

Informe Anual 2007

Comptes Anuals i Informe de Gestió aprovats per l'Assemblea General celebrada el 28 de març de 2008

Edita: Colonya Caixa Pollença

Imprès a: amadip.esment

DL: PM-1241-2005

ÍNDEX

1. Òrgans de Govern	5
2. Gestió Financera	9
2.1. Fons propis	
2.2. Dipòsits de Clients	
2.3. Crèdits a Clients	
2.4. Valors representatius de deute	
2.5. Compte de resultats	
2.6. Distribució d'excedents	
3. Informe Comissió de Control	15
4. Informe d'Auditoria, Comptes Anuals i Informe de Gestió	19
4.1. Informe d'Auditoria	
4.2. Comptes anuals	
4.2.1. Balanç de situació	
4.2.2. Compte de pèrdues i guanys	
4.2.3. Estat de canvis en el Patrimoni Net	
4.2.4. Estat de fluxes d'efectiu	
4.2.5. Memòria de l'exercici	
4.3. Informe de Gestió	
5. Informe de l'Obra Benèfica i Social	81
6. Memòria de l'“Estalvi Ètic” 2007	85
7. Dades d'Identificació	89
8. Xarxa d'Oficines	93

1 Òrgans de Govern



ASSEMBLEA GENERAL

A 31 de desembre de 2007

President

Martí Torrandell Orell

Vice-president 1º

Jaime Juan García

Vice-president 2º

Ferran Porto Vila

Secretari

Josep A. Cifre Rodríguez

CONSELLERS GENERALS

Representants dels Impositors

Albis Ferragut, Jordi
Amengual Cerdà, Llorenç
Bosch Albertí, Josep
Casero Rodríguez, A. Venancio
Cerdà Cerdà, Miguel
Cifre Bibiloni, Bartomeu
Cifre Font, Gabriel
Cifre Vives, Martí

Cortés Beltran, Rafael
Fluxà Palou, Margarita
Garcías Plomer, Martín
Ignasi Serra, Jeroni
Nadal Forteza, Pere
Nadal Vila, Xavier
Oliver Amengual, Antònia
Padilla Herreros, Santiago
Pascual Massanet, Francesc

Pérez Enseñat, Francisco
Ramon Pérez de la Rada, Francisca
Rotger Tugores, Francisca
Suau Melià, Alexandre
Suau Reynes, Pedro
Torres Marquès, Guillem
Vidal Rodríguez, Joaquín S.
Villalobos Cabrera, Fdo. Filiberto

ÒRGANS DE GOVERN

Representants dels Ajuntaments

Araujo Gil, Rogelio
Borrás Atienza, José
Legaza Cotayna, Joaquín
Martorell Plomer, Joan
Mercadal Mercadal, Margarita

Mir Llabrés, Antoni
Pastor Cabrer, Antonio
Petro Carrió, Joan
Porto Vila, Ferran
Rami Alós, Antoni

Rosselló Morales, Joana
Sansó Bonet, Sebastià
Seguí Prat, Bartolomé
Torrandell Orell, Martín
Tortell Frontera, Miquel Àngel

Representants dels Consells Insulars

Allès Pons, Antònia

Bauzá Albertí, Gabriel
Buforn Jiménez, Francisco

Cifre Rodríguez, Josep Antoni

Representants del Personal

Amengual Caimari, Bernat

Borràs Cerdà, Cristòfol
Frau Campins, Coloma

Tugores Vives, Jaume

CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

A 31 de desembre de 2007

President

Martí Torrandell Orell

Vice-president 1º

Jaime Juan García

Vice-president 2º

Ferran Porto Vila

Secretari

Josep A. Cifre Rodriguez

Vicesecretari

Jaume Tugores Vives

Vocals

Adrover Cànaves, Jaume
Albis Ferragut, Jordi
Bauzá Albertí, Gabriel

Cifre Bibiloni, Bartomeu
Ferrer Riera, Onofre
Nadal Forteza, Pere

Ramon Pérez de Rada, Francisca
Seguí Prat, Bartomeu
Torres Marquès, Guilem

Director General

Jaume Amengual Llompart

COMISSIÓ DE CONTROL

A 31 de desembre de 2007

President

Joaquín S. Vidal Rodríguez

Vice-president

Santiago Padilla Herreros

Secretari

Coloma Frau Campins

Vocals

Bosch Albertí, Josep

Bufoñ Jiméñez, Francisco

Martorell Plomer, Joan

Rami Alós, Antoni

Xumet Verd, Joan

2 **Gestió Financera**



2.1. Fons propis

Les Reserves de Colonya se xifren a desembre de 2007 en 19.819 mils d'euros, el que suposa un increment respecte de 2006 de 1.489 mils d'euros, que representa un 8,12%. Els resultats nets de l'exercici 2007 (1.895 mils eur.) deixen el Fons Propis en 21.714 mils d'euros.

D'altra banda, les Reserves de l'O.B.S., se situen en 770 mil euros.

Agrupant els Fons Propis i el Fons de l'O.B.S., els Recursos Patrimonials de Colonya, se situen en 22.484 mils d'euros suposant un 8,54% sobre el total de Dipòsits de Clients.

Dades en milions d'euros

	2007	2006	2005	2004	2003
Fons Propis	21,7	20,1	18,5	17,6	10,6
Fons OBS	0,7	0,7	0,6	0,9	0,8
Fons per a Riscs Generals Bancaris	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1

2.2. Dipòsits de Clients

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

Dades en milers d'euros	Saldo 31 desembre de 2007	Variació interanual absoluta	Variació interanual relativa (%)
Admin.Públiques Residents	29.924	-21.598	-6,58
Altres Sectors Residents	222.667	14.949	7,18
Altres Sectors No Residents	10.658	-784	-41,92

Total Dipòsits de clients	263.249	-7.433	-2,74
----------------------------------	----------------	---------------	--------------

2.3. Crèdits a Clients

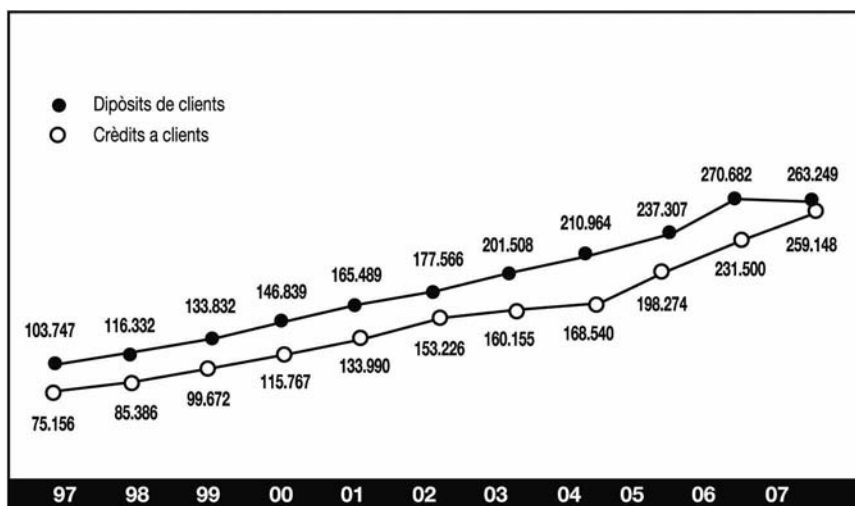
La composició d'aquest epígraf del balanç per sectors és la següent:

Dades en milers d'euros	Saldo 31 desembre de 2007	Variació interanual absoluta	Variació interanual relativa (%)
Admin. Públiques Residents	4.216	1.314	45,29
Altres Sectors Residents	249.859	25.255	11,24
Altres Sectors No Residents	5.073	1.078	26,99

Total Crèdits a Clients	259.148	27.647	11,94
--------------------------------	----------------	---------------	--------------

Evolució Recursos Aliens i Inversió Creditícia (1997-2007)

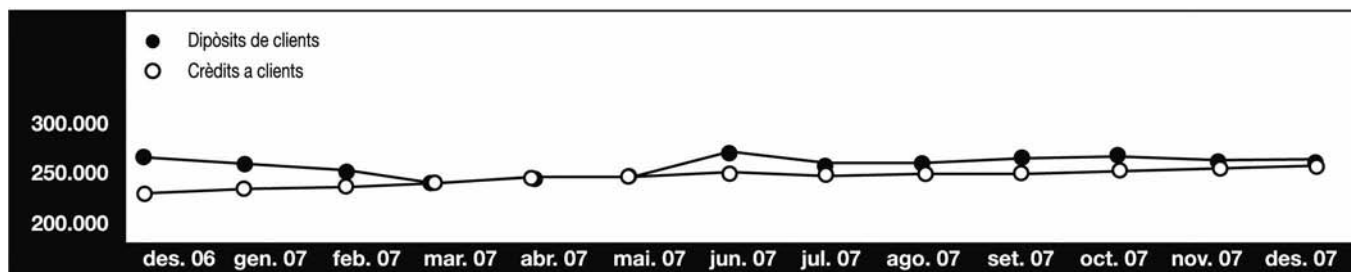
(Xifres en milers d'euros)



Evolució Mensual de Recursos Aliens i Inversió Creditícia (Exercici 2007)

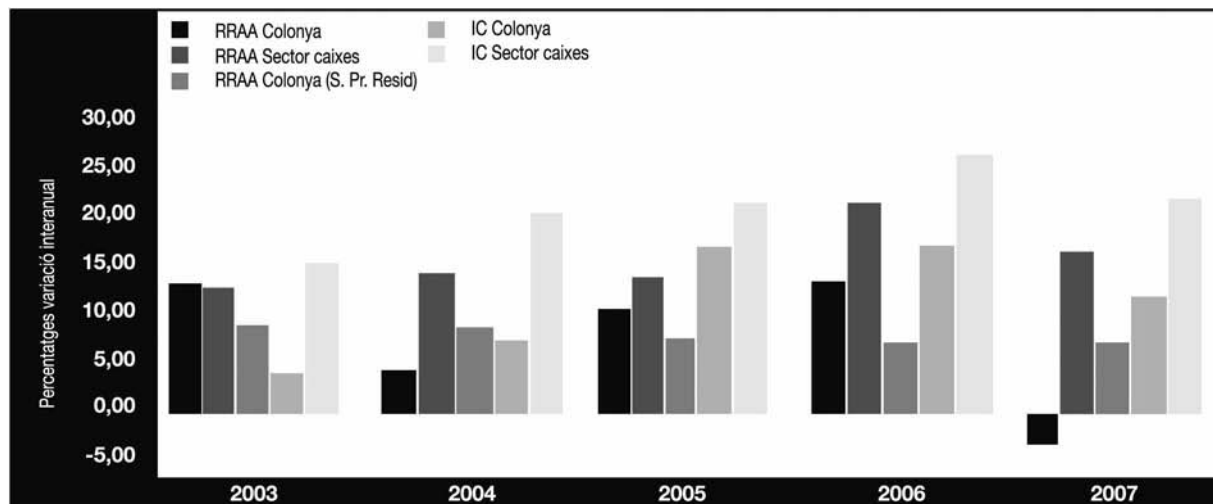
(Xifres en milers d'euros)

GESTIÓ FINANCERA



Evolució de Recursos Aliens i Inversió Creditícia (2003-2007)

(Dades a tancament d'exercici)



2.4. Evolució cartera de valors

Dades en milers d'euros

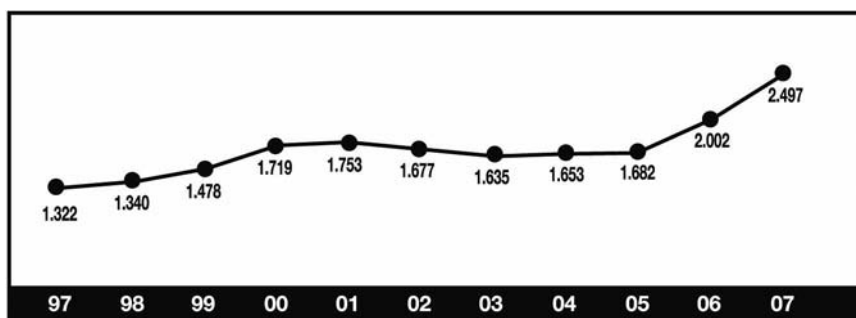
	2007	2006
Valors representatius de deute	25.977	27.678
Altres instruments de capital	744	520
Participacions	332	385
Total	27.053	28.583

2.5. Compte de Resultats

Dades en milers d'euros	Saldo 31/12/07	% S/ATM 31/12/07	Saldo 31/12/06	% S/ATM 31/12/06	Variació Absoluta	Variació Relativa %
Interessos i rendiments assimilats	16.469	5,43	12.693	4,59	3.776	29,75
Interessos i càrregues assimilades	-7.442	2,45	-5.230	1,89	-2.212	42,29
Rendiment d'instruments de capital	191	0,06	406	0,15	-214	-52,79
Marge d'intermediació	9.218	3,04	7.868	2,85	1.350	17,16
Comissions percebudes	1.767	0,58	1.444	0,52	323	22,39
Comissions pagades	-527	0,17	-576	0,21	49	-8,51
Marge bàsic	10.458	3,45	8.736	3,16	1.722	19,71
Resultat operacions financeres (net)	-48	0,02	-43	0,02	-4	10,36
Diferències de canvi (net)	113	0,04	135	0,05	-22	-16,62
Marge ordinari	10.523	3,47	8.828	3,20	1.695	19,20
Altres productes d'explotació	137	0,05	223	0,08	-86	-38,72
Despeses de personal	-3.911	1,29	-3.621	1,31	-290	8,00
Altres despeses generals d'administració	-2.469	0,81	-2.118	0,77	-351	16,56
Amortització	-523	0,17	-392	0,14	-131	33,50
Altres càrregues d'explotació	-164	0,05	-121	0,04	-43	35,72
Marge d'explotació	3.593	1,18	2.799	1,01	794	28,36
Pèrdues deteriorament actius (net)	-1.172	0,39	-943	0,34	-229	24,25
Dotacions a provisions	39	0,01	-32	0,01	70	-221,77
Altres guanys	93	0,03	231	0,08	-138	-59,77
Altres pèrdues	-56	0,02	-53	0,02	-3	6,44
Resultat abans impost	2.497	0,82	2.002	0,72	495	24,68
Impost sobre beneficis	-602	0,20	-163	0,06	-439	268,57
Resultat de l'exercici	1.895	0,62	1.839	0,67	55,88	3,04

Evolució resultats abans d'impostos (1997-2007)

(Xifres en milers d'euros)



2.6. Distribució d'excedents

La diferència entre Rendiments i despeses, d'acord amb la normativa legal vigent, determinada per la Llei 13/1985 de 25 de maig i el Reial Decret 1370/1985 d'1 d'agost, quedaria desglossada de la següent forma:

GESTIÓ FINANCERA

Milers d'euros

	2007	2006	2005	2004
Benefici brut	2.496	2.002	1.682	1.653
A previsió impost Societats	601	163	462	395
Benefici net	1.895	1.839	1.220	1.258

Distribució Benefici Net

A Reserves Generals	1.445	1.489	964	1.002
A Fons Obra Benèfica i Social	450	350	256	256

Total	1.895	1.839	1.220	1.258
--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

3 Informe Comissió de Control



INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL

Pollença, a 18 de març de 2008

Sr. D. Martí Torrandell Orell

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

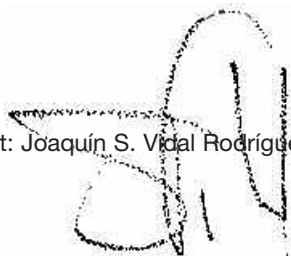
La Comissió de Control de COLONYA Caixa d'Estalvis de Pollença, en compliment del que es disposa en l'article 40 dels Estatuts, adaptats al que preceptua la Llei 31/1985 del 2 d'agost i Decrets 43/86 i 93/89 de 15 de maig i 19 d'octubre, respectivament, de la Comunitat Autònoma de les Illes Balears, acordà, per unanimitat, en sessió ordinària celebrada el 18 de març de 2008, elevar i presentar a la consideració de l'Assemblea General Ordinària d'aquesta Entitat, a celebrar el proper dia 28 de març, el present Informe referit a la seva actuació durant l'exercici 2007 i, amb posterioritat, traslladar-lo a la Conselleria d'Economia, Hisenda i Innovació 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 Deloitte sobre els comptes de l'Entitat, individuals i consolidats a 31 de desembre de 2007, proposta de distribució de resultats, així com d'altres estats financers complementaris i qualsevol documentació sol·licitada.

Havent estudiat i analitzat els esmentats estats financers i altra documentació 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.

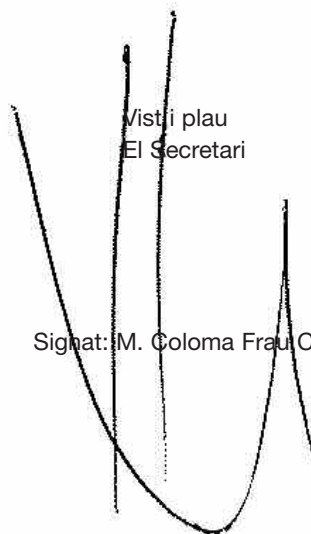
Vist i plau
El President

Signat: Joaquín S. Vidal Rodríguez



Vist i plau
El Secretari

Signat: M. Coloma Frau Campins



4

Informe d'Auditoria, Comptes Anuals i Informe de Gestió





Avda. Conde de Sallent, 23
07003 Palma de Mallorca
España

Tel.: +34 971 71 97 27
Fax: +34 971 71 00 98
www.deloitte.es

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

Hemos auditado las cuentas anuales de Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2007 y 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 Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença (en adelante la Entidad). Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con 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 2007 adjuntas se han preparado aplicando la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, que contiene las Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros aplicables a las entidades de crédito españolas, 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 la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2007, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2007. Con fecha 23 de marzo de 2007 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2006 en el que expresamos una opinión favorable.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2007 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 2007 y de los resultados 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 del Banco de España, que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2007 contiene las explicaciones que los administradores de la Entidad consideran oportunas sobre la situación de Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença, 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 2007. 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 la Entidad.

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

Francisco García-Valdecasas
5 de marzo de 2008

Deloitte, S.L. Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 13.650, folio 188, sección 8, hoja M-54414.
Inscripción 96, C.I.F.: B-79104469. Domicilio Social: Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, Torre Picasso - 28020 Madrid

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

INFORME D'AUDITORIA

4.2. COMPTES ANUALS

4.2.1. BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2007 I 2006

(Milers d'Euros)

ACTIU	2007	2006 (*)
CAIXA I DIPÒSITS EN BANCS		
CENTRALS (Nota 5)	3.692	3.075
CARTERA DE NEGOCIACIÓ	292	526
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	292	526
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	-	-
ACTIUS FINANCERS		
DISPONIBLES PER A LA VENDA	744	522
Valors representatius de deute	-	2
Altres instruments de capital	744	520
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	-	-
INVERSIONS CREDITÍCIES (nota 6)	264.191	250.729
Dipòsits en entitats de crèdit	2.730	16.647
Operacions mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-
Crèdit a la clientela	259.148	231.500
Valors representatius de deute	-	-
Altres actius financers	2.313	2.582
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	-	-
CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT (nota 7)	25.977	27.676
<i>Promemòria: Prestats o en garantia</i>	-	-
DERIVATS DE COBERTURA	-	-

PASSIU I PATRIMONI NET	2007	2006 (*)
PASSIU		
CARTERA DE NEGOCIACIÓ	167	393
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	167	393
Posicions curtes de valors	-	-
PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT (nota 12)	284.394	273.443
Dipòsits de bancs centrals	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	19.001	982
Operacions mercat monetari a través d'ent. contrapartida	-	-
Dipòsits de la clientela	263.249	270.682
Dèbits representats per valors negociables	-	-
Passius subordinats	-	-
Altres passius financers	2.144	1.779
PROVISIONS	786	803
Fons per a pensions i obligacions semblants (nota 26)	685	703
Provisions per a impostos	-	-
Provisions per a riscos i compromisos contingents (nota 22)	101	100
Altres provisions	-	-
PASSIUS FISCALS	3.211	2.977
Corrents	547	290
Diferits (nota 15)	2.664	2.687

BALANÇOS DE SITUACIÓ

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

4.2.1. BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2007 I 2006

(Milers d'Euros)

BALANÇOS DE SITUACIÓ

ACTIU	2007	2006 (*)
ACTIUS NO CORRENTS		
EN VENDA (nota 8)	453	1.403
Dipòsits en entitats de crèdit		
Crèdit a la clientela		
Valors representatius de deute		
Instruments de capital		
Actiu material	453	1.403
Resta d'actius		
PARTICIPACIONS (nota 9)	332	385
Entitats associades		
Entitats multigrup		
Entitats del Grup	332	385
ACTIU MATERIAL	12.576	11.787
D'ús propi (nota 10)	11.580	10.769
Inversions immobiliàries (nota 10)	417	417
Altres actius cedits en arrendament operatiu	-	-
Afecte a l'Obra Social (nota 10 i 21)	579	601
<i>Promemòria: Adquirir en arrendament financer</i>	-	-
ACTIU INTANGIBLE	655	280
Fons de comerç	-	-
Un altre actiu intangible	655	280
ACTIUS FISCALS	1.316	1.043
Corrents	1	2
Diferits (nota 15)	1.315	1.041
PERIODIFICACIONS	10	134
ALTRES ACTIUS (nota 11)	1.942	1.942
TOTAL ACTIU	299.502	264.498
PROMEMÒRIA		
RISCOS CONTINGENTS (Nota 22)	6.548	7.011
COMPROMISOS CONTINGENTS	30.475	25.056

PASSIU I PATRIMONI NET	2007	2006 (*)
PERIODIFICACIONS (nota 13)	1.022	877
ALTRES PASSIUS	886	840
Fons Obra Social (nota 21)	770	672
Resta	116	168
TOTAL PASSIU	290.466	279.333
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	21.714	20.16
Fons de dotació		
Reserves (nota 14)	19.819	18.330
Reserves acumulades	19.819	18.330
Romanent		
Quotes participatives i fons associats	-	-
Quotes participatives		
Fons de reserva de cuotapartíps		
Fons d'estabilització		
Resultat de l'exercici	1.895	1.839
Menys: Dividends i retribucions		
TOTAL PATRIMONI NET	21.714	20.169
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	312.180	299.502

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

Les Notes 1 a 30 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació al 31 de desembre de 2007.

4.2.2. COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2007 I 2006

(Milers d'Euros)

CONCEPTES	2007	2006 (*)
INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS (Nota 23)	16.469	12.482
INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES (Nota 24)	(7.442)	(5.230)
RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL	191	406
Participacions en entitats associades		
Participacions en entitats multigrup		
Participacions en entitats del Grup	93	225
Altres instruments de capital	98	181
MARGE D'INTERMEDIACIÓ	9.218	7.658
COMISSIONS PERCEBUDES (Nota 25)	1.767	1.654
COMISSIONS PAGADES (Nota 25)	(527)	(576)
RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (net)	(48)	(43)
Cartera de negociació	(28)	(57)
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		
Actius financers disponibles per a la venda		
Inversions creditícies		
Altres	(20)	14
DIFERÈNCIES DE CANVI (net)	113	135
MARGE ORDINARI	10.523	8.828
ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ (Nota 25)	137	223
DESPESES DE PERSONAL (Nota 26)	(3.911)	(3.621)
ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ (Nota 27)	(2.524)	(2.118)
AMORTIZACIÓ	(523)	(392)
Actiu material (Nota 11)	(360)	(336)
Actiu intangible	(163)	(56)
ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ (Nota 27)	(109)	(121)
MARGE D'EXPLOTACIÓ	3.593	2.799
PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS (net)	(1.173)	(943)
Actius financers disponibles per a la venda		
Inversions creditícies (Nota 6)	(1.120)	(844)
Cartera d'inversió a venciment		
Actius no corrents en venda (Nota 8)		50
Participacions (Nota 9)	(53)	(49)
Actiu material		
Fons de comerç		
Altres actius intangibles		
Resta d'actius		

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS

4.2.2. COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2007 I 2006

(Milers d'Euros)

CONCEPTES	2007	2006 (*)
DOTACIONS A PROVISIONS (net) (Notes 22 i 26)	39	(32)
ALTRES GUANYES (Nota 28)	93	231
Guany per venda d'actiu material	5	63
Guany per venda de participacions		
Altres conceptes	88	168
ALTRES PÈRDUES (Nota 28)	(55)	(53)
Pèrdues per venda d'actiu material		19
Pèrdues per venda de participacions		
Altres conceptes	(55)	(34)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	2.497	2.002
IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 15)	(602)	(163)
DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS		
RESULTAT DE L'ACTIVITAT ORDINÀRIA	1.895	1.839
RESULTAT D'OPERACIONS INTERROMPUDES (net)		
RESULTAT DE L'EXERCICI	1.895	1.839

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

Les Notes 1 a 30 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2007.

4.2.3. ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2007 I 2006

(Milers d'Euros)

CONCEPTES	2007	2006 (*)
INGRESSOS NETS RECONEGUTS DIRECTAMENT EN EL PATRIMONI NET:	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI:	1.895	1.839
Resultat publicat	1.895	1.839
Ajustos per canvis de criteri comptable	-	-
Ajustos per errors	-	-
INGRESSOS I DESPESES TOTALS DE L'EXERCICI	1.895	1.839
PROMEMÒRIA		
AJUSTOS EN EL PATRIMONI NET IMPUTABLES A PERÍODES ANTERIORS:		
<i>Per canvis en criteris comptables</i>	-	-
<i>Fons propis</i>	-	-
<i>Ajustos per valoració</i>	-	-
<i>Efectes d'errors</i>		
<i>Fons propis</i>	-	-
<i>Ajustos per valoració</i>	-	-

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

Les Notes 1 a 30 descrites en la Memòria formen part integrant del estat de canvis en el patrimoni net de l'exercici 2007.

ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

4.2.4. ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU EN ELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2007 I 2006

(Milers d'Euros)

CONCEPTES	2007	2006 (*)
1. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
Resultat de l'exercici	1.895	1.839
Ajustos al resultat:	2.188	1.394
Amortització d'actius materials (+)	360	336
Amortització d'actius intangibles (+)	163	56
Pèrdues per deteriorament d'actius (net) (+/-)	1.172	943
Dotacions a provisions (net) (+/-)	(39)	32
Guanys/Pèrdues per venda d'actiu material (+/-)	(5)	(44)
Guanys/Pèrdues per venda de participacions (+/-)		
Impostos (+/-)	602	163
Altres partides no monetàries (+/-)	(65)	(92)
Resultat ajustat	4.083	3.233
Augment/Disminució neta en els actius d'explotació:		
Cartera de negociació:	(196)	506
Derivats de negociació	(196)	506
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:	-	-
Altres instruments de capital	-	-
Actius financers disponibles per a la venda:	222	(2)
Valors representatius de deute	(2)	(2)
Altres instruments de capital	224	-
Inversions creditícies:	14.521	50.254
Dipòsits en entitats de crèdit	(13.978)	14.033
Crèdit a la clientela	28.768	35.448
Altres actius financers	(269)	773
Altres actius d'explotació	(101)	485
	14.446	51.243
Augment/Disminució neta en els passius d'explotació:		
Cartera de negociació:	(226)	393
Derivats de negociació	(226)	393
Passius financers a cost amortitzat:	10.989	33.534
Dipòsits de bancs centrals	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	18.019	191
Operacions del mercat monetari a través d'entitats de contrapartida	-	-
Dipòsits de la clientela	(7.395)	33.389
Dèbits representats per valors negociables	-	-
Altres passius financers	365	(46)
Altres passius d'explotació	360	(499)
	11.123	33.428
Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'explotació (1)	760	(14.582)

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

Les Notes 1 a 30 descrites en la Memòria formen part integrant del estat de fluxes d'efectiu de l'exercici 2007.

4.2.4. ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU EN ELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2007 I 2006

(Milers d'Euros)

CONCEPTES	2007	2006 (*)
2. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
Inversions (-):		
Entitats del grup	-	1
Actius materials	1.154	372
Actius intangibles	538	76
Cartera d'inversió a venciment	-	-
Altres actius financers	-	-
Altres actius	-	-
	1.692	449
Desinversions (+):		
Entitats del grup, multigrup i associades	1	-
Actius materials	-	-
Actius intangibles	-	-
Cartera d'inversió a venciment	1.747	5.621
Altres actius financers	-	-
Altres actius	-	-
	1.748	5.621
Total fluxes d'efectiu nets de les activitats d'inversió (2)	56	5.172
3. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
Dividends/Interessos pagats (-)	251	225
Total fluxes d'efectiu net de les activitats de finançament (3)	(251)	(225)
4. EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI EN L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (4)	113	135
5. AUGMENT/ DISMINUCIÓ NETA DE L'EFFECTIU O EQUIVALENTS (1+2+3+4)	678	(9.500)
Efectiu o equivalents al començament de l'exercici	5.136	14.636
Efectiu o equivalents al final de l'exercici	5.814	5.136

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

Les Notes 1 a 30 descrites en la Memòria formen part integrant del estat de fluxes d'efectiu de l'exercici 2007.

ESTATS DE FLUXOS D'EFFECTIU

4.2.5. MEMÒRIA DE L'EXERCICI

1. Introducció, bases de presentació dels comptes anuals i 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 20 oficines distribuïdes a les illes de Mallorca, Menorca i Eivissa.

Adicionalment a les operacions que du 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 9). 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 2007 de la Caixa, suposa un decrement de 171 milers d'euros del saldo total d'actius i un increment del resultat net atribuïble al Grup i del patrimoni net de 129 i 261 milers d'euros, respectivament.

1. 2. Bases de presentació dels comptes anuals

a) Imatge Fidel

Els comptes anuals de la Caixa es presenten seguint els models establerts per la Circular 4/2004, de 22 de desembre, de Banc d'Espanya (en endavant, Circular 4/2004), de forma que mostren la imatge fidel del seu patrimoni i de la situació financera de la Caixa al 31 de desembre de 2007 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu generats en l'exercici 2007. Els dits comptes anuals s'han preparat a partir dels registres comptables de la Caixa.

Els comptes anuals de la Caixa de l'exercici 2007 han estat formulats pels Administradors de la Caixa, en reunió del seu Consell d'Administració celebrat el dia 4 de març de 2008 i se sotmetran a la seva aprovació per l'Assemblea General. Els Administradors de la Caixa estimen que seran aprovades sense cap modificació. Els comptes anuals de l'exercici 2006 van ser aprovats per l'Assemblea General de la Caixa el 8 de juny de 2007.

b) Principis Comptables

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 2007 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos 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 2007.

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 2007 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 ells. Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- * Les pèrdues per deteriorament de determinats actius.
- * Les hipòtesis emprades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos per retribucions post-ocupació i altres compromisos a llarg termini mantinguts amb els empleats.
- * La vida útil dels actius materials i intangibles.
- * Termini residual dels avals sense venciment explícit.

Malgrat que les estimacions anteriorment descrites es van realitzar en funció de la millor informació disponible al 31 de desembre de 2007 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 feria, en el cas de ser necessari, conforme al que estableix la Norma dinovena de la Circular del Banc d'Espanya, de forma prospectiva reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el compte de pèrdues i guanys dels exercicis afectats.

1. 4. Informació referida a l'exercici 2006 i comparació de la informació

Conforme a allò que s'ha exigít per la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, la informació continguda en aquesta Memòria referida a l'exercici 2006 es presenta, exclusivament, als efectes comparatius amb la informació relativa a l'exercici 2007 i, per consegüent, no constitueixen els comptes anuals de la Caixa de l'exercici 2006.

En l'exercici 2007 no s'ha produït cap modificació rellevant de la normativa comptable aplicable que afecti la comparació de la informació entre exercicis.

1. 5. Contractes d'agència

Ni al tancament de l'exercici 2007 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. 6. Participacions al capital d'entitats de crèdit

Al 31 de desembre de 2007, 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. 7. 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 2007 no es desglossa cap informació relativa a aquesta matèria.

1. 8. 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 27).

1. 9. Coeficient de reserves mínimes

D'acord amb la Circular monetària 1/1998, de 19 de setembre, amb efecte 1 de gener de 1999, va quedar derogat el coeficient de caixa decennal, essent substituït aquest pel coeficient de reserves mínimes. Al 31 de desembre de 2007, així com durant l'exercici 2007, la Caixa complia amb els mínims exigits, per aquest coeficient, per la normativa espanyola aplicable.

1. 10. Fets posteriors

Reial Decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres.

El 16 de febrer de 2008, s'ha publicat el Reial Decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres. Així mateix, s'han introduït una sèrie de modificacions en la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficients d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers. Aquestes noves normes tenen com a finalitat principal incorporar a l'ordenament jurídic espanyol les Directives 2006/48/CE i 2006/49/CE que, a la vegada, incorporen el Nou Acord de Basilea ("Basilea II") a l'ordenament jurídic comunitari.

D'aquesta manera, la Caixa i el seu Grup es trobaran subjectes, en l'exercici 2008 al càlcul dels requeriments de recursos propis d'acord amb el que es disposa a les dites normes, que introdueixen modificacions en la forma en què les entitats han de calcular els seus recursos propis mínims, incloent nous riscos que requereixen consum de capital, com el risc operacional, i noves metodologies i models de càlcul a aplicar per les entitats, així com nous requeriments en forma de mecanismes de validació i d'informació pública a revelar al mercat.

La Caixa i el seu Grup estan realitzant les adaptacions necessàries en les seves polítiques i processos per poder complir el que disposa a les esmentades normes. En aquest sentit, en el marc de l'adaptació a Basilea II que s'està duent a terme en els últims anys, s'estan implantant eines de gestió avançades per al mesurament de riscos que incorporen, com una variable fonamental dels models, l'anàlisi dels requeriments de recursos propis i els impactes de les preses de decisions del Grup. En qualsevol cas, s'estima per part dels Administradors de la Caixa que l'entrada en vigor de la normativa esmentada anteriorment no tindrà impactes significatius.

Entre la data de tancament i la data de formulació d'aquests comptes anuals no s'ha produït cap fet que els 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 2007 s'han aplicat els següents principis i polítiques comptables i criteris de valoració:

2.1. Participacions

A 31 de desembre de 2007 l'Entitat únicament posseeix participacions en Entitats del Grup.

Es consideren "entitats dependents" aquelles sobre les quals la Caixa té capacitat per exercir control; capacitat que es manifesta, generalment encara que no únicament, per la propietat, 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 atorguen a la Caixa el control per anomenar a la majoria dels membres del Consell d'Administració.

En la Nota 9 d'aquesta Memòria es facilita informació significativa sobre les participacions en aquest tipus de societats.

Les participacions en entitats del Grup es presenten en aquests comptes anuals registrades en l'epígraf "Participacions – entitats del Grup" del balanç de situació adjunt 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 fluxos d'efectiu que s'esperen rebre de la participació en forma de dividends i els corresponents a la seva alienació o disposició per altres mitjans) i el seu valor comptable. Les pèrdues per deteriorament sobre aquestes participacions i les recuperacions de les 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 dividends meritats en l'exercici per aquestes participacions es registren en l'epígraf "Rendiments d'instruments de capital – Participacions en entitats del Grup" del compte de pèrdues i guanys adjunts.

Durant l'exercici 2007 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 adquirent, que depenent 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 dona de baixa del balanç quan es produeix alguna de les circumstàncies següents:

- * Els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu que generen han expirat.
- * Es transfereix l'actiu financer i es transmeten substancialment els riscos i beneficis de l'actiu financer, o encara no existint ni transmissió ni retenció substancial d'aquests, es transmeti el control de l'actiu financer. La Caixa ha realitzat una transferència d'actius financers per un import de 266 mil euros durant l'exercici de 2007, no havent realitzat cap operació d'aquest tipus en l'exercici de 2006.

Per la seva banda, un passiu financer es dona 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 si es tracta d'un actiu, o liquidat si es tracta d'un passiu, 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").

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.

Així mateix, per a determinats actius i passius financers, el criteri de reconeixement en balanç és el de cost amortitzat. Aquest criteri s'aplica als actius financers inclosos a la cartera de "inversions creditícies" i "cartera d'inversió a venciment" i als passius registrats com "Passius financers a cost amortitzat".

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 primes i descomptes inicials, per les comissions que per la seva natura s'assemblin a un tipus d'interès i pels costos de transacció. 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, essent 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 fluxos 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. 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.

- * **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 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 desemborsat i la diferència entre el seu valor de reemborsament i dit efectiu desemborsat es reconeix com a ingressos financers conforme al mètode del tipus d'interès efectiu durant el període que resta fins al seu venciment.

Els interessos meritats per aquests instruments, 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.

En l'exercici 2007 la Caixa ha identificat determinats actius financers classificats en aquesta categoria que, sense complir els criteris per classificar-los individualment com dubtosos o fallits, presenten debilitats que poden suposar assumir pèrdues per a la Caixa superiors a les cobertures per deteriorament dels riscos en seguiment especial. El saldo deutor total al 31 de desembre de 2007 considerat per la Caixa en aquesta subcategoria ascendeix a 5.071 milers d'euros i es correspon bàsicament a deutors del sector immobiliari i autònoms. La cobertura mitja estimada per la Caixa per cobrir aquestes pèrdues superiors esperades és del 10% del saldo deutor.

- * **Actius financers disponibles per a la venda:** En aquesta categoria s'inclouen els valors representatius de deute no classificats com a inversió a venciment, ni com a inversions creditícies, ni tampoc 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 cartera de negociació.

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 fins al seu venciment, tret que els actius financers no tinguin venciment fix, en aquest cas s'imputen al compte de pèrdues i guanys quan es produeixi el seu deteriorament o es produeixi la seva baixa del balanç. Posteriorment a la seva adquisició, els actius financers inclosos en aquesta categoria es valoren pel seu valor raonable.

No obstant això 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 disponibles per a la venda corresponents als seus interessos o dividends meritats, es registren amb contrapartida en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" (calculats en aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu) i en l'epígraf "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 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 a cost amortitzat:** en aquesta categoria d'instruments financers s'inclouen aquells passius financers que no s'han inclòs en cap de les categories anteriors. Els saldos registrats corresponen a l'activitat típica de captació de fons de les entitats de crèdit, independentment de com s'instrumentalitzi i del seu termini de venciment.

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 fins al seu venciment.

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en el capítol "Interessos i 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 això 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 trentena quarta de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, es presenten registrats en els comptes anuals d'acord amb els criteris explicats en la nota 2.16.

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 2007 i 2006 i el seu contravalor en milers d'euros, dels principals saldos d'actiu i passiu del balanç, mantinguts en moneda estrangera, atenent a la natura de les partides que els integren i a les divises més significatives en les que es troben denominats és el següent:

Natura dels Saldos en Moneda Estrangera:	Contravalor en Milers d'Euros			
	2007		2006	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Saldos en dòlars nord-americans				
Dipòsits en entitats de crèdit	603	–	625	–
Caixa i dipòsits en bancs centrals	4	–	11	–
Dipòsits de la clientela	–	601	–	634
Saldos en iens japonesos				
Crèdit a la clientela	42	–	231	–
Dipòsits en entitats de crèdit	–	42	27	259
Saldos en lliures esterlines				
Caixa i dipòsits en Bancs Centrals	7	–	–	–
Dipòsits en entitats de crèdit	133	–	76	–
Dipòsits de la clientela	–	88	–	90
Saldos en altres divises				
Caixa i dipòsits en Bancs Centrals	8	–	–	–
Dipòsits en entitats de crèdit	–	–	1	–
Total saldos denominats en moneda estrangera	797	731	971	983

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 Caixa converteix els saldos monetaris en moneda estrangera a la seva moneda funcional utilitzant el tipus de canvi al tancament de l'exercici publicats pel Banc Central Europeu a la data de tancament del balanç.

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.

Tot i això, quan sorgeixen, es registren a 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 i amb independència del flux monetari o financer derivat. Els interessos meritats per deutors classificats com dubtosos s'abonen a resultats en el moment del seu cobrament, la qual cosa suposa una excepció al criteri general. 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:

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

Les comissions que compensen costos directes relacionats, entesos com aquells que no s'haguessin produït si no s'hagués concertat l'operació, es registren en l'epígraf "Altres productes d'explotació" en el moment de constituir-se l'operació d'actiu. Individualment, l'import d'aquestes comissions no podrà superar el 0,4% del principal de l'instrument financer, amb el límit màxim de 400 euros i l'excés sobre aquest import s'imputarà al compte de pèrdues i guanys. En tot cas, l'import d'aquells costos directes relacionats i identificats individualment, es podran registrar directament en el compte de resultats en l'inici de l'operació, sempre que no sigui superior a la comissió cobrada.

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 natura. Els més significatius són:

- * Els vinculats a l'adquisició d'actius i passius financers valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, els quals es reconeixen en el compte de resultats en el moment del seu pagament.

- * Els que tenen el seu origen en transaccions o serveis que es prolonguen al llarg del temps, els quals es comptabilitzen en el compte de resultats durant la vida de tals transaccions o serveis.
- * Els que responen a un acte singular, els quals s'imputen al compte de resultats quan es produeix l'acte que els origina.

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

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

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

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

2. 6. Compensacions de saldos

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

2. 7. 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 que s'han produït esdeveniments que donen lloc a:

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

Com a criteri general, la correcció del valor en llibres dels instruments financers 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 tant 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 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.

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

- * Individualment, per a tots els instruments de deute 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 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 compta, 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 estadístics establerts pel Banc d'Espanya basant-se en la seva experiència i de la informació que té del sector bancari espanyol, que es modifiquen quan ho aconsellen les circumstàncies.

2. 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. El valor de mercat dels instruments de deute cotitzat es consideren una estimació raonable del valor actual dels fluxos d'efectiu futurs malgrat que la disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueixi per si mateix una evidència de deteriorament.

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.

2. 7. 3. Instruments de capital classificats com a 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, malgrat que una disminució de valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueixi per si sol una evidència de deteriorament.

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, minorrent directament el cost de l'instrument. Aquestes pèrdues només poden recuperar-se posteriorment en el cas de venda dels actius.

L'estimació i comptabilització de les pèrdues per deteriorament de les participacions en entitats del Grup, 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 aquestes

Es consideren "garanties financeres" els contractes pels què una entitat s'obliga a pagar quantitats concretes per compte d'un tercer en el suposat 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. Aquestes operacions es registren en la pro-memòria del Balanç de situació a comptes d'ordre en la categoria de "Riscos i compromisos contingents".

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.

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

A 31 de desembre de 2007 l'Entitat únicament disposa d'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 i compromisos post-ocupació

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 complements (salari pensionable). A més a més, l'Entitat té el compromís d'actualitzar cada any aquests complements 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 el Pla de Pensions dels Empleats de la Caixa d'Estalvis de POLLENÇA, integrat en els Fons de Pensions dels Empleats de Colònia – Caixa d'Estalvis de POLLENÇA, Fons de Pensions, el qual està gestionat i administrat per Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reseguros, S.A..

El Pla de Pensions dels Empleats de la Caixa d'Estalvis de POLLENÇA és un pla de pensions d'ocupació mixt, amb prestacions definides de jubilació per al subpla 1, aportació definida de jubilació per al subpla 2, i prestació definida de mort i incapacitat per a ambdós subplans.

Sup-Pla 1 – 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", 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 hipòtesis actuàries prèvies i la realitat i de canvis en les hipòtesis actuàries utilitzades.

La Caixa aplica el criteri de la “banda de fluctuació” exposat en la Norma trentena 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.

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.

Sub-Pla 2 – Aportació Definida

El registre de l'aportació meritada durant l'exercici per aquest concepte es registra en el capítol “Despeses de personal” (Nota 26) 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 2007 i 2006 no existia cap import pendent d'aportació a plans externs d'aportació definida.

2.10.2. Prejubilacions:

Durant els exercicis 2006 i 2007 la Caixa ha signat diversos acords de jubilació parcial amb determinats empleats. En el dit acord s'estableix un contracte de treball a temps parcial, amb una jornada de treball equivalent al 15% del temps complet fins la data de jubilació. Per aquesta situació la Caixa remunerarà cada treballador d'acord amb el temps efectivament treballat, no obstant això, la Caixa complementarà les aportacions que realitzarà la Seguretat Social fins a igualar el 80% del salari real que el treballador percebia la data anterior a la signatura dels esmentats acords.

Aquesta situació ha suposat constituir un Fons per atendre aquests compromisos per un import total de 230 milers d'euros, el qual a 31 de desembre de 2007 ascendeix a 160 milers d'euros i es troba registrat en l'epígraf “Provisions – Fons per a pensions i obligacions semblants” (vegi's Nota 26).

2.10.3 Indemnitzacions per cessament:

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

2.10.4 Facilitats creditícies als empleats:

Segons la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, la concessió de facilitats creditícies als empleats per sota de les condicions de mercat es considera retribucions no monetàries, i s'estima per la diferència entre les condicions de mercat i les pactades. Es registren en l'epígraf de “Despeses de personal” amb contrapartida “Interessos i rendiments assimilats” del compte de pèrdues i guanys adjunts.

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 temporànies 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.

Amb ocasió de cada tancament comptable, es revisen els impostos diferits registrats (tant actius com passius) a fi de comprovar que es manté vigent, efectuant-se les oportunes correccions als mateixos d'acord amb els resultats de les anàlisis realitzades.

En l'exercici 2007, d'acord amb la disposició final segona de la Llei 35/2006, de 28 de novembre, que modifica el text refós de la Llei de l'Impost de Societats, el tipus general del gravamen queda fixat en el 32,5 per cent per al període impositiu iniciat a partir de l'1 de gener de 2007, i en el 30 per cent, per als períodes impositius iniciats a partir de l'1 de gener de 2008. Per aquest motiu, s'han tornat a estimar, tenint en compte l'exercici en què previsiblement es produirà la reversió corresponent, els "Actius fiscals – diferits" i els "Passius fiscals – diferits" no havent estat necessari en l'exercici 2007 registrar imports addicionals amb contrapartida en l'epígraf "Impost sobre beneficis" del compte de pèrdues i guanys (vegi's Nota 15).

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 distints 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 estimades 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	2,00%
Mobiliari	7,69%
Instal·lacions	5,88%
Equips informàtics i les seves instal·lacions	16,67%

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 estimada 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 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 2007 el mètode d'amortització ha estat lineal, estimant-se una vida útil d'entre 3 i 10 anys.

2. 14. Existències

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

- * Mantenen per a la seva venda en el curs ordinari del seu negoci,
- * Tenen en procés de producció, construcció o desenvolupament amb la dita finalitat, o

- * Preveuen consumir-los en el procés de producció o en la prestació serveis.

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

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

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

Tant les disminucions com, si escau, les posteriors recuperacions del valor net de realització de les existències per sota del valor net comptable de les existències es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidats de l'exercici en què tenen lloc, en l'epígraf "Pèrdues per deteriorament – Resta d'actius".

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

2. 15. 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.
- * 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 22).

2. 16. Estats de fluxos d'efectiu

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

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

En l'exercici 2007 la Caixa ha finançat la seva activitat amb un increment dels fluxos d'efectiu de 760 milers d'euros que ha obtingut bàsicament a través de dues fonts de finançament: l'augment dels passius d'explotació i a través del resultat ajustat.

2. 17. 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 paga de deutes es comptabilitzen pel menor del valor raonable menys els costos de venda i el cost amortitzat menys les pèrdues per deteriorament reconeguts dels actius financers entregats. 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.

2.18. Obra Social

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

Les dotacions al dit fons es comptabilitzen com una aplicació del benefici de la Caixa (veure Nota 3).

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

Els actius materials i els passius afectes a l'obra social es presenten en partides separades del balanç de situació. 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 2.12.1).

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 2007 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:	450
A reserves:	1.445
Benefici net de la Caixa de l'exercici 2007	1.895

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

4. 1. Remuneració al Consell d'Administració i a la Comissió de Control

Les remuneracions de dietes per assistència i desplaçament dels exercicis 2007 i 2006 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 2007 i 2006 han ascendit a 27 i 28 milers d'euros, respectivament.

El detall de les remuneracions al Consell d'Administració es mostra en el quadre següent:

Membre del Consell	Milers d'Euros	
	Exercici 2007	Exercici 2006
Adrover Baixeras, Pere	1	1
Adrover Canaves, Jaume	1	-
Albis Ferragut, Jordi	1	-
Bauza Albertí, Gabriel	1	-
Borràs Cerdà, Cristòbal	1	1
Cifre Bennassar, Bartomeu	1	1
Cifre Bibiloni, Bartomeu	1	1
Cifre Rodríguez, Josep Antoni	3	-
Ferragut Estades, Antoni	2	9
Juan García, Jaime	1	1
Lorente Ibarra, Eladio	-	1
Llobera March, Jerónimo	-	1
Nadal Forteza, Pere	1	-
Porto Vila, Ferran	1	-
Ramón Pérez de Rada, Maria Francisca	1	1
Seguí Prat, Bartolomé	1	1
Torrandell Orell, Martí	9	9
Torres Marques, Guillem	1	1

La Caixa no té contraetes obligacions en matèria de compromisos per pensions amb els membres antics i actuals del Consell d'Administració i de la Comissió de Control per la seva condició de Consellers.

Les retribucions a curt termini i post-ocupació als membres de la Comissió de Control i del Consell d'Administració que són empleats de la Caixa i que es deriven de la seva relació laboral, es registren com a despeses de personal del període en què presten els seus serveis. Tant en l'exercici 2007 com en l'exercici 2006 aquest col·lectiu estava format per 2 persones i la seva retribució total ascendia a 77 i 72 milers d'euros respectivament.

4. 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 de la Caixa, compost per cinc persones. Les remuneracions percebudes com a empleats de la Caixa pels membres del dit comitè durant el 2007 i 2006 han ascendit a 321 i 285 milers d'euros respectivament, no havent percebut cap prestació post-ocupació.

5. Caixa i dipòsits en bancs centrals

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació al 31 de desembre de 2007 i 2006 és el següent:

	<u>Milers d'Euros</u>	
	2007	2006
Caixa	2.423	2.437
Dipòsits en Banc d'Espanya	1.256	628
Ajustos per valoració	13	10
	3.692	3.075
En euros	3.673	3.064
En moneda estrangera	19	11
	3.692	3.075

Els Ajustos per valoració corresponen als interessos meritats i no cobrats al 31 de desembre.

Els imports dipositats al Banc d'Espanya al 31 de desembre de 2007 i 2006 són a la vista, i han tingut una rendibilitat mitja anual de 5,55% i 3,72%, respectivament.

6. Inversions creditícies

6. 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 2007 i 2006, classificats per classes de contrapartides, per tipus d'instruments i per moneda:

	<u>Milers d'Euros</u>	
	2007	2006
Per classes de contrapartides -		
Entitats de crèdit	2.726	16.638
Administracions Públiques residents	4.216	2.906
Altres sectors residents	258.092	231.560
Altres sectors no residents	5.134	4.076
	270.168	255.180
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(4.748)	(3.316)
Altres ajustos per valoració	(1.229)	(1.135)
	264.191	250.729

Per tipus d'instruments -

Crèdits i préstecs a tipus d'interès variable	250.846	211.160
Crèdits i préstecs a tipus d'interès fix	14.283	24.800
Dipòsits a termini en entitats de crèdit	604	14.577
Altres	4.435	4.643
	270.168	255.180
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(4.748)	(3.316)
Altres ajustos per valoració	(1.229)	(1.135)
	264.191	250.729
En moneda estrangera	778	960
En euros	263.413	249.769
	264.191	250.729

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 de les inversions creditícies al 31 de desembre de 2007 era del 5,87% (4,72% al 31 de desembre de 2006).

El detall de les inversions creditícies atenent al seu venciment s'inclou en la Nota 16.

6.2. 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 2007 i de 2006, així com d'aquells que, sense estar considerats com deteriorats, té algun import vençut a les dites dates; classificats atenent a la seva contrapartida, al tipus d'instrument i a les garanties, així com en funció del termini transcorregut des del seu venciment:

Actius deteriorats al 31 de desembre de 2007-

	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 classe de contrapartida -						
Altres sectors residents	1.553	467	60	115	522	2.717
Altres sectors no residents	2	-	-	-	-	2
	1.555	467	60	115	522	2.719

Per tipus d'instrument -

Crèdits i préstecs amb garantia real	634	11	-	72	492	1.209
Crèdits i préstecs sense garantia real	921	456	60	43	30	1.510
	1.555	467	60	115	522	2.719

Actius deteriorats al 31 de desembre de 2006 -

Milers d'Euros

	Fins a 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Per classe de contrapartida -						
Altres sectors residents	343	235	677	271	184	1.710
Altres sectors no residents	3	1	-	-	1	5
	346	236	677	271	185	1.715
Per tipus d'instrument -						
Crèdits i préstecs amb garantia real	82	73	542	234	129	1.060
Crèdits i préstecs sense garantia real	264	163	135	37	56	655
	346	236	677	271	185	1.715

Actius vençuts no considerats com deteriorats al 31 de desembre de 2007 -

Milers d'Euros

	Fins a 1 mes	Entre 1 i 2 mesos	Entre 2 i 3 mesos	Total
Per classe de contrapart -				
Administracions Públiques Residents	2	-	1	3
Altres sectors residents	3.055	420	674	4.149
Altres sectors no residents	15	1	-	16
	3.072	421	675	4.168
Per tipus d'instrument -				
Crèdits i préstecs amb garantia real	132	59	412	603
Crèdits i préstecs sense garantia real	2.940	362	263	3.565
	3.072	421	675	4.168

Actius vençuts no considerats com deteriorats al 31 de desembre de 2006 -

Milers d'Euros

	Fins a 1 mes	Entre 1 i 2 mesos	Entre 2 i 3 mesos	Total
Per classe de contrapart -				
Administracions Públiques Residents	17	15	1	33
Altres sectors residents	2.600	439	323	3.362
Altres sectors no residents	18	2	2	22
	2.635	456	326	3.417

Per tipus d'instrument -

Crèdits i préstecs amb garantia real	163	90	72	325
Crèdits i préstecs sense garantia real	2.472	366	254	3.092
	2.635	456	326	3.417

6.3. 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 de desembre de 2006	385	2.931	3.316
Dotació neta a càrrec de resultats de l'exercici	1.231	361	1.592
Recuperacions amb abonament a resultats de l'exercici	-	-	-
Utilitzacions	(160)	-	(160)
Saldo al 31 de desembre de 2007	1.456	3.292	4.748

A continuació es presenta el moviment de l'exercici 2007 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 contrapart 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 2007	Dotació a càrrec de resultats de l'exercici	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici	Utilització	Saldo al 31 de desembre de 2007
Per classe de contrapart -					
Altres sectors residents	3.274	4.725	(3.135)	(160)	4.704
Altres sectors no residents	42	9	(7)	-	44
	3.316	4.734	(3.142)	(160)	4.748
Per tipus d'instrument -					
Crèdits i préstecs amb garantia real	2.221	3.605	(2.939)	(134)	2.753
Crèdits i préstecs sense garantia real	1.095	1.129	(203)	(26)	1.995
	3.316	4.734	(3.142)	(160)	4.748

El saldo que compona l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius – Inversions Creditícies" dels comptes de pèrdues i guanys adjunts dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2007 i 2006 és el que es detalla a continuació:

	<u>Milers d'Euros</u>	
	2007	2006
Dotació neta a càrrec de resultats	1.592	790
Amortització de préstecs sense fons	160	176
Recuperació de saldos fallits	(632)	(122)
	1.120	844

7. Cartera d'inversió a venciment

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria al 31 de desembre de 2007 i 2006, classificats per tipus d'instruments i per classes de contrapart:

	<u>Milers d'Euros</u>	
	2007	2006
Per classes de contrapart -		
Administracions Públiques residents	25.977	27.676
Per tipus d'instruments -		
Deute públic espanyol –		
Obligacions i bons de l'Estat	25.977	27.676

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 mitjà dels instruments de deute classificat en aquesta cartera al 31 de desembre de 2007 era del 6,93% (6,56% al 31 de desembre de 2006).

Al 31 de desembre de 2007 i 2006 no hi ha actius vençuts ni deteriorats en aquesta cartera.

El moviment produït durant l'exercici 2007 es correspon amb amortitzacions ordinàries de diferents valors inclosos en aquesta cartera.

El detall dels venciments de la cartera d'inversió a venciment es detalla en la Nota 16.

El valor raonable dels actius inclosos en aquesta categoria s'informa en la Nota 17.1.

8. Actius no corrents en venda

Al 31 de desembre de 2007 i 2006, els saldos d'aquests capítols dels balanços de situació presentaven la composició següent:

	Milers d'Euros	
	2007	2006
Actius procedents d'adjudicacions		
Actius residencials	427	651
Altres actius	26	852
Total brut	453	1.503
Correccions de valor per deteriorament	-	(100)
Total net	453	1.403

Durant l'exercici 2007, la Caixa ha venut la meitat indivisa d'un immoble a Manacor (Illes Balears) valorat en 826 milers d'euros i un habitatge a Palma de Mallorca (Illes Balears), els quals es trobaven registrats per un valor net en llibres de 726 milers d'euros i 247 milers d'euros respectivament. El benefici associat a aquestes vendes ascendeix a 5 milers d'euros que es troben registrats en l'epígraf "Altres guanys – Guanys per venda d'actiu material" del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2007 (veure nota 28).

9. 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 2007 i 2006:

Entitat	Domicili	Percentatge de participació		Valor en llibres (en Milers d'Euros)	
		2007	2006	31-12-07	31-12-06
Colonya Intermediació, Operador de Banca Seguros Vinculado, 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%	284	337
TOTAL:				332	385

A continuació es presenta el desglossament del valor en llibres junt amb la situació patrimonial de les entitats del Grup, obtinguda dels seus estats financers corresponents a l'exercici 2007, els quals estan pendents de formulació i aprovació definitiva. Els dits estats financers no se sotmetran a auditoria al no existir obligació ni legal ni estatutària:

	Colonya Intermediació	Colonya Inversions
Núm. accions posseïdes	1.000	10.748
Nominal accions (euros)	60,11	60,11
	<u>Milers d'euros</u>	
Capital social	60	646
Reserves	79	1
Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	(313)
Beneficis (Pèrdues) nets de l'exercici	222	(52)
Dividend entregat a compte	(50)	-
Total Fons Propis	311	282
Cost	48	646
Correccions de valor per deteriorament d'actius	-	(362)
Valor en llibres	448	284

El moviment de les correccions de valor de les participacions que la Caixa manté en Societats dependents, durant l'exercici 2007 ha estat el següent:

	<u>Milers d'euros</u>		
	Saldo inicial	Dotación	Saldo final
Colonya Intermediació Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.	-	-	-
Colonya Inversions, S.A.	309	53	362
Total	309	53	362

10. Actiu material i Actiu Intangible

Actiu material:

El moviment hagut en aquest capítol del balanç de situació en l'exercici 2007 ha estat el següent:

	<u>Milers d'euros</u>			
	D'Ús Propi	Inversions Immobiliàries	Obra Social	Total
Cost -				
Saldos a l'1 de gener de 2007	12.518	417	841	13.776
Addicions per compres	1.171	-	3	1.174
Baixes	(28)	-	-	(28)
Saldos al 31 de desembre de 2007	13.661	417	844	14.922

Amortització acumulada -

Saldos a l'1 de gener de 2007	(1.749)	-	(240)	(1.989)
Dotacions a càrrec del compte de resultats	(360)	-	(25)	(385)
Baixes	28	-	-	28
Saldos al 31 de desembre de 2007	(2.081)	-	(265)	(2.346)
Actiu material net -				
Saldos al 31 de desembre de 2007	11.580	417	579	12.576

El valor raonable d'aquestes categories d'actius es detalla en la Nota 17.2.

El desglossament, d'acord amb la seva natura, de les partides que integren el saldo de l'epígraf "Actiu Material d'ús propi" del balanç de situació al 31 de desembre de 2007 i 2006 és el següent:

	<u>Milers d'euros</u>		
	Acumulada	Amortització Net	Saldo
Equips informàtics i les seves instal·lacions	468	(178)	290
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	1.742	(768)	974
Edificis	9.434	(772)	8.662
Obres en curs	18	-	18
Altres	856	(31)	825
Saldos al 31 de desembre de 2006	12.518	(1.749)	10.769
Equips informàtics i les seves instal·lacions	640	(246)	394
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	2.061	(917)	1.144
Edificis	9.950	(878)	9.072
Obres en curs	167	-	167
Altres	843	(40)	803
Saldos al 31 de desembre de 2007	13.661	(2.081)	11.580

Els elements totalment amortitzats i en ús al 31 de desembre de 2007 i 2006 ascendeixen a 176 i a zero milers d'euros, respectivament.

A l'empara de la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004, de 22 de desembre la Caixa va revalorar part dels seus actius materials a 1 de gener de 2004 (vegi's nota 14).

Actiu Intangible:

El desglossament del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació al 31 de desembre de 2007 i 2006 és el següent:

	<u>Milers de Euros</u>	
	2007	2006
Amb vida útil definida		
Aplicacions informàtiques	931	410
Total brut	931	410

Dels que:		
Desenvolupats internament	-	-
Resta	931	410
Menys:		
Amortització acumulada	(276)	(130)
Total net	655	280

A 31 de desembre de 2007, els elements totalment amortitzats representen 52 milers d'euros.

El moviment hagut en aquest epígraf del balanç de situació al llarg de l'exercici 2007 ha estat el següent:

	<u>Milers de euros</u>		
	Cost	Amortització Acumulada	Net
Saldo a l'1 de gener	410	(130)	280
Addicions / dotacions	538	(163)	375
Baixes per alienacions i per altres mitjans	(17)	17	-
Saldo al 31 de desembre	931	(276)	655

Durant el 2007 s'ha realitzat una amortització accelerada de diversos elements, principalment llicències informàtiques, de 109 milers d'euros.

11. Altres actius

A 31 de desembre de 2007 i 2006 aquest saldo dels balanços de situació adjunts estaven compostos principalment per tres terrenys que la Caixa mantenia amb intenció de vendre.

D'acord amb les taxacions obtingudes per la Caixa, el valor de mercat d'aquests terrenys era de 2.662 milers d'euros (vegi's Nota 17.2).

12. Passius financers a cost amortitzat

12. 1. Dipòsits d'entitats de crèdit -

La composició d'aquest epígraf dels balanços de situació de la Caixa al 31 de desembre de 2007 i 2006, correspon íntegrament a "Comptes a termini" d'entitats de crèdit.

El saldo de comptes a termini al 31 de desembre de 2007 inclou 42 milers d'euros (259 milers d'euros al 31 de desembre de 2006) que corresponen a préstecs d'intermediació en moneda estrangera mantinguts amb la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvi, que la Caixa té cedits els 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" dels actius dels balanços de situació adjunts.

El tipus d'interès efectiu mig dels instruments de deute classificat en aquest epígraf al 31 de desembre de 2007 és del 2,90% (2,60% al 31 de desembre de 2006).

12. 2. Dipòsits de la clientela -

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació al 31 de desembre de 2007 i 2006, atenent a la situació geogràfica on tenen el seu origen els passius financers, la seva natura i a les contraparts de les operacions, s'indica a continuació:

	Milers d' Euros	
	2007	2006
Per situació Geogràfica -		
Espanya	263.249	270.682
Per natura -		
Comptes corrents	65.439	96.766
Comptes d'estalvi	54.859	42.961
Dipòsits a termini	142.332	130.511
Altres	619	444
	263.249	270.682
Per contraparts -		
Administracions públiques residents	29.924	51.522
Altres sectors residents	222.667	207.718
Altres sectors no residents	10.658	11.442
	263.249	270.682
En euros	262.560	269.958
En moneda estrangera	689	724
	263.249	270.682

El tipus d'interès efectiu mig dels instruments de deute classificat en aquest epígraf al 31 de desembre de 2007 és del 2,68% (2,04% al 31 de desembre de 2006).

12. 3. Altres passius financers

El detall d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2007 i 2006 es mostra a continuació:

	Milers d'Euros	
	2007	2006
Comptes de Recaptació	2.033	1.598
Altres	111	181
	2.144	1.779

El detall per venciments dels saldos registrats en l'epígraf "Passius Financers a Cost Amortitzat" del balanç de situació adjunt es presenta en la Nota 16.

13. Periodificacions creditores

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació al 31 de desembre de 2007 i 2006 és la següent:

	<u>Milers d'Euros</u>	
	2007	2006
Per garanties financeres	455	428
Despeses meritades no vençudes	567	449
	1.022	877

Les periodificacions per garanties financeres corresponen al valor actual de 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.

14. Reserves

El detall del moviment de les reserves de la Caixa produït durant l'exercici 2007 ha estat el següent:

	<u>Milers d'euros</u>		
	Reserves de revalorització	Resta de reserves	TOTAL
Saldos a 31 de desembre de 2006	6.139	12.191	18.330
Distribució del resultat de 2005	-	1.489	1.489
Reclassificació reserves de revalorització	(542)	542	-
Saldos a 31 de desembre de 2007	5.597	14.222	19.819

El detall al 31 de desembre de 2007 de les "Reserves de revaloració" és el següent:

	<u>Milers d'euros</u>
Reserves de revalorització reial decret llei 7/1996, de 7 de juny	-
Reserva revalorització Circular 4/2004, de 22 de desembre	5.597
	5.597

Reserves de revalorització reial decret llei 7/1996, de 7 de juny:

El saldo registrat en l'epígraf "Fons propis – Reserves – Reserves acumulades" del patrimoni net dels balanços de situació a 31 de desembre de 2007 i 2006 en concepte de reserves de revaloració del Reial Decret Llei 7/1996, de 7 juny, s'ha destinat íntegrament durant l'exercici 2007 a reserves de lliure disposició per haver transcorregut el termini legal establert. L'import de la reclassificació per aquest concepte ha ascendit a 451 milers d'euros.

Reserves revalorització Circular 4/2004, de 22 de desembre

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. L'amortització registrada durant l'exercici 2007 de la part revaloritzada de l'actiu material, la qual ha ascendit a 91 milers d'euros, s'ha reclassificat a "Resta de Reserves".

15. Situació fiscal

15.1. 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 2007, la Caixa té oberts inspecció per les autoritats fiscals tots els impostos que se li apliquen des de l'exercici 2003.

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 Administradors de la Caixa, la possibilitat que es materialitzin passius significatius per aquest concepte addicionals als registrats és remota.

15.2. 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 2007 i 2006:

	Milers d'Euros	
	2007	2006
Despesa per Impost sobre beneficis de l'exercici:		
sanejament d'actius i passius fiscals per canvi del tipus impositiu	26	(277)
Quota de l'Impost sobre societats	596	457
	622	180
Ajust en la despesa d'impost sobre societats de exercicis anteriors	(20)	(17)
Total despesa impost sobre societats	602	163

A continuació es presenta una conciliació entre les despeses per Impost sobre Societats de l'exercici comptabilitzat en els comptes de resultats dels exercicis 2007 i 2006 i del resultat abans d'impostos dels dits exercicis:

	Milers d'Euros	
	2007	2006
Resultat abans d'impostos	2.497	2.002
Efecte de les diferències permanents:		
Dotació prevista a l'obra social	(500)	(350)
Primes d'assegurances no deduïbles	21	11
Resultat comptable ajustat	2.018	1.663
Quota íntegra (35%)	(655)	(582)
Deduccions i bonificacions de la quota amb origen en:		
Doble imposició sobre dividends	54	117
Aportacions a plans de pensions i formació personal	5	8
Quota de l'Impost sobre societats de l'exercici	(596)	(457)
Ajustos d'Impostos		
Sanejament d'actius i passius fiscals per canvi de tipus	(26)	277
Altres	20	17
Impost sobre beneficis	(602)	(163)
Tipus de gravamen efectiu	24,11%	8,14%
Resultat després d'impostos	1.895	1.839

15. 3. Impostos diferits -

A l'empara de la normativa fiscal vigent a Espanya, en els exercicis 2007 i 2006 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 2007 i 2006 són els següents:

	Milers d'Euros	
	2007	2006
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	217	211
Pèrdues per deteriorament d'inversions creditícies	941	648
Retrocessió comissions obertura préstecs i crèdits	157	182
	1.315	1.041
	Milers de Euros	
	2007	2006
Impostos diferits acreedors amb origen en:		
Revalorització actiu material	2.664	2.687
	2.664	2.687

Del moviment produït durant l'exercici 2007 en els epígrafs "Actius i Passius fiscals diferits", 26 milers d'euros es corresponen amb l'efecte d'actualitzar el tipus general del gravamen d'acord amb la disposició final segona de la Llei 35/2006, de 28 de novembre de 2006 (vegi's Nota 2.11) i s'han registrat a càrrec de l'epígraf impostos sobre beneficis del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2007.

16. Risc de liquiditat dels instruments financers

El departament de tresoreria és el responsable de la gestió del risc de liquiditat inherent a l'activitat desenvolupada per la Caixa, i té com a objectiu el garantir que aquesta 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 la Caixa 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 estimats 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 una variada anàlisi d'escenaris i de sensibilitat. Aquestes anàlisis 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 la Caixa, degudes a factors tant exògens com endògens de la pròpia 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 2007 i al 31 de desembre de 2006, en un escenari de "condicions normals de mercat":

		Milers d'Euros (*)					
31 DE DESEMBRE DE 2007		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	3.692	-	-	-	-	-	3.692
Cartera de negociació	-	12	270	10	-	-	292
Actius financers disponibles per a la Venda	-	-	-	-	-	744	744
Inversions creditícies	5.808	4.132	20.587	24.979	203.077	5.608	264.191
Cartera d'inversió a venciment	-	-	-	11.457	14.520	-	25.977
Actius no corrents en venda	-	-	-	-	-	453	453
Participacions	-	-	-	-	-	332	332
Actius fiscals	-	-	1	-	1.315	-	1.316
Altres actius	-	-	1.941	-	-	-	1.941
Total al 31 de desembre de 2007	9.500	4.144	22.799	36.446	218.912	7.137	298.938
PASSIU -							
Cartera de negociació	-	-	167	-	-	-	167
Passius financers a cost amortitzat	147.351	39.740	92.526	1.483	2.177	1.117	284.394
Provisions	-	-	-	-	-	786	786
Passius fiscals	-	-	547	-	2.664	-	3.211
Altres passius	116	-	-	-	-	770	886
Total al 31 de desembre de 2007	147.467	39.740	93.240	1.483	4.841	2.673	289.444
Diferència actiu-passiu	(137.967)	(35.596)	(70.441)	34.963	214.071	4.464	9.494

Els passius financers a cost amortitzat amb venciments fins a 1 mes inclouen 83.440 milers d'euros que corresponen a comptes corrents i d'estalvi a la vista.

	Milers d'Euros (*)						
31 DE DESEMBRE DE 2006	Fins a 1 Mes	Entre 1 i 3 Mesos	Entre 3 i 12 Mesos	Entre 1 i 5 Anys	Més de 5 Anys	Indeter- minat	Total
ACTIU -							
Caixa i dipòsits en bancs centrals	3.075	-	-	-	-	-	3.075
Cartera de negociació	-	45	393	88	-	-	526
Actius financers disponibles per a la Venda	-	-	-	-	-	522	522
Inversions creditícies	21.000	6.776	13.606	27.488	177.852	4.007	250.729
Cartera d'inversió a venciment	-	1.269	-	8.522	17.885	-	27.676
Actius no corrents en venda	-	-	-	-	-	1.403	1.403
Participacions	-	-	-	-	-	385	385
Actius fiscals	-	-	-	-	1.043	-	1.043
Altres actius	-	-	1.942	-	-	-	1.942
Total al 31 de desembre de 2006	24.075	8.090	15.941	36.098	196.780	6.317	287.301
PASSIU -							
Cartera de negociació	-	-	393	-	-	-	393
Passius financers a cost amortitzat	159.643	27.659	78.811	4.160	409	-	270.682
Provisions	-	-	-	-	-	803	803
Passius fiscals	-	-	-	-	2.977	-	2.977
Altres passius	168	-	-	-	-	672	840
Total al 31 de desembre de 2006	159.811	27.659	79.204	4.160	3.386	1.475	275.695
Diferència actiu-passiu	(135.736)	(19.569)	(63.263)	31.938	193.394	4.842	11.606

(*) Les dates de venciment dels quadres anteriors s'han volgut, 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 podria existir un desfasament negatiu a curt termini, no obstant això gran part dels passius a curt termini es corresponen amb dipòsits a la vista, comptes d'estalvi i dipòsits a termini que segons l'experiència històrica de la Caixa no s'esperen cancel·lacions massives d'aquesta tipologia de contractes.

17. Valor raonable

17.1. 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 la Caixa al 31 de desembre de 2007 i 2006 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			
	31-12-2007		31-12-2006	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actius financers -				
Inversions creditícies	264.191	264.317	250.729	250.939
Cartera d'inversió a venciment	25.977	27.618	27.676	30.380
	290.168	291.935	278.405	281.319
Passius financers -				
Passius financers a cost amortitzat	-	-	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	19.001	19.001	982	982
Dipòsits de la clientela	263.249	263.249	270.682	270.682
Altres passius financers	2.144	2.144	1.779	1.779
	284.394	284.394	273.443	273.443

El valor raonable dels actius i passius financers de l'Entitat s'ha volgut 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 9,46% del valor raonable dels actius financers de la Caixa al 31 de desembre de 2007 (14,87% al 31 de desembre de 2006).
- * 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, l'1,4% del valor raonable dels actius financers de la Caixa al 31 de desembre de 2007 (4% al 31 de desembre de 2006).
- * 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.

17.2. Valor raonable dels actius no financers

A continuació es detalla el valor raonable de determinats actius materials de la Caixa al 31 de desembre de 2007 i 2006, atenent a les categories en què es trobaven classificats aquests, junt amb els seus corresponents valors en llibres a les dites dates:

	Milers d'Euros			
	31-12-2007		31-12-2006	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actiu material -				
D'ús propi	11.580	14.896	10.769	12.518
Inversions immobiliàries	417	567	417	531
Afecte a l'obra social	579	579	601	601
Altres actius -				
Terrenys industrials	1.942	2.662	1.942	2.192
	14.518	18.704	13.729	15.842

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 pel 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 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 volgut d'acord al procediment descrit:

Activo	Sociedad de tasación	Método de valoración	Valor razonable	Fecha tasación (miles de euros)
Activo material	Tasaciones inmobiliarias, S.A.	Método del valor residual	567	14 Diciembre 2007
Otros activos	Tasaciones inmobiliarias, S.A.	Método del valor residual	2.662	14 Diciembre 2007
			3.229	

18. 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 incomplissin 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 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 la Caixa, 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 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 voler 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, la Caixa no mantenia concentracions de riscos de caràcter significatiu. La taxa de morositat mitja d'aquest grup de risc en els últims dos anys ha estat del 0,88%.

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 6 i 7 s'ofereix informació sobre el risc de crèdit màxim a què està exposada la Caixa. Cal indicar que, atès que en l'informació ofecida en aquestes Notes sobre el risc de crèdit a què es troba exposat la Caixa, no s'estan considerant l'existència de garanties rebudes, 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 2007 i 2006 ascendeixen a 567 i 415 milers d'euros, respectivament.

A continuació es mostra el moviment produït en l'exercici 2007 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 2006	4.536
Addicions-	
Saldos considerats de remota recuperació en l'exercici	367
Recuperacions-	
Per cobrament en efectiu sense refinançament addicional	(632)
Baixes definitives d'operacions-	
Per altres causes	12
Saldo d'actius financers per als quals se considera remota la seva recuperació al 31 de desembre de 2006	<u>4.271</u>

19. Exposició al risc de tipus 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, crèdits i dipòsits a la clientela.

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 control 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.

El quadre següent mostra el grau d'exposició de la Caixa al risc de tipus d'interès al 31 de desembre de 2007 i 2006 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 volgut 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 2007-	Terminis fins a la revisió del tipus d'interès efectiu o de venciment							
	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
Denominats en euros								
Crèdit a la clientela-								
Amb tipus d'interès variable	17.706	36.153	185.267	3.452	1.389	980	1.088	3.188
Amb tipus d'interès fix	521	2.941	7.506	2.527	292	220	336	544
	18.227	39.094	192.773	5.979	1.681	1.200	1.424	3.732
Dipòsits de la clientela-								
Amb tipus d'interès variable	6.311	2.721	5.091	-	-	-	-	-
Amb tipus d'interès fix	122.951	36.977	87.275	1.238	-	-	-	-
	129.262	39.698	92.366	1.238	-	-	-	-

Milers d'euros

Al 31 de desembre de 2006-	Terminis fins a la revisió del tipus d'interès efectiu o de venciment							
	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
Denominats en euros								
Crèdit a la clientela-								
Amb tipus d'interès variable	8.779	29.878	151.928	5.329	4.864	4.502	4.866	-
Amb tipus d'interès fix	15.210	2.639	10.725	4.658	1.376	1.537	1.320	1.912
	23.989	32.517	162.653	9.987	6.240	6.039	6.186	1.912
Dipòsits de la clientela-								
Amb tipus d'interès variable	1.213	1.673	1.584	490	733	-	-	-
Amb tipus d'interès fix	159.643	27.659	73.434	3.120	-	-	-	409
	160.856	29.332	75.018	3.610	733	-	-	409

20. Exposició a tipus de canvi

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.

21. Obra social

A continuació es presenta un desglossament i moviment produït durant l'exercici 2007 de les partides del balanç de situació en què s'inclouen els actius afectes a l'Obra Social de la Caixa:

	Milers d'euros			
	Saldo Inicial	Addicions	Amortitzacions	Saldo Final
Actiu -				
Actiu material – afecte a l'obra social				
Immobles	457	-	(12)	445
Mobiliari, instal·lacions i altres	144	3	(13)	134
	601	3	(25)	579

A continuació es presenta el moviment produït en la partida de “Altres passius – Fons de l'Obra Social” durant l'exercici 2007:

	Milers d'Euros
	2006
Saldo al 31 de desembre de 2006	672
Aplicació del resultat de l'exercici anterior	350
Despeses de manteniment de l'exercici -	
Amortització de l'immobilitzat de l'Obra Social	(25)
Despeses corrents de l'exercici pressupostats	(210)
Altres moviments	(17)
Saldo al 31 de desembre de 2007	770

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

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

- * “Casal del Metge Cifre” (Inca): cedit a l'Ajuntament d'Inca, com a centre cultural.
- * “Centre Cultural Guillem Cifre de Colònia”: 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.

22. Altra informació significativa

22. 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 2007 i 2006, atenent al risc màxim assumit per l'Entitat en relació amb aquestes:

	<u>Milers d'Euros</u>	
	2007	2006
Avals financers	3.057	2.893
Avals tècnics	3.425	3.957
Altres	66	161
	6.548	7.011

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 2007 i 2006 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 2007 i 2006 per un import de 101 i 100 milers d'euros, respectivament, i s'abonen o carreguen amb contrapartida a l'epígraf "Dotacions a provisions (net)" del compte de pèrdues i guanys adjunts.

22. 2. Disponibles per tercers -

Al 31 de desembre de 2007 i 2006, 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:

	Milers d'Euros	
	2007	2006
Sector d'Administracions Públiques	-	2
Altres sectors		
Per targetes de crèdit	7.043	6.709
Per crèdits amb disponibilitat immediata	13.451	9.602
Per préstecs amb disponibilitat condicionada	8.227	6.440
	28.721	22.751

22. 3. Recursos de tercers intermediats i comercialitzats per la Caixa i dipositaria de valors -

El detall dels recursos fora de balanç intermediats per la Caixa al 31 de desembre de 2007 i 2006 s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2007	2006
Instrumentes de capital	5.769	5.394
Valors representatius de deute	3.608	3.586
	9.377	8.980

A continuació es mostra un detall dels recursos de clients fora de balanç que han estat comercialitzats per la Caixa en els exercicis 2007 i 2006:

	Milers d'Euros	
	2007	2006
Fons d'Inversió	1.413	2.006
Fons de Pensions	5.816	5.975
	7.229	7.981

23. Interessos i rendiments assimilats

Un detall d'aquests epígrafs del compte de pèrdues i guanys al 31 de desembre de 2007 i 2006, atenent a la natura de les operacions que les originen, és com segueix:

	Milers d'Euros	
	2007	2006
Dipòsits en Banc d'Espanya	212	134
Dipòsits en entitats de crèdit	90	239
Crèdits a la clientela	14.360	10.109
Valors representatius de deute	1.658	1.839
Actius dubtosos	149	161
	16.469	12.482

Inclòs en interessos i rendiments assimilats de l'exercici 2007, figura un import de 238 milers d'euros en concepte de comissions d'obertura i estudi d'operacions (491 milers d'euros en el 2006).

24. Interessos i càrregues assimilades

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2007 i 2006 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2007	2006
Dipòsits d'entitats de crèdit	574	113
Dipòsits de la clientela	6.784	5.056
Rectificació de costos amb origen en cobertures comptables	64	35
Cost imputable als fons de pensions constituïts (Nota 26)	20	26
	7.442	5.230

25. Comissions percebudes i pagades

A continuació es presenta l'import l'ingrés per comissions meritades en els exercicis 2007 i 2006 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	
	2007	2006
Altres productes d'explotació -		
Comissions financeres compensadores de costos directes	137	223
Comissions percebudes -		
Comissions per riscos contingents	150	145
Comissions per serveis de cobraments i pagaments	1.271	1.203
Comissions per canvi de divises i bitllets estrangers	46	58
Comissions per servei de valors	25	30
Comissions per comercialització de productes financers no bancaris	15	15
Altres	260	203
	1.767	1.654
Comissions pagades -		
Comissions cedides a altres entitats i corresponsals	7	6
Altres comissions	520	570
	527	576

26. Despeses de personal

La composició del capítol “Despeses de personal” dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2007 i 2006 és el següent:

	<u>Milers d'Euros</u>	
	2007	2006
Sous i salaris	2.865	2.583
Seguretat Social	725	656
Aportacions a plans de prestació definida	221	299
Aportacions a plans d'aportació definida	30	28
Despeses de formació	2	4
Altres despeses personals	68	51
	3.911	3.621

El nombre mitjà d'empleats de l'Entitat, distribuït per categories professionals, durant els exercicis 2007 i 2006 és el següent

	<u>Nombre de Persones</u>		<u>Divisió per sexes 2007</u>	
	2007	2006	Homes	Dones
Alta Direcció	1	1	1	-
Directius i Tècnics	13	9	12	1
Altres personal administratiu i tècnic	67	65	37	36
Personal auxiliar	1	1	1	-
	82	76	51	37

Al 31 de desembre de 2007 i 2006 la caixa manté compromisos per pensions amb els següents col·lectius:

	2007	2006
Empleats en actiu amb antiguitat reconeguda anterior al 8 de març de 1980	18	18
Restat d'empleats en actiu	64	55
Jubilats	6	6
	88	79

A continuació es presenta el moviment durant l'exercici 2007 de l'epígraf “Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars” del balanç de situació:

	<u>Milers d'euros</u>	
	Fons prestació definida	Fons per a jubilacions parcials
Saldo al 31 de desembre de 2006	527	176
Dotacions:		
Cost per interessos (Nota 24)	20	-

Cost dels serveis del període corrent	117	-
Dotacions netes de disponibilitats de l'exercici	-	52
Disponibilitats	(139)	(68)
Saldo al 31 de desembre de 2007	525	160

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 sota 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 revaloritzables.
- 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.

27. 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 2007 i 2006 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2007	2006
Altres despeses generals d'administració -		
D'Immobles i instal·lacions	615	486
Informàtica	420	557
Comunicacions	407	312
Publicitat i propaganda	140	112
Despeses judicials i de lletrats	18	9
Informes tècnics	372	135
Serveis de vigilància i trasllat de fons	159	135
Primes d'assegurances i autoassegurances	53	46
Per òrgans de govern i control	85	78
Representació i desplaçament del personal	16	22
Quotes d'associacions	69	73
Serveis administratius subcontractats	63	58
Contribucions i impostos	74	66
Altres	33	29
	2.524	2.118
Altres càrregues d'explotació -		
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits	84	80
Altres conceptes	25	41
	109	121

Inclòs en el saldo de la partida "Informes tècnics" es recullen els honoraris satisfets per la Caixa per l'auditoria dels seus comptes anuals.

Els honoraris relatius a serveis d'auditoria de comptes de la Caixa de l'exercici 2007 han ascendit a 41 milers d'euros. Durant l'exercici 2007 ni l'auditor ni cap societat vinculada a aquest ha facturat cap import per serveis prestats distints dels d'auditoria de comptes.

28. Altres guanys i pèrdues

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2007 i 2006 és el següent:

	Milers d'Euros			
	2007		2006	
	Guany	Pèrdua	Guany	Pèrdua
Per venda d'actiu material	5		63	19
Altres conceptes:				
Per prestació de serveis atípics	14		122	
D'exercicis anteriors			36	81
Altres	74	55	46	34
	93	55	231	53

29. Parts vinculades

A més de la informació presentada en la Nota 4 en relació amb els saldos i operacions realitzades amb els membres del Consell d'Administració de la Caixa, a continuació es presenten els saldos registrats en els balanços de situació al 31 de desembre de 2007 i 2006 i en els comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2007 i 2006 que té el seu origen en operacions amb parts vinculades:

	Milers d'euros			
	2007		2006	
	Empreses del grup	Administradors i Personal Clau de la Direcció	Empreses del grup	Administradors i Personal Clau de la Direcció
ACTIU:				
Préstecs i crèdits	-	1.338	-	845
Participacions	332	-	385	-
PASSIU:				
Dipòsits a la vista	599	673	624	638
Dipòsits a termini	-	546	-	86
PÈRDUES I GUANYES:				
Despeses-				
Interessos i càrregues assimilades	7	28	7	5
Altres despeses generals	37	-	31	78
Dotacions per deteriorament	-	-	-	-
Ingressos-				
Interessos i rendiments assimilats	7	73	7	35

30. 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, així com 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 2007 s'ha rebut una única reclamació de clients.

4.3 Informe de Gestió 2007



Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença

Informe de Gestió de l'exercici 2007

Balanç

A 31 de desembre de 2007 la xifra total de balanç era de 312.180 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment de 12.678 milers d'euros, un 4,23%. D'altra banda, els actius totals mitjos (ATM'S) quedaven fixats en 303.306 milers d'euros, la qual cosa suposava un increment absolut de 27.003 milers d'euros i un increment relatiu del 9,77% sobre aquest total de l'any 2006.

Dipòsits de la Clientela

L'import dels recursos de clients, a final de 2007 ascendeix a 263.249 milers d'euros, la qual cosa suposa una disminució respecte de desembre de 2006 en xifres absolutes de 7.433 milers d'euros i en termes relatius del 2,74%. Aquest decrement ve motivat per l'evolució del Sector Públic, que ha disminuït en 21.598 milers d'euros.

L'increment del sector privat resident ha estat del 7,19%. El sector no resident ha disminuït un 6,58% i el sector públic ha disminuït en un 41,92%.

Pel que es refereix al desglossament del sector privat resident ens trobem amb un increment del 16,03% de l'estalvi a termini, un 3,89% en llibretes d'estalvi a la vista i un 1,14% en comptes corrents.

Els recursos de clients per oficina han quedat en 14.229 milers d'euros, la qual cosa ha suposat una disminució del 5,37% respecte de l'exercici anterior. Els recursos per empleat a final d'exercici ascendeixen a 3.171 milers d'euros, la qual cosa ha suposat una disminució d'un 7,44%.

Crèdit a la Clientela

L'import del crèdit a la clientela, a la fi de 2007 ascendeix a 259.148 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment respecte de desembre de 2006 en xifres absolutes de 27.647 milers d'euros i en termes relatius de l'11,94%.

L'increment del sector privat resident ha estat de l'11,24%. El sector no resident ha augmentat en un 26,99%, mentre que el sector públic ha augmentat en un 45,29%.

Pel que es refereix al desglossament del sector privat resident ens trobem que el major increment en termes absoluts es produeix en les operacions amb garantia real en què s'ha crescut un 14,12%.

Els crèdits a la clientela per oficina han quedat en 14.008 milers d'euros, la qual cosa ha suposat un augment del 8,91% respecte de l'exercici anterior. Els crèdits per empleat a final d'exercici ascendeixen a 3.122 milers d'euros, un 6,56% més que el 2006.

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 2006 de 1.701 milers d'euros, la qual cosa significa un 6,14% respecte de la mateixa data de l'exercici anterior. La xifra de balanç a desembre de 2007 se situa en 25.977 milers d'euros.

Resultats

Els beneficis abans d'impostos obtinguts durant l'exercici 2007 han ascendit a 2.497 milers d'euros, la qual cosa suposa en termes absoluts un increment de 495 milers d'euros respecte de la xifra de desembre de 2006 i un 24,68% en termes relatius.

El marge ordinari se situa a final d'any en un 3,47% sobre ATM's. El marge d'explotació se situa en el 1,18% sobre ATM's, essent les despeses d'explotació del 2,32% sobre ATM's.

Els beneficis després d'impostos queden a final d'exercici en 1.895 milers d'euros, la qual cosa suposa un increment de 56 mil euros, un 3,55%, que representen un 0,62% sobre ATM's.

Prevençió del Blanqueig de Capitals

COLONYA, se suma 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 (SEP-BLAC o Servei Executiu), o pels organismes internacionals, en quant aquestes siguin vinculants per a COLONYA..

L'Entitat, té 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.

Durant l'exercici de 2007 s'ha procedit a l'anàlisi per un expert extern independent (PB Consultors) dels procediments i òrgans de control intern i de comunicació de prevenció de blanqueig de capitals. L'opinió de l'expert extern ha estat que COLONYA, Caixa Pollença disposa d'uns procediments i òrgans amb una eficàcia operativa "bona" .

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 si 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 finances.

El Consell ha fet un seguiment constant i cuidat 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.

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 desaprofitin per falta de plantejaments concrets.

La formulació dels presents comptes anuals i informe de gestió ha estat aprovada pel Consell de Administració de Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença en la seva reunió del 4 de març de 2008, amb vista a la seva revisió pels Auditors de l'Entitat i posterior aprovació per l'Assemblea General. Els dits comptes anuals estan estesos en 42 fulls (incloent balanços de situació, comptes de pèrdues i guanys, estats de canvis 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. Martí Torrandell Orell
President

D. Ferran Porto Vila
Vicepresident 2º

D. Jaime Tugores Vives
Vicesecretari

D. Jordi Albis Ferragut
Vocal

D. Bartomeu Cifre Bibiloni
Vocal

D. Pere Nadal Forteza
Vocal

D. Bartomeu Seguí Prat
Vocal

D. Jaime Juan García
Vicepresident 1º

D. Josep A. Cifre Rodríguez
Secretari

D. Jaime Adrover Cànaves
Vocal

D. Gabriel Bauzá Albertí
Vocal

Dª. Onofre Ferrer Riera
Vocal

D. Francisca M. Ramon Pérez de Rada
Vocal

D. Guillem Torres Marquès
Vocal

D. Jaume Amengual Llompart
Director General

5

Informe de l'Obra Benèfica i Social



PATRONAT DE LA FUNDACIÓ GUILLEM CIFRE DE COLONYA

(A 31 de Diciembre de 2007)

PRESIDENT

Martí Torrandell Orell

SECRETARI

Josep A. Cifre Rodríguez

VOCALS

Guillem Torres Marquès

Bartomeu Cifre Bibiloni

Jaume Juan García

Martí X. March 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 les que manté la seva activitat financera, avui exteses a les Illes de Mallorca, Menorca i Eivissa, a les que és present en múltiples facetes de l'activitat cultural i social de la nostra Comunitat.

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, amb 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 Lluís Vilarrasa Antoni i l'obra d'estudi guanyadora del Premi Guillem Cifre de Colonya-2006, Els fugitius d'Àticus 89.

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. En aquest capítol també citar el patrocini del Premi de Poesia de Pollença, convocat per l'Ajuntament de Pollença, que enguany recaigué en l'obra Postals de Cendres de l'autor Hilari De Cara.

Dintre de l'obra pròpia de Colonya, i seguint dintre d'aquest aspecte cultural, destacar el Premi de Narrativa Infantil i Juvenil que durant el 2007 ha celebrat la seva vint-i-sisena edició, realitzant-se l'acte d'entrega al Claustre del Convent de Muro. L'obra guanyadora fou "El Tresor del Pirata Pelut" de l'autor mallorquí Pep Toni Brotons, que serà publicada com és habitual, per l'editorial La Galera de Barcelona.

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 va esser presentada en el Saló d'Actes de la Cambra de Comerç a Palma, el passat 29 de novembre. L'Anuari de l'Educació es distribueix anualment a tots els centres educatius de les Balears, així com a entitats públiques i privades relacionades amb el món de l'ensenyament. Esmentar també la publicació de l'obra inèdita de Ramon Picó i Campamar "L'adéu del Jueu".

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. (Concert de la Fira de Pollença a càrrec de la Banda de Música de Pollença amb la Camerata Pollencina).

En l'àmbit esportiu assenyalar 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 .

Dintre de l'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 associacions de suport a minusvàlids i discapacitats.

Destacar en l'àmbit del jovent, les activitats entorn del sector Juvenil, dintre 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 ONG's i associacions de persones amb problemàtica específica, de reinserció, dinamització i suport a aquests col.lectius.

6 Memòria de l'Estalvi Ètic 2007



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 DIOCESANA DE MALLORCA**
Josep Noguera Arrom
Pere Albertí Huguet
- **FUNDACIO DEIXALLES**
Antoni Pons Cañellas
- **COLONYA- FUNDACIO GUILLEM CIFRE**
Martí Rotger Pascual
Antoni S. Amengual Cladera

3. Evolució

A l'exercici 2007 la xifra de dipòsits arribà als 13,9 milions d'euros, la més alta des de l'inici de l'Estalvi Ètic, presentant un increment del 4,9% en relació a l'exercici anterior. El dipòsit mitjà, 4.578 euros, experimenta una reducció del -9,7% en relació a l'any 2006. El número de llibretes que hi ha obertes són 1.879 i els comptes corrents 1.164 havent-se incrementat en relació al període anterior el 10,3% i el 27,5%, respectivament. Tot i això, en conjunt s'observa un alentiment en els creixements, qüestió que està en consonància amb la situació actual dels mercats financers.

Quant als finançaments, l'any 2007 s'han realitzat 28 operacions que han suposat en total 1,42 milions d'euros, front les 24 operacions de l'any anterior per valor de 1,58 milions d'euros que representen, en valors monetaris, una reducció del -9,9%.

El fons de subvencions l'any 2007 ha quedat dotat de la següent manera:

	78.820,75 euros	(donació 2006 del 50% dels interessos dels impositors)
+	87,11 euros	(saldo pendent aplicar l'any 2006).
=	78.907,86 euros	(saldo disponible per l'any 2007).

A la vegada, s'han concedit 29 subvencions per un import de 72.907,86 euros que figuren detallades dins la Memòria de l'Estalvi Ètic. El criteri de concessió que majoritàriament ve aplicant el Comitè Ètic, es basa en contemplar associacions, iniciatives o institucions ja consolidades i de tasca socialment reconeguda, prioritant les finalitats de les organitzacions peticionàries, tenint en compte a que es destinen.

4. Continguts bàsics

A finals de l' any 1999 COLONYA, fidel a la filosofia del fundador i coherent amb la seva història, va donar resposta a les inquietuts solidàries i a les disponibilitats de moltes persones i entitats, cada vegada més sensibilitzades amb preocupacions socials i mediambientals, posant en marxa la primera experiència de banca ètica que una entitat financera duia a terme a l' Estat Espanyol.

Des del seu inici, els Principis de la Carta per un Món Solidari han constituït el punt de partida de les actuacions de L'Estalvi Ètic i es vol que també ho siguin per a les persones, institucions i empreses vinculades amb aquesta iniciativa. Possibilitant que els impositors coneguin el destí dels seus estalvis, que necessàriament es faran servir per finançar iniciatives d'erradicació de pobresa i exclusió social, resolució de situacions d'atur, sostenibilitat i millora del medi.

El Comitè Ètic és l'encarregat de qualificar i determinar el caràcter ètic dels projectes per ser finançats amb fons del Estalvi Ètic, així com també, decidir, amb els recursos procedents de les donacions del 50% dels interessos dels impositors, quines entitats han de ser subvencionades en funció de la seva contribució al benestar social. Així mateix, el Comitè elabora la memòria anual de l'Estalvi Ètic.

7

Dades d'Identificació



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.

8

Xarxa d'Oficines



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

Plaça Major, 7 - 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

Avinguda General Luque, 382 - 07300 Inca

Tel. 971 50 60 34

Fax. 971 88 33 19

MANACOR

Carrer Jaume II, 12 - 07500 Manacor
Tels. 971 84 32 85 - 971 84 42 01
Fax: 971 84 32 85

MURO

Plaça Constitució, 8 - 07440 Muro
Tel.: 971 53 71 91 / Fax: 971 86 06 67

PALMA DE MALLORCA

Avda. Comte de Sallent, 9 - 07003 Palma de Mallorca
Tel. / Fax: 971 71 04 45

Llibertat, 8 - 07014 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 68 97 35
Fax: 971 68 77 08

SA POBLA

Carrer Mister Green, 1 - 07420 Sa Pobla
Tel. 971 54 44 13
Fax: 971 54 07 47

MAÓ

Plaça Bastió, 5 - 07703 Maó
Tel. 971 35 18 13
Fax: 971 35 39 99

CIUTADELLA

Jaume I El Conqueridor, 16 - 07760 Ciutadella
Tel. 971 48 41 03
Fax: 971 48 41 04

ALAIOR

Carrer Ramal, 9 - 07730 Alaior
Tel. 971 37 92 36
Fax: 971 37 89 93

EIVISSA

Plaça Enric Fajarnés, 6 - 07800 Eivissa
Tel. 971 19 34 42
Fax: 971 31 88 33