca d'Alcúdia-Can Torró o el Centre Cultural Guillem Cifre de Colonya de Pollença, de caire local i les col·laboracions amb entitats, l'àmbit de les quals engloba la Comunitat Autònoma, com és el cas de la UIB o la Conselleria de Cultura del Govern de les Illes Balears.

Quant a la col·laboració amb entitats de caire local, destacar l'establerta amb l'Ajuntament de Pollença, concretament amb el Centre Cultural Guillem Cifre de Colonya, el Festival de Música de Pollença o el Club Pollença. Amb la Fundació Biblioteca d'Alcúdia Can Torró, en la que es realitza conjuntament l'Encontre de l'escriptor amb les escoles. Enguany l'Encontre amb l'Escriptor tingué com a protagonista l'autor català, Antoni Garcia Llorca, i l'obra d'estudi la guanyadora del Premi Guillem Cifre de Colonya-2004, Terramolsa.

Seguint dins l'àmbit local, esmentar la col·laboració duita a terme amb l'Àrea de Cultura de l'Ajuntament de Pollença, tant la ja dita amb el Centre Cultural Guillem Cifre de Colonya com la que fa a l'àmbit de l'art amb el suport a les exposicions celebrades de joves artistes o la col·laboració amb el Certamen Internacional d'Arts Plàstiques de Pollença.

Dentro de la obra propia de Colonia y siguiendo dentro de este aspecto cultural, destacar el Premio de Narrativa Infantil y Juvenil que este año ha celebrado su vigésimo cuarta edición, realizándose el acto de entrega en el Salón de Actos del Consell Insular d'Eivissa i Formentera, con la intención de celebrar un acto emblemático en cada Isla, con motivo del 125 aniversario de la fundación de la Entidad. Se proclamó ganadora la obra titulada "Els caçadors del Sol" del escritor pollensí Antoni Oliver Ensenyat, que ha sido publicada, como es habitual, por la editorial La Galera de Barcelona, dentro de la colección "Grumets". El acto contó con la presencia del Conseller d'Educació i Cultura del Govern Balear, Hble. Sr. Francesc Fiol, el Presidente del Consell Insular d'Eivissa i Formentera, Hble. Sr. Pere Palau, entre otras personalidades representantes de l'Ajuntament d'Eivissa i de Entidades culturales y sociales de esta Ciudad. El acto se clausuró con la actuación de la coral Amics de sa Música d'Eivissa, que interpretó un repertorio de canciones populares de las Islas Baleares.

Dentro del capítulo de publicaciones, destacar la edición de este año del Anuario de Educación de las Islas Baleares publicado con la colaboración de la UIB, la cual, bajo la coordinación del Doctor en Pedagogía, Sr. Martí X. March Cerdá, agrupa una serie de estudios y datos estadísticos sobre el estado general de la educación en Baleares. Esta publicación fue presentada en el salón de Actos de la Cámara de Comercio de Palma de Mallorca y contó con gran aceptación por parte del colectivo de Educadores y Pedagogos de las Islas. El Anuario de Educación en la Islas Baleares se ha distribuido a todos los centros educativos de las Baleares, así como a Entidades Públicas y Privadas relacionadas con el mundo de la enseñanza.

Destacar también, la atención que se presta a la Música, con la colaboración que ya hemos citado con el Festival de Música de Pollença, los Conciertos de Primavera de Inca o el ya apuntado Ciclo de Jazz de Ca'n Torró de la Ciudad de Alcudia, el cual se ha ampliado a una serie de cuatro conciertos más, celebrados en el Auditorio de esta Ciudad durante el mes de septiembre y que ha gozado de figuras muy destacadas dentro de la música jazz y de un importante seguimiento de público. Señalar también en este capítulo las colaboraciones con las escuelas de música y bandas municipales de su entorno.

En este sentido y para celebrar el 125 aniversario de la fundación de la Entidad, se celebró un concierto en el Teatro Principal de Maó (Menorca), a cargo de los pianistas Kiev Portella y Esperanza Rotger, dedicado al músico Gerge Gershwin, con auténtico éxito de asistencia de público y que constituyó el acto central de la celebración de este aniversario en la Isla de Menorca.

En esta programación cultural incluimos también el apoyo que realiza la Fundación de Colonia al deporte, patrocinio dirigido a la formación de jóvenes y que se materializa a través del Club Atletismo Colonia- Pollença, el Patronato d'Esports de Alcudia y con la colaboración con los equipos base de diferentes deportes, fútbol, baloncesto, hockey o ciclismo.

ÁREA SOCIAL- ASISTENCIAL

Dentro de esta área social-asistencial, destacar la atención a la Tercera Edad, con el mantenimiento de dos clubes que dirigen su vida cultural y social a este colectivo, el apoyo a los sectores denominados marginados, sobre todo lo que respecta a la reinserción social y el apoyo a discapacitados.

Destacar en el ámbito de la juventud las acciones realizadas en el sector Juvenil, concretamente en el Casal de Joves de Pollença, en el que se desarrollan diversas manifestaciones de carácter cultural y lúdico, orientadas a este colectivo infantil y juvenil o la colaboración iniciada con las diversas asociaciones de padres y madres de diversos centros de enseñanza.

En este sentido citar también las colaboraciones mantenidas con diversas asociaciones de personas con problemática específica, de reinserción, dinamización y apoyo a estos colectivos.

Dentro de este apartado social, citar también la labor que lleva a cabo el Comité Ético que rige la modalidad de Ahorro Ético de Colonia, el cual, durante el año 2005 ha afianzado su funcionamiento y desarrollo, que se enmarca en una clara función social, por lo que se orienta a favorecer las iniciativas de la economía productiva con objetivos de bienestar social: protección del medio ambiente, integración social, las bases del cual se engloban, como referente, en la Carta por un Mundo Solidario. La labor desarrollada por este Comité se detallará en la edición de la "Memoria de L'Estalvi Ètic" correspondiente al ejercicio 2005.

Dintre de l'obra pròpia de Colonya, i seguint dintre d'aquest aspecte cultural, destacar el Premi de Narrativa Infantil i Juvenil que enguany ha celebrat la seva vint-i-quatrena edició, realitzant-se l'acte d'entrega al Saló de Plens del Consell Insular d'Eivissa i Formentera, amb la intenció de celebrar un acte emblemàtic a cada illa, amb motiu del 125è. aniversari de la fundació de l'Entitat. Es proclamà guanyadora l'obra titulada "Els caçadors del Sol" de l'escriptor pollencí, Antoni Oliver Ensenyat, que ha estat publicada, com és habitual, per l'editorial La Galera de Barcelona, dins la col.lecció "Grumets". L'acte comptà amb la presència del Conseller d'Educació i Cultura del Govern Balear, Hble. Sr. Francesc Fiol, el president del Consell Insular d'Eivissa i Formentera, Hbl. Sr. Pere Palau, entre altres personalitats representants de l'Ajuntament d'Eivissa i d'entitat culturals i socials d'aquesta ciutat. L'acte fou clausurat amb l'actuació de la Cor Amics de sa Música d'Eivissa, que interpretà un repertori de cançons popular de les Illes Balears.

Dintre del capítol de publicacions, destacar l'edició de l'Anuari d'Educació a les Illes Balears, publicat amb col.laboració amb la UIB, el qual, sota la coordinació del Doctor en Pedagogia, Sr. Martí X. March Cerdà, agrupa una sèrie d'estudis i dades estadístiques sobre l'estat general de l'educació a les Illes. Aquesta publicació fou presentada en el Saló d'Actes de la Cambra de Comerç a Palma i comptà amb una gran acceptació per part del col.lectiu d'educadors i pedagocs de les Illes. L'Anuari de l'Educació a les Illes Balears 2005 s'ha distribuït a tots els centres educatius de les Balears, així com a entitats públiques i privades relacionades amb el món de l'ensenyament.

Cal destacar l'atenció que es destina a la Música, amb la col.laboració ja esmentada amb el Festival de Música de Pollença, els Concerts de Primavera d'Inca o amb els Concerts de Jazz d'Alcúdia, celebrats a l'Auditori d'aquesta ciutat i que han gaudit de figures molt destacades dintre de la música jazz i d'un important seguiment de públic. Assenyalar també en aquest capítol les col.laboracions amb escoles de música i bandes municipals del seu entorn.

En aquest sentit i per a la celebració del 125è aniversari de la fundació de l'Entitat, se celebrà un concert al Teatre Principal de Maó, a càrrec dels pianistes Kiev Portella i Esperança Rotger, dedicat al músic George Gershwin, que esdevingué un autèntic èxit de públic i que constituï l'acte central de la celebració d'aquest aniversari a l'illa de Menorca.

En aquesta programació cultural incloem, així mateix, el suport que realitza la Fundació de Colonya a l'esport, entès com a recolzament a la formació dels joves i que es materialitza a través del Club Atletisme Colonya-Pollença, el Patronat d'Esports d'Alcúdia i la col.laboració amb els equips de base de diferents esports, com ara el futbol, el bàsquet, el hòquei o el ciclisme .

ÀREA SOCIAL-ASSISTENCIAL

Dintre d'aquesta àrea social-assistencial, destacar l'atenció a la Tercera Edat, amb el suport a diverses associacions que dirigeixen les seves activitats culturals i socials en aquest col.lectiu, el suport a sectors denominats marginats, sobretot pel que fa a la seva reinserció social i el recolzament a discapacitats.

Destacar en l'àmbit del jovent, les activitats entorn del sector Juvenil, concretament al Casal de Joves de Pollença, des del qual es desenvolupen diverses manifestacions de caire cultural i lúdic, orientades a aquest col.lectiu infantil i juvenil o la col.laboració amb diverses associacions de pares i mares de diversos centres d'ensenyament.

En aquest sentit esmentar també les col.laboracions mantingudes amb diverses associacions de persones amb problemàtica específica, de reinserció, dinamització i suport a aquests col.lectius.

Dintre d'aquest apartat social, fer esment a la tasca que du a terme el Comitè Ètic, dintre de la modalitat de l'Estalvi Ètic de Colonya, el qual durant l'any 2005 ha seguit afiançant-se i desenvolupat-se i que s'emmarca dintre d'una funció social, pel que fa al suport de les activitats que van en línia d'afavorir les iniciatives de l'economia productiva amb objectius de benestar social: protecció del medi ambient, integració social, les bases dels quals s'engloben, com a referent, a la Carta per un Món Solidari. La tasca desenvolupada per aquest comitè es detallarà en l'edició de la Memòria de l'Estalvi Ètic corresponent a l'exercici 2005.

Memòria de l'Estalvi Ètic 2005

Memoria del "Estalvi Ètic" 2005



1. Principios de la Carta por un Mundo Solidario

1.1 - IGUALDAD: Satisfacer de manera equilibrada los intereses respectivos de todos los protagonistas (trabajadores, empresarios, socios de la asociación, accionistas de la empresa, clientes, proveedores, comunidad local, nacional, internacional...), interesados por la actividad de la empresa o de la organización.

1.2 - TRABAJO: El objetivo es crear trabajos estables y favorecer el acceso a personas desfavorecidas o poco cualificadas. Asegurar a cada miembro del personal condiciones de trabajo y una responsabilidad digna, estimulando su desarrollo personal y su toma de responsabilidades.

1.3 - MEDIO AMBIENTE: Favorecer acciones, productos y métodos de producción no perjudiciales para el medio ambiente a corto y a largo plazo.

1.4 - COOPERACIÓN: Favorecer la cooperación en lugar de la competencia y fuera de la organización.

1.5- SIN CARÁCTER EXCLUSIVAMENTE LUCRATIVO: Las iniciativas solidarias no tendrán únicamente el fin prioritario de obtención de beneficios, sino la promoción humana y social.

1.6- COMPROMISO CON EL ENTORNO: Las iniciativas solidarias estarán plenamente incardinadas en el entorno social en el que se desarrollen, lo que exige la cooperación con otras organizaciones que afronten diversos problemas del territorio y la implicación en redes, como único camino para que experiencias solidarias concretas pueden generar un modelo social y económico alternativo.

FUENTE: REAS Red de Economía Solidaria

2. Comité Etico

Está constituido por las siguientes personas y entidades:

- **CÁRITAS DIOCENAS DE MALLORCA**
Josep Noguera Arrom
Pere Albertí Huguet
- **FUNDACIO DEIXALLES**
Antoni Pons Cañellas
- **COLONYA- FUNDACIO GUILLEM CIFRE**
Martí Rotger Pascual

3. Evolución

El ejercicio del 2005 muestra una evolución creciente con incrementos importantes. Los depósitos han crecido un 32,6% con relación al año anterior, cifrándose en 9,67 millones de euros frente a los 7,3 del año 2004.

El número de libretas de ahorro y cuentas corrientes (2.132) han aumentado en un 43,3%, observándose el incremento mas destacado en cuentas corrientes (64,9%) frente a las libretas de ahorro (34,5%).

El importe total de financiaciones formalizadas (15) ascienden a 0,36 millones de euros, repartidos en préstamos y créditos (4), microcréditos (8), y avales (3). El saldo total de estas financiaciones supone un total de 1,26 millones de euros y un crecimiento interanual del 4,9%.

1. Principis de la Carta per un Món Solidari

1.1 - IGUALTAT: Satisfer de manera equilibrada els interessos respectius de tots els protagonistes (treballadors, empresaris, socis de l'associació, accionistes de l'empresa, clients, proveïdors, comunitat local, nacional, internacional...), interessats per l'activitat de l'empresa o de l'organització.

1.2 - TREBALL: L'objectiu és crear treballs estables i afavorir l'accés a persones desfavorides o poc qualificades. Assegurar a cada membre del personal condicions de treball i una responsabilitat digna, estimulants el seu desenvolupament personal i la seva presa de responsabilitats.

1.3 - MEDI AMBIENT: Afavorir accions, productes i mètodes de producció no perjudicials per al medi ambient a curt i a llarg termini.

1.4 - COOPERACIÓ: Afavorir la cooperació en comptes de la competència i fora de l'organització.

1.5- SENSE CARÀCTER EXCLUSIVAMENT LUCRATIU: Les iniciatives solidàries no tindran únicament el fi prioritari d'obtenció de beneficis, si no la promoció humana i social.

1.6- COMPROMÍS AMB L'ENTORN: Les iniciatives solidàries estaran plenament incardinades en l'entorn social en què es desenvolupin, la qual cosa exigeix la cooperació amb altres organitzacions que afrontin diversos problemes del territori i la implicació en xarxes, com a únic camí perquè experiències solidàries concretes poden generar un model social i econòmic alternatiu.

FONT: REAS Xarxa d'Economia Solidària

2. Comitè Ètic

Està constituït per les següents persones i entitats:

- **CARITAS DIOCENAS DE MALLORCA**
Josep Noguera Arrom
Pere Albertí Huguet
- **FUNDACIO DEIXALLES**
Antoni Pons Cañellas
- **COLONYA- FUNDACIO GUILLEM CIFRE**
Martí Rotger Pascual

3. Evolució

L'exercici del 2005 mostra una evolució creixent amb increments importants. Els dipòsits han crescut un 32,6% amb relació a l'any anterior, xifrant-se en 9,67 milions d'euros enfront dels 7,3 de l'any 2004.

El nombre de llibretes d'estalvi i comptes corrents (2.132) han augmentat en un 43,3%, observant-se l'increment més destacat en comptes corrents (64,9%) enfront de les llibretes d'estalvi (34,5%).

L'import total de finançaments formalitzats (15) ascendeixen a 0,36 milions d'euros, repartits en préstecs i crèdits (4), micro crèdits (8), i avals (3). El saldo total d'aquests finançaments suposa un total d'1,26 milions d'euros i un creixement interanual del 4,9%.

El fondo para subvenciones del ejercicio 2005 se ha constituido con las donaciones de los impositores (50% de los intereses del ejercicio 2004: 38.231,75 €) más el remanente pendiente de aplicar (2.976,26 €) del mismo año. En total 41.208,01 €.

Durante el año 2005 se han destinado 27.715 € a subvenciones y se ha dotado con 6.000 € el fondo de emergencias.

Un año más se quiere poner de manifiesto que el Comité Ético considera como prioritario seguir incidiendo en la idea de fomentar la presentación de nuevos proyectos de inversión.

4. Contenidos básicos

El Comité Ético tiene la función de evaluar y calificar el carácter social y solidario de las solicitudes de financiación presentadas, teniendo como criterio prioritario valorar los contenidos sociales o medioambientales de los proyectos y poniendo en primer lugar la eficiencia social por encima de otras consideraciones.

También el Comité Ético, administra el Fondo de Donaciones decidiendo quienes merecen ser subvencionados. Tiene como criterio prioritario estimular a instituciones o entidades con una trayectoria reconocida.

La Carta por un Mundo Solidario, es el código ético y referente de actuación que se propone a las empresas, instituciones, entidades y particulares del “Estalvi Ètic”.

El fons per a subvencions de l'exercici 2005 s'ha constituït amb les donacions dels impositors (50% dels interessos de l'exercici 2004: 38.231,75 €) més el romanent pendent d'aplicar (2.976,26 €) del mateix any. En total 41.208,01 €.

Durant l'any 2005 s'han destinat 27.715 € a subvencions i s'ha dotat amb 6.000 € el fons d'emergències.

Un any més es vol posar de manifest que el Comitè Ètic considera prioritari continuar incidint en l'idea de fomentar la presentació de nous projectes d'inversió.

4. Continguts bàsics

El Comitè Ètic té la funció d'avaluar i qualificar el caràcter social i solidari de les sol·licituds de finançament presentades, tenint com a criteri prioritari valorar els continguts socials o mediambientals dels projectes i posant en primer lloc l'eficiència social per sobre d'altres consideracions.

També el Comitè Ètic, administra el Fons de Donacions decidint qui mereixen ser subvencionats. Té com a criteri prioritari estimular a institucions o entitats amb una trajectòria reconeguda.

La Carta per un Món Solidari, és el codi ètic i referent d'actuació que es proposa a les empreses, institucions, entitats i particulars del "Estalvi Ètic".

Dades d'Identificació

Datos de Identificación



Razón y domicilio social

Colonya , Caixa d'Estalvis de Pollença, domiciliada en la Plaça Major, 7 de Pollença (Illes Balears) C.P. 07460

Fundación

El día 20 de enero de 1880

Inscripción

Inscrita en el Registro Especial de Banco de España con el número de codificación 2056.

Inscrita en el Libro Especial de Cajas de Ahorro Popular del Banco de España con el número 19.

Ha sido inscrita en el Registro Mercantil de Baleares, en el tomo 895, folio 161, hoja número PM-4452, inscripción primera.

El número de Identificación fiscal es el G 07 000045

Es miembro de la Confederación Española de Cajas de Ahorro y de la Federación Balear de Cajas de Ahorro.

Plazos y formas de convocatoria Asambleas Generales

De conformidad con el artículo 17 de los Estatutos se celebrará una Asamblea General Ordinaria anual. Se puede celebrar Asamblea Extraordinaria siempre que lo estime conveniente el Consejo de Administración, debiendo hacerlo también a petición de un tercio de los miembros de la propia Asamblea o por acuerdo de la Comisión de Control, cuando se trate de mantener competencias de ésta.

La convocatoria de las Asambleas se publica en el B.O.R.M.E., en el B.O.C.A.I.B. y en los periódicos de mayor circulación.

Pertenencia o no al Fondo de Garantía de Depósitos

La Entidad pertenece al Fondo de Garantía de Depósitos, tiene carácter independiente y carece de filiales.

Raó i domicili social

Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença, domiciliada a la Plaça Major, 7 de Pollença (Illes Balears) C.P. 07460

Fundació

El dia 20 de gener de 1880.

Inscripció

Inscrita en el Registre Especial del Banc d'Espanya amb el número de codificació 2056.

Inscrita en el Llibre Especial de Caixes d'Estalvi Popular del Banc d'Espanya amb el número 19.

Ha estat inscrita al Registre Mercantil de Balears, al tom 895, foli 161, full número PM-4452, inscripció primera.

El Número d'Identificació Fiscal és el G 07 000045.

És membre de la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvi i de la Federació Balear de Caixes d'Estalvi.

Termini i formes de convocatòria Assemblees Generals

Conforme amb l'article 17 dels Estatuts se celebrarà una Assemblea General Ordinària anual. Es pot celebrar Assemblea Extraordinària sempre que ho estimi convenient el Consell d'Administració, també a petició d'un terç dels membres de la pròpia Assemblea o per acord de la Comissió de Control, quan es tracti de mantenir competències d'aquesta.

La convocatòria de les Assemblees es publica en el B.O.R.M.E., en el B.O.C.A.I.B., i en els periòdics de major circulació.

Pertinença o no al Fons de Garantia de Dipòsits

L'Entitat pertany al Fons de Garantia de Dipòsits, té caràcter independent i no té filials.

Xarxa d'Oficines

Red de Oficinas



POLLENÇA**Serveis Centrals**

Plaça Major, 7-2n - 07460 Pollença

Tels. 971 53 45 11 - 971 53 45 50

Fax 971 53 04 09

Internet: <http://www.colonya.es>e-mail: centrals@colonya.es**Tresoreria i Valors**

Cecili Metel, 2 - 07460 Pollença

Tel. 971 53 26 09

Fax 971 53 06 58

Oficina Principal

Plaça Major, 7 - 07460 Pollença

Tel. 971 53 05 00

Fax 971 53 01 62

Cecili Metel 36 (cantonada Jonquet) - 07460 Pollença

Tel. 971 53 48 11

Fax 971 53 34 24

PORT DE POLLENÇA

Passeig Saralegui, 20 - 07470 Port de Pollença

Tel. 971 86 65 59

Tel. / Fax 971 86 67 54

Tramuntana, 21 - 07470 Port de Pollença

Tel. 971 86 76 09

Tel. / Fax 971 86 72 28

CALA SANT VICENÇ

Temporal, 23 - 07469 Cala Sant Vicenç

Tel. / Fax 971 53 15 83

ALCÚDIA

Carrer d'es Moll, 23 - 07400 Alcúdia

Tel. / Fax 971 54 55 31

PORT D'ALCÚDIA

Carrer dels Mariners, 10 - 07410 Port d'Alcúdia

Tel. / Fax 971 54 76 60

INCA

Avinguda d'Alcúdia, 9 - 07300 Inca

Tel. 971 88 19 26

Tel. / Fax 971 88 05 00

MANACOR

Carrer Jaume II, 12 - 07500 Manacor

Tel. / Fax 971 84 32 85

PALMA DE MALLORCA

Avda. Comte de Sallent, 9 - 07003 Palma de Mallorca
Tel. / Fax 971 71 04 45

Libertat, 8 - 07003 Palma de Mallorca
Tel. 971 73 85 35
Tel. / Fax 971 45 84 83

Soldado Soberats Antolí, 28 A - 07010 Palma de Mallorca
Tel. / Fax 971 75 98 69

Passeig Mallorca, 5 - 07011 Palma de Mallorca
Tel. 971 73 56 74
Tel. / Fax 971 73 57 88

PEGUERA

Carrer Pins, 3 - 07160 Peguera-Calvià
Tel. 971 689 735
Fax 971 687 708

MAÓ

Plaça Bastió, 5 - 07703 Maó
Tel. 971 35 18 13
Fax 971 35 39 99

CIUTADELLA

Rafael Oleo i Cuadrado, 7 i 11 - 07760 Ciutadella
Tel. 971 48 41 03
Fax 971 48 41 04

EIVISSA

Plaça Enrique Fajarnés, 6 - 07800 Eivissa
Tel. 971 193 442
Fax 971 318 833