



Organs  
de Govern

## ASSEMBLEA GENERAL

## CONSELLERS GENERALS

## GRUP IMPOSITORS

SR. ANTONIO ALFONSO BAEZA DE OLEZA  
 SRA. MARGARITA M. PILAR BUADES Fiol  
 SRA. JOANA COLOM CIFRE  
 SRA. CRISTINA GÓMEZ ESTÉVEZ  
 SR. SEBASTIÁN GÓMEZ SÁNCHEZ  
 SRA. ROSA MARIA MORALES CERDÀ  
 SRA. MAGDALENA PALLICER SIMÓ  
 SR. PERE POMAR SUREDA  
 SR. JORDI ALBIS FERRAGUT

SRA. ANTÒNIA OLIVER AMENGUAL  
 SR. PEDRO SUAU REYNES  
 SR. SANTIAGO PADILLA HERREROS  
 SR. RAFAEL CORTÉS BELTRAN  
 SR. JOAQUIN SALVADOR VIDAL RODRIGUEZ  
 SR. XAVIER NADAL VILA  
 SR. MIGUEL CERDÀ CERDÀ  
 SR. PERE NADAL FORTEZA  
 SR. JOSEP BOSCH ALBERTI

SR. MARTIN GARCIAS PLOMER  
 SRA. FRANCISCA ROTGER TUGORES  
 SRA. MARGARITA FLUXÀ PALOU  
 SR. ALEXANDRE SUAU MELIÀ  
 SR. FERNANDO FILIBERTO VILLALOBOS CABRERA  
 SR. FRANCESC PASCUAL MASSANET  
 SR. ANTONIO VENANCIO CASERO RODRIGUEZ

## GRUP CORPORACIONS LOCALS

SR. FERNANDO PORTO VILA  
 SR. JOAN MARTORELL PLOMER  
 Sr. JOSEP VILANOVA CERDÀ  
 SR. ANTONI PASTOR CABRER  
 SR. ANTONI MESQUIDA FERRANDO  
 SR. PERE ROTGER LLABRÉS  
 SR. RAFAEL TORRES GÓMEZ

SR. PILAR CARBONERO SÁNCHEZ  
 SR. MIQUEL ÀNGEL TORTELL FRONTERA  
 SR. JUAN MARÍ MUÑOZ  
 SR. ANTONI MIR LLABRÉS  
 SR. LLUÍS SOCIAS ABRAHAM  
 SRA. SOFIA FERNÁNDEZ ROLDÁN  
 SR. ROGELIO ARAUJO GIL

SR. SEBASTIÀ SANSÓ BONET  
 SR. JOAQUÍN LEGAZA COTAYNA  
 SRA. CECILIA PLASENCIA VENYS  
 SRA. ÀNGELS ANDREU CAMPS  
 SRA. MARIA JOSEP MORELLSR.GABRIEL BAUZÀ ALBERTÍ

## GRUP CONSELLS INSULARS

SR. JOSEP ANTONI CIFRE RODRÍGUEZ  
 SR.GABRIEL BAUZÀ ALBERTÍ

SR. FRANCISCO BUFORN JIMÉNEZ

SRA. AMÈLIA CARRERAS MARTORELL

## GRUP PERSONAL

SR. JAUME TUGORES VIVES  
 SR. BARTOMEU JAUME FORTEZA

SR. ANTONI S. AMENGUAL CLADERA

SRA.M.COLOMA FRAU CAMPINS

## CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

|                           |                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PRESIDENT</b>          | SR. JOSEP ANTONI CIFRE RODRÍGUEZ                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>VICEPRESIDENT 1ER.</b> | SR. FERNANDO PORTO VILA                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>VICEPRESIDENT 2ON.</b> | SR. PERE NADAL FORTEZA                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>SECRETÀRIA</b>         | SRA. FRANCESCA RAMON PÉREZ DE RADA                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>VICESECRETARI</b>      | SR. JAUME TUGORES VIVES                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>VOCALS</b>             | SR. JORDI ALBIS FERRAGUT<br>SRA. FRANCISCA ROTGER TUGORES<br>SR. FERNANDO FILIBERTO VILLALOBOS CABRERA<br>SR. JAUME ADROVER CÀNAVES<br>SR. JOSEP VILANOVA CERDÀ<br>SR. PERE ROTGER LLABRÉS<br>SR. ANTONI MIR LLABRÉS<br>SRA. JOANA COLOM CIFRE<br>SR. GABRIEL BAUZÀ ALBERTÍ |
| <b>DIRECTOR GENERAL</b>   | GABRIEL BAUZÀ MANRESA                                                                                                                                                                                                                                                       |

## COMISSIÓ DE CONTROL

|                           |                                                                                                                    |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PRESIDENT</b>          | SR. JOAQUÍN SALVADOR VIDAL RODRÍGUEZ                                                                               |
| <b>VICEPRESIDENT</b>      | SR. SANTIAGO PADILLA HERREROS                                                                                      |
| <b>SECRETÀRIA</b>         | SRA. M. COLOMA FRAU CAMPINS                                                                                        |
| <b>REPRE. GOVERN CAIB</b> | SR. AUGUSTO VALERO SUAU                                                                                            |
| <b>VOCALS</b>             | SR. JOSEP BOSCH ALBERTI<br>SR. JOAN MARTORELL PLOMER<br>SR. JOAQUÍN LEGAZA COTAYNA<br>SR. FRANCISCO BUFORN JIMÉNEZ |
| <b>DIRECTOR GENERAL</b>   | GABRIEL BAUZÀ MANRESA                                                                                              |

A large, stylized number '2' in a light orange color, positioned on the right side of the slide. It is partially overlaid by a horizontal band of a darker orange color that spans the width of the slide.

Gestió  
Financera

## 1. Fons Propis

Les Reserves de Colonya se xifren a desembre de 2010 en 24.200 mils d'euros, el que suposa un increment respecte de 2009 de 1.377 mils d'euros, que representa un 6,03%. Els resultats nets de l'exercici 2010 (1.526 mils eur.) deixen el Fons Propis en 25.726 mils d'euros.

D'altra banda, les Reserves de l'O.B.S., se situen en 923 mil euros.

Agrupant els Fons Propis i el Fons de l'O.B.S., els Recursos Patrimonials de Colonya, se situen en 26.649 mils d'euros suposant un 9,11% sobre el total de Dipòsits de Clients.

### Dades en milions d'euros

|             | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 |
|-------------|------|------|------|------|------|------|
| Fons Propis | 25,7 | 24,5 | 23,2 | 21,7 | 20,1 | 18,5 |
| Fons OBS    | 0,9  | 0,9  | 0,9  | 0,7  | 0,7  | 0,6  |

## 2. Dipòsits de Clients

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

### Dades en milers d'euros

|                                  | Saldo 31.12.10 | Variació interanual absoluta | Variació interanual relativa (%) |
|----------------------------------|----------------|------------------------------|----------------------------------|
| Adm. Públiques Residents         | 9.708          | -8.105                       | -45,50                           |
| Altres Sectors Residents         | 278.036        | 12.177                       | 4,58                             |
| Altres Sectors No Residents      | 4.578          | -1.644                       | -26,42                           |
| <b>Total Dipòsits de Clients</b> | <b>292.322</b> | <b>2.428</b>                 | <b>0,84</b>                      |

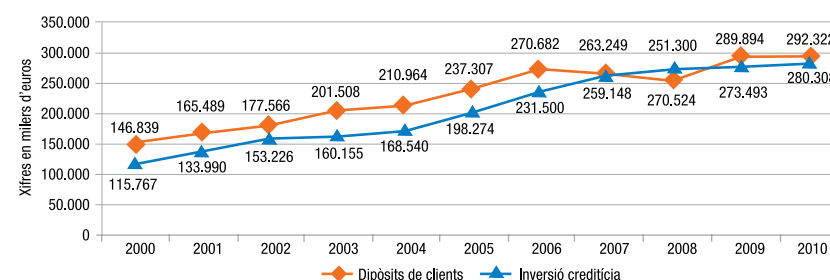
## 3. Crèdits a Clients

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

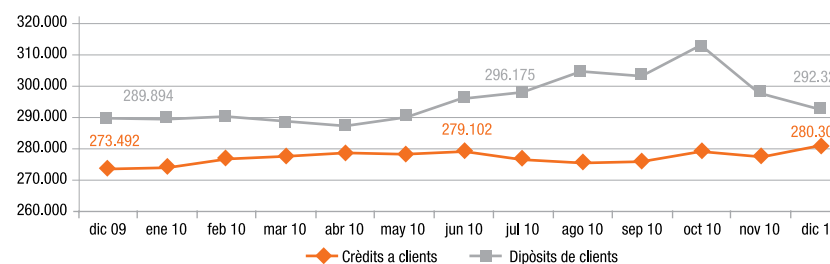
### Dades en milers d'euros

|                                | Saldo 31.12.10 | Variació interanual absoluta | Variació interanual relativa (%) |
|--------------------------------|----------------|------------------------------|----------------------------------|
| Adm. Públiques Residents       | 2.821          | -732                         | -20,60                           |
| Altres Sectors Residents       | 273.001        | 7.883                        | 2,97                             |
| Altres Sectors No Residents    | 4.486          | -336                         | -6,97                            |
| <b>Total Crèdits a Clients</b> | <b>280.308</b> | <b>6.815</b>                 | <b>2,49</b>                      |

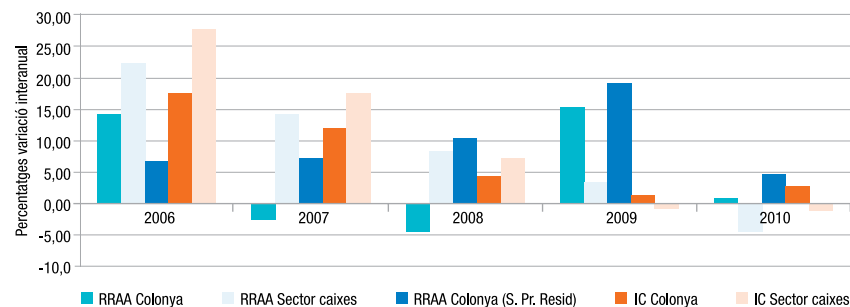
### EVOLUCIO DE RECURSOS ALIENS I INVERSIÓ CREDITICIA (2000-2010)



### EVOLUCIO MENSUAL DE RECURSOS ALIENS I INVERSIÓ CREDITICIA (2010)



EVOLUCIO CREDITES I DIPOSITOS DE CLIENTS (2006-2010)



## 5. Compte de Resultats

### Dades en milers d'euros

|                                            | SALDO<br>31.12.10 | % / ATM<br>31.12.10 | SALDO<br>31.12.09 | % / ATM<br>31.12.09 | Variació<br>Absoluta | Variació<br>Relativa |
|--------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS         | 15.258            | 4,37                | 18.249            | 5,42                | -2.991               | -16,39               |
| INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES         | -7.184            | 2,06                | -8.667            | 2,58                | 1.483                | 17,11                |
| MARGE D'INTERÈS                            | 8.074             | 2,31                | 9.582             | 2,85                | -1.508               | -15,74               |
| RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPI            | 465               | 0,13                | 446               | 0,13                | 19                   | 4,37                 |
| COMISSIONS PERCEBUES                       | 1.683             | 0,48                | 1.555             | 0,46                | 127                  | 8,18                 |
| COMISSIONS PAGADES                         | -448              | 0,13                | -465              | 0,14                | 18                   | 3,77                 |
| MARGE BÀSIC                                | 9.774             | 2,80                | 11.118            | 3,30                | -1.344               | -12,09               |
| RES. OPERACIONS FINANCERES (NET)           | 336               | 0,10                | -72               | 0,02                | 408                  | 568,61               |
| DIFERÈNCIES DE CANVI (NET)                 | 63                | 0,02                | 59                | 0,02                | 5                    | 7,85                 |
| ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ              | 258               | 0,07                | 388               | 0,12                | -130                 | -33,50               |
| ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ              | -333              | 0,10                | -246              | 0,07                | -87                  | -35,60               |
| MARGE BRUT                                 | 10.098            | 2,89                | 11.247            | 3,34                | -1.148               | -10,21               |
| DESPESES DE PERSONAL                       | -4.323            | 1,24                | -4.403            | 1,31                | 80                   | 1,82                 |
| ALTRES DESPESES GRALS D'ADMINIST.          | -2.248            | 0,64                | -2.513            | 0,75                | 265                  | 10,54                |
| AMORTITZACIÓ                               | -663              | 0,19                | -560              | 0,17                | -102                 | -18,28               |
| DOTACIONS A PROVISIONS (NET)               | -18               | 0,01                | 54                | 0,02                | -72                  | -132,78              |
| PÈRDUES DETERIORAMENT ACTIUS (NET)         | -897              | 0,26                | -1.597            | 0,47                | 700                  | 43,82                |
| RESULTAT DE L'ACTIVITAT D'EXPLOTACIÓ       | 1.950             | 0,56                | 2.228             | 0,66                | -278                 | -12,48               |
| PÈRDUES DETERIORAMENT RESTA D'ACTIUS (NET) | -51               | 0,01                | -68               | 0,02                | 16                   | 23,86                |
| ALTRES GUANYES                             | 54                | 0,02                | 7                 | 0,00                | 46                   | 644,48               |
| ALTRES PÈRDUES                             | -45               | 0,01                | 0                 | 0,00                | -45                  | 0,00                 |
| RESULTAT ABANS D'IMPOST                    | 1.907             | 0,55                | 2.168             | 0,64                | -261                 | -12,03               |
| IMPOST SOBRE BENEFICIS                     | -381              | 0,11                | -490              | 0,15                | 110                  | 22,36                |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICI (+/-)</b>        | <b>1.526</b>      | <b>0,44</b>         | <b>1.677</b>      | <b>0,50</b>         | <b>-151,24</b>       | <b>-9,02</b>         |

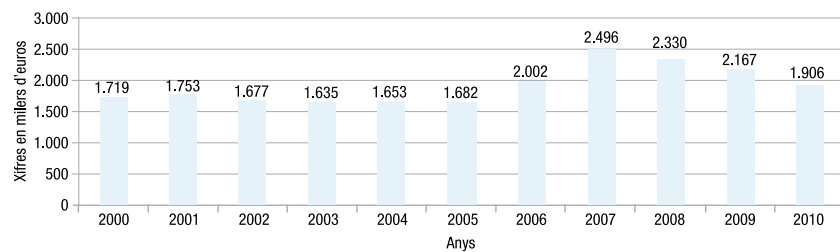
## 4. Evolució cartera de valors

### Dades en milers d'euros

|                                | 2010          | 2009          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Valors representatius de deute | 41.469        | 41.311        |
| Altres instruments de capital  | 985           | 565           |
| Participacions                 | 373           | 373           |
| <b>Total</b>                   | <b>42.827</b> | <b>42.249</b> |



RESULTATS ABANS D'IMPOSTOS (2000-2010)



## 6. Distribució d'excedents

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

### Dades en mils d'euros

|                             | 2010  | 2009  | 2008  | 2007  | 2006  |
|-----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Benefici brut               | 1.906 | 2.167 | 2.330 | 2.496 | 2.002 |
| A previsió impost Societats | 380   | 490   | 422   | 601   | 163   |
| Benefici net                | 1.526 | 1.677 | 1.908 | 1.895 | 1.839 |

### Distribució Benefici Net:

|                               |              |              |              |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| A Reserves Generals           | 1.226        | 1.377        | 1.558        | 1.445        | 1.489        |
| A fons Obra Benèfica i Social | 300          | 300          | 350          | 450          | 350          |
| <b>Total</b>                  | <b>1.526</b> | <b>1.677</b> | <b>1.908</b> | <b>1.895</b> | <b>1.839</b> |

A large, stylized number '3' in a light orange color, positioned on the right side of the page. It is partially overlaid by a horizontal band of solid orange color that spans the width of the page.

# Informe Comissió de Control



Pollença, a 27 de maig de 2011

**Sr. D. Josep A. Cifre Rodríguez**President del Consell d'Administració  
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 45 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 26 de maig de 2011, elevar i presentar a la consideració de l'Assemblea General Ordinària d'aquesta Entitat, a celebrar el proper dia 17 de juny, el present Informe referit a la seva actuació durant l'exercici 2010 i, amb posterioritat, traslladar-lo a la Conselleria d'Economia i Hisenda del Govern de les Illes Balears.

La Comissió ha disposat pel compliment de la tasca que té assignada, de balanços, compte de resultats, Informe de l'empresa auditora Deloitte sobre els comptes de l'Entitat, individuals i consolidats a 31 de desembre de 2010, proposta de distribució de resultats, així com d'altres estats financers complementaris i qualsevol altra 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  
Joaquim S. Vidal RodríguezLa Secretària  
M. Coloma Frau Campins



# Informe d'Auditoria, Comptes Anuals i Informe de Gestió

### INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

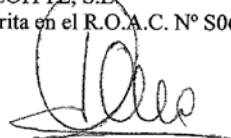
A la Asamblea General de Colonya,  
Caixa d'Estalvis de Pollença:

Hemos auditado las cuentas anuales de Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença (en adelante, la "Entidad"), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2010, 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. Los Administradores son responsables de la formulación de las cuentas anuales de la Entidad, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la misma (que se identifica en la Nota 1.2 de la Memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2010 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 2010, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2010 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2010. 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

30 de mayo de 2011

COL·LEGI  
DE CENSORS JURATS  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA  
PER INCORPORAR AL PROTOCOL  
Membre exco/cont:  
DELOITTE, S.L.  
Any 2011. Núm. 2011/08177  
CÒPIA GRATUÏTA  
Aquest informe està subjecte a  
la taxa aplicable establerta a la  
Llei 44/2002 de 22 de novembre.

## BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2009

(Milers d'Euros)

| ACTIU                                                | 31.12.2009 | 31.12.2009 (*) |
|------------------------------------------------------|------------|----------------|
| CAIXA I DIPÒSITS EN BANCs CENTRALS (Nota 5)          | 4.951      | 5.680          |
| CARTERA DE NEGOCIACIÓ (Nota 6)                       | 1.076      | 186            |
| Dipòsits en entitats de crèdit                       | -          | -              |
| Crèdit a la clientela                                | -          | -              |
| Valors representatius de deute                       | -          | -              |
| Instruments de capital                               | -          | -              |
| Derivats de negociació                               | 1.076      | 186            |
| <i>Pro-memòria: Prestats o en garantia</i>           |            |                |
| ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA (Nota 7) | 985        | 565            |
| Valors representatius de deute                       | -          | -              |
| Instruments de capital                               | 985        | 565            |
| <i>Pro-memòria: Prestats o en garantia</i>           | -          | -              |
| INVERSIONS CREDITÍCIES (Nota 8)                      | 303.394    | 298.202        |
| Dipòsits en entitats de crèdit                       | 1.465      | 3.075          |
| Crèdit a la clientela                                | 281.509    | 274.734        |
| Valors representatius de deute                       | 20.420     | 20.393         |
| <i>Pro-memòria: Prestats o en garantia</i>           | -          | -              |
| CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT (Nota 9)              | 21.049     | 20.918         |
| <i>Pro-memòria: Prestats o en garantia</i>           | -          | -              |
| DERIVATS DE COBERTURA                                | -          | -              |
| ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA (Nota 10)                | 1.209      | 519            |
| Dipòsits en entitats de crèdit                       | -          | -              |
| Crèdit a la clientela                                | -          | -              |
| Valors representatius de deute                       | -          | -              |
| Instruments de capital                               | -          | -              |
| Actiu material                                       | 1.209      | 519            |

| PASSIU I PATRIMONI NET                                  | 31.12.2009 | 31.12.2008 (*) |
|---------------------------------------------------------|------------|----------------|
| <b>PASSIU</b>                                           |            |                |
| CARTERA DE NEGOCIACIÓ (Nota 6)                          | 1.076      | 167            |
| Dipòsits de bancs centrals                              | -          | -              |
| Dipòsits d'entitats de crèdit                           | -          | -              |
| Dipòsits de la clientela                                | -          | -              |
| Dèbits representats per valors negociables              | -          | -              |
| Derivats de negociació                                  | 1.076      | 167            |
| Altres passius financers                                | -          | -              |
| PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT (Nota 15)           | 317.696    | 314.093        |
| Dipòsits de bancs centrals                              | -          | -              |
| Dipòsits d'entitats de crèdit                           | 22.346     | 21.792         |
| Dipòsits de la clientela                                | 292.322    | 289.894        |
| Dèbits representats per valors negociables              | -          | -              |
| Passius subordinats                                     | -          | -              |
| Altres passius financers                                | 3.028      | 2.407          |
| PROVISIONS (Nota 16)                                    | 823        | 878            |
| Fons per a pensions i obligacions similars (Nota 34)    | 732        | 778            |
| Provisions per a impostos i altres contingències legals | -          | -              |
| Provisions per a riscos i compromisos contingents       | 91         | 100            |
| Altres provisions                                       | -          | -              |
| PASSIUS FISCALS (Nota 19)                               | 2.936      | 3.103          |
| Corrents                                                | 315        | 460            |
| Diferits                                                | 2.621      | 2.643          |
| FONS DE L'OBRA SOCIAL (Nota 25)                         | 923        | 923            |

(\*) Es presenta, únicament i exclusivament, als efectes comparatius

## BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2009

(Milers d'Euros)

| ACTIU                                                | 31.12.2009     | 31.12.2009 (*) |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| PARTICIPACIONS (Nota 11)                             | 373            | 373            |
| Entitats associades                                  | -              | -              |
| Entitats multigrup                                   | -              | -              |
| Entitats del Grup                                    | 373            | 373            |
| ACTIU MATERIAL (Nota 12)                             | 14.471         | 15.124         |
| Immobilitzat material                                | 11.962         | 12.264         |
| D'ús propi                                           | 11.340         | 11.715         |
| Afecte a l'obra social                               | 622            | 549            |
| Inversions immobiliàries                             | 2.509          | 2.860          |
| <i>Pro-memòria: adquirit en arrendament financer</i> | -              | -              |
| ACTIU INTANGIBLE (Nota 13)                           | 1.029          | 968            |
| Fons de comerç                                       | -              | -              |
| Un altre actiu intangible                            | 1.029          | 968            |
| ACTIUS FISCALS (Nota 19)                             | 1.428          | 1.858          |
| Corrents                                             | 49             | 154            |
| Diferits                                             | 1.379          | 1.704          |
| RESTA D'ACTIUS (Nota 14)                             | 75             | 49             |
| Existències                                          | -              | -              |
| Altres                                               | 75             | 49             |
| <b>TOTAL ACTIU</b>                                   | <b>350.040</b> | <b>344.442</b> |
| <b>PROMEMÒRIA</b>                                    |                |                |
| RISCOS CONTINGENTS (Notes 26)                        | 6.335          | 6.825          |
| COMPROMISOS CONTINGENTS (Nota 26)                    | 16.790         | 18.695         |

| PASSIU I PATRIMONI NET                                  | 31.12.2009     | 31.12.2008 (*) |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| RESTA DE PASSIUS (Nota 17)                              | 860            | 778            |
| <b>TOTAL PASSIU</b>                                     | <b>324.314</b> | <b>319.942</b> |
| <b>PATRIMONI NET</b>                                    |                |                |
| FONS PROPIS                                             | 25.726         | 24.500         |
| Fons de dotació                                         | -              | -              |
| Prima d'emissió                                         | -              | -              |
| Reserves (Nota 18)                                      | 24.200         | 22.823         |
| Reserves (pèrdues) acumulades                           | 24.200         | 22.823         |
| Resultat de l'exercici                                  | 1.526          | 1.677          |
| Menys: dividends i retribucions                         | -              | -              |
| AJUSTOS PER VALORACIÓ                                   | -              | -              |
| Actius financers disponibles per a la venda             | -              | -              |
| Cobertures dels fluxos d'efectiu                        | -              | -              |
| Cobertures d'inversions netes en negocis en l'estranger | -              | -              |
| Diferències de canvi                                    | -              | -              |
| Actius no corrents en venda                             | -              | -              |
| Entitats valorades pel mètode de la participació        | -              | -              |
| Resta d'ajustos per valoració                           | -              | -              |
| <b>TOTAL PATRIMONI NET</b>                              | <b>25.726</b>  | <b>24.500</b>  |
| <b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>                     | <b>350.040</b> | <b>344.442</b> |

Les Notes 1 a 42 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació al 31 de desembre de 2010.

## COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2009

(Milers d'Euros)

|                                                                                            | (Deu) Haver   |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                                            | 2010          | 2009 (*)      |
| INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS (Nota 27)                                               | 15.258        | 18.249        |
| INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES (Nota 28)                                               | (7.184)       | (8.668)       |
| <b>MARGE D'INTERÈS</b>                                                                     | <b>8.074</b>  | <b>9.581</b>  |
| RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL (Nota 29)                                               | 465           | 446           |
| COMISSIONS PERCEBUES (Nota 30)                                                             | 1.683         | 1.555         |
| COMISSIONS PAGADES (Nota 31)                                                               | (448)         | (465)         |
| RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (net)                                                    | 336           | (72)          |
| Cartera de negociació                                                                      | (19)          | (6)           |
| Instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 7) | 336           | (73)          |
| Altres                                                                                     | 19            | 7             |
| DIFERÈNCIES DE CANVI (net)                                                                 | 63            | 59            |
| ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ (Nota 32)                                                    | 258           | 388           |
| ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ (Nota 33)                                                    | (333)         | (246)         |
| <b>MARGE BRUT</b>                                                                          | <b>10.098</b> | <b>11.246</b> |
| DESPESES D'ADMINISTRACIÓ                                                                   | (6.571)       | (6.915)       |
| Despeses de personal (Nota 34)                                                             | (4.323)       | (4.403)       |
| Altres despeses generals d'administració (Nota 35)                                         | (2.248)       | (2.512)       |
| AMORTITZACIÓ (Nota 36)                                                                     | (663)         | (560)         |
| DOTACIONS A PROVISIONS (NET) (Nota 37)                                                     | (17)          | 53            |
| PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS FINANCERS (NET) (Nota 38)                               | (898)         | (1.654)       |
| Inversions creditícies                                                                     | (898)         | (1.598)       |
| Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys   | -             | (56)          |

## COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2009

(Milers d'Euros)

|                                                                                                         | 2010         | 2009 (*)     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>RESULTAT DE L'ACTIVITAT D'EXPLOTACIÓ</b>                                                             | <b>1.949</b> | <b>2.170</b> |
| PÈRDUES PER DETERIORAMENT DE LA RESTA D'ACTIUS (net) (Nota 39)                                          | -            | 41           |
| Fons de comerç i un altre actiu intangible                                                              | -            | -            |
| Altres actius                                                                                           | -            | 41           |
| GUANYS (PÈRDUES) EN LA BAIXA D'ACTIUS NO CLASSIFICATS COM NO CORRENTS EN VENDA                          | -            | 7            |
| GUANYS (PÈRDUES) D'ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA NO CLASSIFICATS COM A OPERACIONS INTERROMPUDES (Nota 10) | (43)         | (51)         |
| <b>RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS</b>                                                                        | <b>1.906</b> | <b>2.167</b> |
| IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 19)                                                                        | (380)        | (490)        |
| DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS                                                              | -            | -            |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES</b>                                        | <b>1.526</b> | <b>1.677</b> |
| RESULTAT D'OPERACIONS INTERROMPUDES (net)                                                               | -            | -            |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>                                                                           | <b>1.526</b> | <b>1.677</b> |

(\*) Es presenta, únicament i exclusivament, als efectes comparatius

Les Notes 1 a 42 descrites en la Memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2010.

## ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2009

(Milers d'Euros)

|                                            | Fons Propis                |                   |                        |                   | TOTAL PATRIMONI NET |
|--------------------------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|---------------------|
|                                            | RESERVES                   |                   | Resultat de l'exercici | Total Fons propis |                     |
|                                            | Reserves de revalorització | Resta de reserves |                        |                   |                     |
| 1. Saldo final al 31 de desembre de 2009   | 5.419                      | 17.404            | 1.677                  | 24.500            | 24.500              |
|                                            |                            |                   |                        |                   |                     |
| 2. Saldo inicial ajustat                   | 5.419                      | 17.404            | 1.677                  | 24.500            | 24.500              |
|                                            |                            |                   |                        |                   |                     |
| 3.Total ingressos i despeses reconegudes   | -                          | -                 | 1.526                  | 1.526             | 1.526               |
|                                            |                            |                   |                        |                   |                     |
| 4. Altres variacions del patrimoni net     | (90)                       | 1.467             | (1.677)                | (300)             | (300)               |
| Traspassos entre partides de patrimoni net | (90)                       | 1.467             | (1.377)                | -                 | -                   |
| Dotació discrecional a obres socials       | -                          | -                 | (300)                  | (300)             | (300)               |
|                                            |                            |                   |                        |                   |                     |
| 5. Saldo final al 31 de desembre de 2010   | 5.329                      | 18.871            | 1.526                  | 25.726            | 25.726              |



## ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2009

(Milers d'Euros)

|                                            | Fons Propis                |                   |                        |                   | TOTAL PATRIMONI NET |
|--------------------------------------------|----------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|---------------------|
|                                            | RESERVES                   |                   | Resultat de l'exercici | Total Fons propis |                     |
|                                            | Reserves de revalorització | Resta de reserves |                        |                   |                     |
| 1.Saldo final al 31 de desembre de 2008    | 5.508                      | 15.756            | 1.908                  | 23.172            | 23.172              |
|                                            |                            |                   |                        |                   |                     |
| 2.Saldo inicial ajustat                    | 5.508                      | 15.756            | 1.908                  | 23.172            | 23.172              |
|                                            |                            |                   |                        |                   |                     |
| 3.Total ingressos i despeses reconegudes   | -                          | -                 | 1.677                  | 1.677             | 1.677               |
|                                            |                            |                   |                        |                   |                     |
| 4.Altres variacions del patrimoni net      | (89)                       | 1.648             | (1.908)                | (349)             | (349)               |
| Traspassos entre partides de patrimoni net | (89)                       | 1.648             | (1.559)                | -                 | -                   |
| Dotació discrecional a obres socials       | -                          | -                 | (349)                  | (349)             | (349)               |
|                                            |                            |                   |                        |                   |                     |
| 5.Saldo final al 31 de desembre de 2009    | 5.419                      | 17.404            | 1.677                  | 24.500            | 24.500              |

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

Les Notes 1 a 42 descrites en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net de l'exercici 2010.

## ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

EESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES DELS EXERCICIS  
ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2009

(Milers d'Euros)

|                                                       | Exercici 2010 | Exercici 2009 (*) |
|-------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| CONCEPTES                                             |               |                   |
| <b>A) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>                      | <b>1.526</b>  | <b>1.677</b>      |
| <b>B) INGRESSOS I DESPESES TOTALS DE L'EXERCICI</b>   | -             | -                 |
| <b>TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES (A + B)</b> | <b>1.526</b>  | <b>1.677</b>      |

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

Les Notes 1 a 42 descrites en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net de l'exercici 2010.

## ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU EN ELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2010 I 2009

(Milers d'Euros)

|                                                                                | Exercici 2010 | Exercici 2009 (*) |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| CONCEPTES                                                                      |               |                   |
| <b>1. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>                      | (495)         | (4.722)           |
| <b>Resultat de l'exercici</b>                                                  | 1.526         | 1.677             |
| Ajustos <b>per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació</b> | 1.848         | 2.155             |
| Amortització                                                                   | 663           | 560               |
| Altres ajustos                                                                 | 1.185         | 1.595             |
| <b>Augment/Disminució neta en els actius d'explotació:</b>                     | 7.816         | 23.902            |
| Cartera de negociació                                                          | 909           | 124               |
| Actius financers disponibles per a la venda                                    | 420           | (57)              |
| Inversions creditícies                                                         | 6.275         | 23.645            |
| Altres actius d'explotació                                                     | 212           | 190               |
| <b>Augment/Disminució neta en els passius d'explotació:</b>                    | 4.475         | 15.838            |
| Cartera de negociació                                                          | 909           | 167               |
| Passius financers a cost amortitzat                                            | 3.603         | 16.134            |
| Altres passius d'explotació                                                    | (37)          | (463)             |
| <b>Cobraments i pagaments per impost de beneficis</b>                          | (528)         | (490)             |
| <b>2. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>                        | (1.010)       | 3.656             |
| Pagaments:                                                                     | 1.259         | 976               |
| Actius materials                                                               | 206           | 192               |
| Actius intangibles                                                             | 231           | 246               |
| Participacions                                                                 | -             | -                 |
| Actius no corrents en venda                                                    | 600           | 538               |
| Cartera d'inversió a venciment                                                 | 222           | -                 |
| Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió                         | -             | -                 |



| CONCEPTES                                                                         | Exercici 2010  | Exercici 2009 (*) |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------|
| Cobraments:                                                                       | 249            | 4.632             |
| Actius materials                                                                  | 249            | -                 |
| Actius intangibles                                                                | -              | -                 |
| Participacions                                                                    | -              | -                 |
| Actius no corrents en venda                                                       | -              | -                 |
| Cartera d'inversió a venciment                                                    | -              | 4.632             |
| Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió                           | -              | -                 |
| <b>3. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>                       | -              | -                 |
| Dividends/Interessos pagats (-)                                                   | -              | -                 |
| Altres pagaments relacionats amb les activitats de finançament                    | -              | -                 |
| <b>4. EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI EN L'EFECTIU Y EQUIVALENTS</b> | <b>63</b>      | <b>59</b>         |
| <b>5. AUGMENT/ DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (1+2+3+4)</b>           | <b>(1.442)</b> | <b>(1.007)</b>    |
| <b>Efectiu i equivalents al començament de l'exercici</b>                         | <b>7.858</b>   | <b>8.865</b>      |
| <b>Efectiu i equivalents al final de l'exercici</b>                               | <b>6.416</b>   | <b>7.858</b>      |

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

Les Notes 1 a 42 descrites en la Memòria, formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu de l'exercici 2010.

## COLONYA, CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENÇA

Memòria dels Comptes Anuals Corresponents a  
L'Exercici Anual tancat a 31 de Desembre de 2010

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

#### 1. 1. Introducció

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

La Caixa té el seu domicili social a la Plaça Major, 7 de Pollença i desenvolupa la seva activitat a través de 21 oficines distribuïdes en les illes de Mallorca, Menorca i Eivissa.

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.

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 (vegeu Nota 11). 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 2010 de la Caixa, suposa un increment del saldo total d'actius, del patrimoni net i del resultat net atribuïble al Grup de 546, 1.338 i 945 milers d'euros, respectivament.

#### 1. 2. Bases de presentació dels comptes anuals

Els comptes anuals de la Caixa de l'exercici 2010 han estat formulats pels Administradors de la Caixa, en reunió del seu Consell d'Administració celebrada el dia 15 de març de 2011, d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació a la Caixa i, en particular, els principis i criteris comptables en ell continguts, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Caixa al 31 de desembre de 2010 i dels resultats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu generats durant l'exercici anual acabat en la dita data. Els dits comptes anuals es troben pendents d'aprovació per l'Assemblea. No obstant això, el Consell d'Administració de la Caixa entén que els dits comptes anuals seran aprovats sense canvis significatius. Els comptes anuals de la Caixa de l'exercici 2009 van ser aprovades per l'Assemblea General de la Caixa celebrada el 23 d'abril de 2010.

El marc normatiu d'informació financera aplicable a la Caixa, és l'establert en:

- El Codi de Comerç i la restant legislació mercantil.
- La Circular 4/2004, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats financers d'entitats de crèdit (en endavant, la Circular 4/2004). La Circular 4/2004, constitueix l'adaptació al sector de les entitats de crèdit espanyoles de les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea mitjançant Reglaments Comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, relatiu a l'aplicació de les Normes Internacionals de Comptabilitat.

c) Les normes de compliment obligatori aprovades per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes.

d) La resta de la normativa comptable espanyola que resulti d'aplicació.

Els comptes anuals de la Caixa es presenten d'acord amb els models, criteris comptables i les normes de valoració establits en la Circular 4/2004 i les seves successives modificacions.

Amb data 13 de juliol de 2010, s'ha publicat la Circular 3/2010, de 29 de juny, del Banc d'Espanya, que modifica la Circular 4/2004. Dita Circular, la data d'entrada del qual en vigor va ser el 30 de setembre de 2010, introdueix importants modificacions en les estimacions realitzades als efectes de l'anàlisi i cobertura de riscos de les entitats de crèdit, entre les que destaquen les següents:

- Es modifica el contingut de les polítiques i els mètodes i procediments que ha d'aprovar el Consell d'Administració de l'entitat de crèdit en el relatiu, entre altres aspectes, als criteris per a la concessió i gestió d'operacions amb risc de crèdit, a les polítiques de preus a aplicar a les dites operacions i a les polítiques de renegociació.
- Es considera el valor de les garanties immobiliàries en la base de càlcul de les pèrdues per deteriorament dels actius qualificats com dubtosos, sempre que siguin primera càrrega i es trobin degudament constituïdes a favor de l'entitat de crèdit. El valor de les esmentades garanties ve ponderat per l'aplicació d'uns coeficients que oscil·len entre el 50% i el 80%, atenent al tipus de bé sobre el qual recau el dret real.
- Es modifica el règim d'estimació de pèrdues per deteriorament (provisions d'insolvències) per als actius qualificats com dubtosos per raó de la morositat, mitjançant la implantació d'un calendari únic que ha escurçat els terminis de dotació de les pèrdues per deteriorament.
- Es modifica el règim d'estimació de les pèrdues per deteriorament (provisions) per als actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes.

Per la seva banda, també en l'exercici 2010, s'ha aprovat la Circular 8/2010, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, que també modifica l'esmentada Circular 4/2004. Les principals modificacions introduïdes per aquesta Circular han estat les següents:

- Es modifiquen les normes relatives a allò que s'ha disposat en combinacions de negocis per adaptar el seu contingut al que disposa la NIIF 3 modificada per l'IASB i publicada en el Reglament (CE) 495/2009 de la Comissió de 12 de juny de 2009.

Aquestes modificacions han suposat canvis, entre altres aspectes, en la forma en què han de registrar-se les combinacions de negocis per etapes, en el tractament dels costos de transacció associats a una combinació de negocis i en el registre dels interessos minoritaris en el moment de la combinació. A més a més introdueix exhaustius criteris per a la identificació de l'entitat adquirent en una combinació de negocis, la figura de les combinacions de negocis inverses i recull també la forma en què ha de realitzar-se el tractament comptable de les combinacions de negocis realitzades sense contraprestació o mitjançant contracte i el registre dels ajustos a les estimacions inicialment realitzades durant el període de mesurament. D'altra banda, requereix nous desglossaments d'informació relatius a les combinacions de negocis i modifica el tractament comptable del registre i valoració de les participacions mantingudes en una entitat amb anterioritat a la seva presa de control en una combinació de negocis.

- Es modifiquen les normes relatives a l'aplicació del mètode d'integració global d'entitats dependents per adaptar el seu contingut al que disposa la NIC 27, modificada per l'IASB i publicada en el Reglament (CE) 494/2009 de la Comissió, de 12 de juny de 2009. Aquestes modificacions han suposat la introducció de variacions en aspectes com el registre de situacions en què una entitat deixi de ser considerada com a dependent i passi a la situació d'associada, multigrup o instrument financer i en el tractament comptable de les variacions en els percentatges de participació al capital d'una entitat dependent, una vegada assumit el control sense que es produeixi la pèrdua d'aquest.
- S'inclouen nous requeriments d'informació a incloure en els comptes anuals relatius a la constitució de Sistemes Institucionals de Protecció.

Els comptes anuals 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 mateixos. Els dits comptes anuals s'han elaborat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per la Caixa.

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 2010.

No hi ha cap principi comptable o criteri de valoració de caràcter obligatori i amb efecte significatiu en els comptes anuals que s'hagi deixat d'aplicar.

Els presents comptes anuals, excepte esment en contra, es presenten en milers d'euros.

### 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 2010 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 (Vegeu Notes 7 a 13)
- Les hipòtesi emprades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos per retribucions post-ocupació i altres compromisos a llarg termini mantinguts amb els empleats (Vegeu Notes 2.11 i 34.1)
- La vida útil dels actius materials i intangibles (Vegeu Notes 12 i 13),

- El valor raonable de determinats actius no cotitzats (Vegeu Nota 20), i
- 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 2010 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; el que es faria, en el cas de ser necessari, conforme a allò que s'ha establert en la Norma denovena de la Circular 4/2004, 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 2009

D'acord amb la legislació vigent, la informació continguda en aquesta memòria referida a l'exercici 2009 es presenta, exclusivament, als efectes comparatius amb la informació relativa a l'exercici 2010.

### 1. 5. Contractes d'agència

Ni al tancament de l'exercici 2010 ni en cap moment durant el mateix, 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 2010, la Caixa no posseeix 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 genera un impacte significatiu en el medi ambient. Per aquesta raó, en els comptes anuals de la Caixa de l'exercici 2010 no es desglossa cap informació relativa a aquesta matèria.

## 1. 8. Objectius, polítiques i processos de gestió de capital

La Circular 3/2008 del Banc d'Espanya, de 22 de maig, a entitats de crèdit, sobre determinació i control dels recursos propis mínims, regula els recursos propis mínims que han de mantenir les entitats de crèdit espanyoles - tant a títol individual com de grup consolidat - i la forma en què han de determinar-se tals recursos propis, així com els distints processos d'autoavaluació del capital que han de realitzar les entitats i la informació de caràcter públic que han de remetre al mercat les esmentades entitats.

Aquesta Circular suposa el desenvolupament final, en l'àmbit de les entitats de crèdit, de la legislació sobre recursos propis i supervisió en base consolidada de les entitats financeres, dictada a partir de la Llei 36/2007, de 16 de novembre, per la que es modifica la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficient d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers i altres normes del sistema financer, i que comprèn també el Reial Decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres. Aquesta norma culmina també el procés d'adaptació de la normativa espanyola a les directives comunitàries 2006/48/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de juny de 2006 i 2006/49/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 14 de juny de 2006. Ambdues directives han revisat profundament, seguint l'Acord adoptat pel Comitè de Basilea de Supervisió Bancària ("Basilea II"), els requeriments mínims de capital exigits a les entitats de crèdit i als seus grups consolidables.

L'esmentat enfocament, que conté dos nous pilars amb què donar suport a les normes que assegurin la solvència i estabilitat de les entitats, pretén, entre d'altres coses, que els requeriments regulatoris siguin molt més sensibles als

riscos que realment suporten les entitats en el seu negoci. Amb això no sols han augmentat els riscos la cobertura dels quals es considera rellevant sinó que també han crescut, i de manera exponencial, els fonaments i exigències tècniques en què es basen els requeriments, la complexitat dels quals és avui molt superior a la de l'antic acord de capitals del Comitè de Basilea. La complexitat tècnica i el detall en què entren les noves regles han aconsellat que la Llei i el Reial Decret citats, com correspon a les normes del seu rang, habilitin el Banc d'Espanya, com a organisme supervisor, per a la transposició efectiva de la Directiva en un amplíssim grau. De fet, en molts casos, aquelles normes només arbitren principis bàsics, deixant al Banc el desenvolupament complet de en molts casos molt voluminoses, especificacions establides en l'articulat, i sobretot en els diferents annexos de la Directiva.

Amb data 30 de desembre de 2010, s'ha publicat la Circular 9/2010, de 22 de desembre, del Banc d'Espanya, que modifica l'anterior Circular 3/2008 i l'objectiu de la qual és traslladar determinades Directives de la Comissió emeses durant l'exercici 2009 (en concret, la Directiva 2009/27/CE i la Directiva 2009/83/CE). En aquest sentit, s'han introduït modificacions aïllades relatives al còmput de determinats elements dels recursos propis, al càlcul dels requeriments de recursos propis per risc de crèdit (tant per al mètode estàndard com per al basat en qualificacions internes), a les tècniques de reducció del risc de crèdit, a la regulació específica de les exposicions de titulització, al tractament del risc de contrapart i de la cartera de negociació i a les obligacions d'informació al mercat. Així mateix, s'ha incorporat a la nova Circular una guia que, sense tenir caràcter jurídicament vinculant, suposa una orientació per afavorir la disposició de procediments de govern intern sòlids, per part de la Caixa, en relació amb el risc de liquiditat i amb el control dels riscos derivats de les operacions de titulització.

Els objectius estratègics marcats per la Direcció de la Caixa en relació amb la gestió que es realitza dels seus recursos propis són els següents:

- Complir en tot moment, tant a nivell individual com consolidat, amb la normativa aplicable en matèria de requeriments de recursos propis mínims.
- Cercar la màxima eficiència en la gestió dels recursos propis, de



manera que, al costat d'altres variables de rendibilitat i risc, el consum de recursos propis és considerat com una variable fonamental en les anàlisi associades a la presa de decisions d'inversió de la Caixa.

- Reforçar el pes que els recursos propis de primera categoria tenen sobre el total dels recursos propis de la Caixa.

La Caixa considera els recursos propis i els requeriments de recursos propis establits per la normativa anteriorment indicada com un element fonamental de la seva gestió, que afecten tant les decisions d'inversió de la Caixa, anàlisi de la viabilitat d'operacions, estratègia de distribució de resultats i d'emissions per part de la Caixa, etc.

La Circular 3/2008 de Banc d'Espanya, de 22 de maig, estableix quins elements han de computar-se com a recursos propis, als efectes del compliment dels requeriments mínims establits en la dita norma. Els recursos propis als efectes d'allò que s'ha disposat en la dita norma es classifiquen en recursos propis bàsics i de segona categoria, i difereixen dels recursos propis calculats d'acord amb el que disposa la normativa comptable ja que consideren com a tals determinades partides i incorporen l'obligació de deduir altres que no estan contemplades en l'esmentada normativa.

La gestió que la Caixa realitza dels seus recursos propis s'ajusta, en el que a definicions conceptuals es refereix, al que disposa la Circular 3/2008 de Banc d'Espanya. En aquest sentit, la Caixa considera com a recursos propis computables els indicats en la norma 8a de la Circular 3/2008 de Banc d'Espanya.

Els requeriments de recursos propis mínims que estableix l'esmentada Circular es calculen en funció de l'exposició de la Caixa al risc de crèdit i dilució (en funció dels actius, compromisos i la resta de comptes d'ordre que presentin aquests riscos, atenent als seus imports, característiques, contraparts, garanties, etc.), al risc de contrapart i de posició i liquidació corresponent a la cartera de negociació, al risc de canvi i de la posició en or (en funció de la posició global neta en divises i de la posició neta en or) i al risc operacional. Addicionalment, la Caixa està subjecta al compliment dels límits a la concentració de riscos establits en l'esmentada Circular i la

Caixa està subjecta al compliment de les obligacions de Govern Corporatiu intern, autoavaluació del capital i mesurament del risc de tipus d'interès i a les obligacions d'informació pública a rendir al mercat, també establides en l'esmentada Circular.

De cara a garantir el compliment dels objectius abans indicats, la Caixa realitza una gestió integrada d'aquests riscos, d'acord amb les polítiques abans indicades. A continuació s'inclou un detall, classificat en recursos propis bàsics i de segona categoria, dels recursos propis de la Caixa al 31 de desembre de 2010 i 2009, calculats d'acord amb el que estableix la Circular 3/2008 de Banc d'Espanya, de 22 de maig, que com s'ha indicat anteriorment, coincideix amb el que es considera "capital als efectes de gestió":

|                                                                  | 31.12.10      | 31.12.09      |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Recursos propis bàsics</b>                                    | 19.068        | 17.813        |
| Reserves                                                         | 18.871        | 17.404        |
| Resultat de l'exercici que es preveu destinar a reserves         | 1.226         | 1.377         |
| Menys-                                                           |               |               |
| Actius intangibles                                               | (1.029)       | (968)         |
| <b>Recursos propis de segona categoria</b>                       | 7.661         | 7.679         |
| Reserves de regularització, actualització o revaloració d'actius |               |               |
| Altres elements                                                  | 1.829         | 1.841         |
| Fons de l'obra social                                            | 503           | 419           |
| <b>Total recursos propis de la Caixa</b>                         | <b>26.729</b> | <b>25.492</b> |
| <b>Recursos propis exigibles</b>                                 | <b>14.539</b> | <b>14.607</b> |
| <b>Superàvit de Recursos Propis</b>                              | <b>12.190</b> | <b>10.885</b> |

A 31 de desembre de 2010 i 2009, i durant els dits exercicis, els recursos propis computables de la Caixa excedien dels requerits per la citada normativa.

### 1.9. Coeficient de Reserves Mínimes

Al 31 de desembre de 2010 i 2009, així com al llarg dels exercicis 2010 i 2009, la Caixa complia amb els mínims exigits per a aquest coeficient per la normativa espanyola aplicable.

## 1. 10. Fons de Garantia de Dipòsits

La Caixa està integrada en els Fons de Garantia de Dipòsits.

En l'exercici 2010, la despesa incorreguda per les contribucions realitzades a aquest organisme van ascendir a 243 milers d'euros (89 milers d'euros en l'exercici 2009), que s'han registrat en l'epígraf "Altres càrregues d'explotació" del compte de pèrdues i guanys adjunt (vegeu Nota 33).

L'article tercer del Reial Decret Llei 18/1982, de 24 de setembre, sobre Fons de Garantia de Dipòsits en Caixes d'Estalvi i Cooperatives de Crèdit, segons la redacció donada per la disposició addicional setena del Reial Decret Llei 12/1995, de 28 de desembre, sobre mesures urgents en matèria pressupostària, tributària i financera, així com l'article 3 del Reial Decret 2606/1996, de 20 de desembre, sobre Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit, estableixen les aportacions anuals de les caixes d'estalvi al Fons de Garantia de Dipòsits en el 2 per mil de la base de càlcul. Així mateix, es faculta el Ministre d'Economia per reduir aquestes aportacions quan el Fons abast una quantia suficient per al compliment dels seus fins.

En aquest sentit, l'Ordre Ministerial EHA/3515/2009, de 29 de desembre, publicada en el B.O.E. de 31 de desembre de 2009, ha establert que l'import de les aportacions de les caixes d'estalvi al Fons de Garantia de Dipòsits es fixi en l'1 per mil de la base de càlcul, que s'estimarà d'acord amb el

que preveu els articles 3 i 4 del Reial Decret 2606/1996, de 20 de desembre, sobre Fons de Garantia de Dipòsits en Entitats de Crèdit. La present Ordre ha entrat en vigor el dia de la seva publicació en el B.O.E., aplicant-se, per tant, a les aportacions que es desemborsin a partir de la indicada data (aportacions a realitzar en l'exercici 2010). En l'exercici 2009, l'import de les aportacions estava fixat en el 0,4 per mil de la citada base de càlcul.

### 1.11. Informació requerida per la Llei 2/1981, de 25 de març, de Regulació del Mercat Hipotecari i pel Reial Decret 716/2009, de 24 d'abril, pel que es desenvolupen determinats aspectes d'aquesta llei-

D'acord amb allò que disposa l'apartat 7 de l'article 21 del Reial decret 716/2009, de 24 d'abril, pel que es desenvolupen determinats aspectes de la Llei 2/1981 de 25 de març, de regulació del mercat hipotecari i altres normes del sistema hipotecari i financer, el Consell d'Administració de Colònia, Caixa d'Estalvis de Pollença com a entitat emissora de cèdules hipotecàries, manifesta expressament l'existència de polítiques i procediments expressos en relació amb les activitats de Colònia, Caixa d'Estalvis de Pollença en el mercat hipotecari, fent-se responsable del compliment de la normativa del mercat hipotecari.

#### **Informació sobre la cobertura i privilegis de què disposen els tenidors de títols hipotecaris emesos per la Caixa**

Les cèdules hipotecàries són valors que el seu capital i interessos estan especialment garantits, sense necessitat d'inscripció registral, per hipoteca sobre totes les que consten inscrites a favor de la Caixa, sense perjudici de la responsabilitat patrimonial universal de la Caixa, (si existeixen) pels actius de substitució que s'indiquen en els apartats següents d'aquesta Nota i pels fluxos econòmics generats pels instruments financers derivats vinculats a cada emissió.

Les cèdules hipotecàries incorporen el dret de crèdit del seu tenedor enfront de la Caixa, garantit en la forma que s'ha indicat en els paràgrafs

anterior i comporten execució per reclamar de l'emissor el pagament, després del seu venciment. Els tenidors dels referits títols tenen el caràcter de creditors amb preferència especial que assenyala el nombre 3r de l'article 1.923 del Codi Civil enfront de qualsevol altres creditors, amb relació a la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris inscrits a favor de l'emissor quan es tracti de cèdules i amb relació als actius de substitució i als fluxos econòmics generats pels instruments financers derivats vinculats a les emissions (si aquests existeixen). Tots els tenidors de cèdules, qualsevol que fos la seva data d'emissió tenen la mateixa prelació sobre els préstecs i crèdits que les garanteixen i (si existeixen) sobre els actius de substitució i sobre els fluxos econòmics generats pels instruments financers derivats vinculats a les emissions.

En cas de concurs, els tenidors de cèdules gaudirien del privilegi especial establert en el nombre 1r de l'apartat 1 de l'article 90 de la Llei 22/2003, de 9 de juliol, Concursal.

Sense perjudici de l'anterior, s'atendrien durant el concurs, d'acord amb el que preveu el nombre 7è de l'apartat 2 de l'article 84 de la Llei 22/2003, de 9 de juliol, Concursal, i com a crèdits contra la massa, els pagaments que corresponguin per l'amortització de capital i interessos de les cèdules hipotecaris emesos i pendents d'amortització en la data de sol·licitud del concurs fins a l'import dels ingressos percebuts pel concursat dels préstecs i crèdits hipotecaris i, si existeixen, dels actius de substitució que abonin les cèdules i dels fluxos econòmics generats pels instruments financers vinculats a les emissions.

En el cas que, per un desfasament temporal, els ingressos percebuts pel concursat fossin insuficients per atendre els pagaments esmentats en el paràgraf anterior, l'administració concursal hauria de satisfer-los mitjançant la liquidació dels actius de substitució afectes l'emissió i, si això resultés insuficient, hauria d'efectuar operacions de finançament per complir el mandat de pagament als cedulistas, subrogant-se el finançador en la posició d'aquests.

En el cas que hagués de procedir-se conforme al que assenyala el número 3 de l'article 155 de la Llei 22/2003, de 9 de juny, Concursal, el pagament

a tots els titulars de cèdules emeses per l'emissor s'efectuaria a prorrata, independentment de les dates d'emissió dels seus títols.

### Informació sobre emissions de títols del mercat hipotecari

A continuació es presenta el valor nominal en milers d'euros dels títols del mercat hipotecari emesos per Colonya, Caixa Pollença fins a 31 de desembre de 2010 agregats per classes, i amb indicació de si van ser emesos en oferta pública:

|                                        | 2010   |
|----------------------------------------|--------|
| Cèdules hipotecàries                   | 20.000 |
| De les quals: emeses en oferta pública | -      |
| Participacions hipotecàries            | -      |
| De les quals: emeses en oferta pública | -      |

A continuació es presenta el valor nominal del total de préstecs i crèdits hipotecaris de Colonya, Caixa Pollença, així com aquells que resulten elegibles d'acord amb el que disposa la normativa aplicable als efectes del càlcul del límit de l'emissió de cèdules hipotecàries:

| (en milers d'euros)                                                                                                                                                                                                            | 2010    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Valor efectiu de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortitzar                                                                                                                                            | 227.341 |
| Valor efectiu dels préstecs o crèdits hipotecaris que resulten elegibles d'acord amb l'article 3 del Reial decret 716/2009, de 24 d'abril, als efectes de servir per al càlcul del límit d'emissió de les cèdules hipotecàries | 182.846 |

A continuació es presenta informació relativa a la qualitat creditícia dels préstecs i crèdits hipotecaris elegibles afectes les emissions de cèdules hipotecàries de Colonya, Caixa Pollença a 31 de desembre de 2010:

- Import no vençut dels crèdits i préstecs hipotecaris elegibles entre l'últim valor raonable de les garanties afectes als préstecs i crèdits (LTV):



| (en milers d'euros)                      | 2010           |
|------------------------------------------|----------------|
| Operacions amb LTV inferior al 50%       | 93.464         |
| Operacions amb LTV entre el 50% i el 80% | 89.382         |
| Operacions amb LTV superior al 80%       | -              |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>182.846</b> |

### 1.12. Fets posteriors

Amb data 18 de febrer de 2011, s'ha aprovat el Reial Decret Llei 2/2011, on s'estableix el desenvolupament normatiu del denominat "Pla de Reforçament del Sector Financer" que va fer públic al gener de 2011 el Ministeri d'Economia i Hisenda i que, entre altres objectius, contempla avançar els requisits de solvència establits a Basilea III, establint determinats requeriments mínims de capital principal a aconseguir abans de la tardor de 2011. Segons les estimacions realitzades pel Grup amb dades de 31 de desembre de 2010, s'aconsegueixen ja a la dita data els nivells mínims que puguin ser legalment exigibles en l'exercici 2011, segons el detall següent:

|                                          | 31.12.2010 |
|------------------------------------------|------------|
| Total Capital Principal del Grup (I)     | 20.407     |
| Requeriments de Recursos Propis (II)     | 14.547     |
| Actius Ponderats per Risc (III=II/0,08)  | 181.838    |
| Coefficient de Capital Principal (I/III) | 11,22%     |

El Total de Capital Principal es compon de les partides següents:

|                                  | 31.12.2010 |
|----------------------------------|------------|
| Fons de dotació i Reserves       | 19.265     |
| Resultats d'exercicis comptables | 2.171      |
| Actius immaterials               | (1.029)    |
| Capital Principal                | 20.407     |

Entre la data de tancament i la data de formulació d'aquests comptes anuals no s'ha produït cap altre succés, no especificat en les Notes d'aquesta memòria, que les afecti de manera significativa.

### 1.13. Canvis en els criteris comptables

En l'exercici 2010 no s'ha produït cap modificació rellevant en la normativa comptable aplicable que afecti la comparació de la informació entre exercicis.

### 1.14. Informació sobre els ajornaments de pagament efectuats a proveïdors.

En compliment del que disposa la Disposició Addicional Tercera, de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, de modificació de la Llei 3/2004, de 29 de desembre, sobre "Deure d'informació", per la que s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, la qual ha estat desenvolupada per la Resolució de 29 de desembre de 2010 de l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes, sobre la informació a incorporar en la memòria dels comptes anuals en relació amb els ajornaments de pagament a proveïdors en operacions comercials, cal assenyalar que, al 31 de desembre de 2010, no hi ha cap import pendent de pagament a creditors comercials que acumuli un ajornament superior al termini màxim legal de pagament.

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

En l'elaboració dels comptes anuals de la Caixa corresponents a l'exercici 2010 s'han aplicat els següents principis i polítiques comptables i criteris de valoració:

## 2.1. Participacions

### *Entitats dependents:*

A 31 de desembre de 2010 la Caixa 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, general encara que no únicament, per la propietat, directa o indirecta, del 50% o més dels drets de vot de les entitats participades o, encara sent inferior o nul aquest percentatge, si l'existència d'altres circumstàncies o acords atorguen a la Caixa el control per anomenar a la majoria dels membres del Consell d'Administració.

En la Nota 11 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 dividendes i els corresponents a la seva alienació o disposició per altres mitjans) i el seu valor comptable. Les pèrdues per deteriorament sobre aquestes participacions i les recuperacions de les dites pèrdues es registren, amb càrrec o abonament, respectivament, en l'epígraf "Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius - Altres actius" del compte de pèrdues i guanys.

Els dividendes meritats en l'exercici per aquestes participacions es registren en l'epígraf "Rendiments d'instruments de capital" del compte de pèrdues i guanys adjunta.

Durant l'exercici 2010 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 depenen del tipus d'actiu financer comprat o venut pot ser la data de contractació o la data de liquidació o entrega. En particular, les operacions realitzades en el mercat de divises de comptat es registren en la data de liquidació; les operacions realitzades amb instruments de capital negociats en mercats secundaris de valors espanyols es registren en la data de contractació i les operacions realitzades amb instruments de deute negociat en mercats secundaris de valors espanyols es registren en la data de liquidació.

### 2.2.2. Baixa dels instruments financers

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

- Els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu que generen han expirat; o
- Es transfereix l'actiu financer i es transmeten substancialment els riscos i beneficis significatius de l'actiu financer, o encara no existint ni transmissió ni retenció substancial d'aquests, es transmeti el control de l'actiu financer (vegeu Nota 2.8).

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

### 2.2.3. Valor raonable i cost amortitzat dels instruments financers

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

Quan no hi ha preu de mercat per a un determinat instrument financer, es recorre per estimar el seu valor raonable a l'establir en transaccions recents d'instruments anàlegs i, si no n'hi ha, a models de valoració suficientment 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, de no existir evidències de deteriorament, 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 no es té informació fiable per determinar el seu valor raonable.

El valor raonable dels derivats financers negociats en mercats organitzats, transparents i profunds, inclosos a les carteres de negociació, s'assimila a la seva cotització diària i si, per raons excepcionals, no es pot establir la seva cotització en una data donada, es recorre per valorar-los a mètodes similars als utilitzats per valorar els derivats no negociats en mercats organitzats.

El valor raonable dels derivats no negociats en mercats organitzats o negociats en mercats organitzats poc profunds o transparents, s'assimila a la suma dels fluxos de caixa futurs amb origen en l'instrument, descomptats a la data de la valoració ("valor actual" o "tancament teòric"), utilitzant-se en el procés de valoració mètodes reconeguts pels mercats financers: "valor actual net" (VAN), models de determinació de preus d'opcions, etc.

Els instruments financers es classifiquen en una de les següents categories en funció de la metodologia utilitzada en l'obtenció del seu valor raonable:

- Nivell 1: Instruments financers el valor raonable del qual s'ha determinat prenent la seva cotització en mercats actius, sense realitzar cap modificació sobre dits actius.
- Nivell 2: Instruments financers el valor raonable del qual s'ha estimat basant-se en preus cotitzats en mercats organitzats per a instruments similars o mitjançant la utilització d'altres tècniques de valoració en què tots els inputs significatius estan basats en dades de mercat observables directa o indirectament.
- Nivell 3: Instruments el valor raonable del qual s'ha estimat mitjançant la utilització de tècniques de valoració en què algun *input* significatiu no està basat en dades de mercat observables.

Als efectes del que disposen els paràgrafs anteriors, es considera que un *input* és significatiu quan és important en la determinació del valor raonable en el seu conjunt.

La majoria d'instruments financers de la Caixa, tenen com a referència objectiva per a la determinació del seu valor raonable les cotitzacions de mercats actius (Nivell 1) i, per tant, utilitzen per determinar el seu valor raonable el preu que es pagaria per ell en un mercat organitzat, transparent i profund (el preu de cotització o el preu de mercat).

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

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

## 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:** aquesta categoria la integren els instruments financers classificats com a cartera de negociació, així com altres actius i passius financers classificats com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:
  - Es consideren **actius financers inclosos 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 negociat en mercats organitzats, 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'imputen 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 l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa diferent 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 presten.

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. Després de la seva adquisició, els actius inclosos en aquesta categoria es valoren al seu cost amortitzat.

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

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

Els interessos meritats per aquests 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 diferent 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.

La Caixa manté identificats 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 2010 considerat per la Caixa en aquesta subcategoria, denominada riscos "subestandar", ascendeix a 10.103 milers d'euros (11.505 milers d'euros a 31 de desembre de 2009) 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 8,6% 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, com a inversions creditícies, o a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys propietat de la Caixa i els instruments de capital propietat de la Caixa corresponents a entitats que no siguin dependents, negocis conjunts o associades i que no s'hagin classificat com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.

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



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

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 els epígrafs "Interessos i rendiments assimilats" (calculats en aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu) i "Rendiments d'instruments de capital" del compte de pèrdues i guanys, respectivament. Les pèrdues per deteriorament que hagin pogut patir aquests instruments, es comptabilitzen d'acord amb el que disposa la Nota 2.7. Les diferències de canvi dels actius financers denominats en divises distintes de l'euro es registren d'acord amb el que disposa la Nota 2.4.

La resta de canvis que es produeixen en el valor raonable dels actius financers des del moment de la seva adquisició d'aquells títols classificats com disponibles per a la venda 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 el capítol "Resultat de les operacions financeres (net)", o, en el cas que es tracti d'instruments de capital que siguin inversions estratègiques per a la Caixa, en el capítol "Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes".

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

Els passius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'emissió del passiu financer, els quals s'imputaran al compte de pèrdues i guanys mitjançant l'aplicació del

mètode del tipus d'interès efectiu fins al seu venciment. Posteriorment es valoren al seu cost amortitzat, calculat mitjançant l'aplicació del tipus d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004.

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

## 2.2.5. Reclassificació entre carteres d'instruments financers

Les reclassificacions entre carteres d'instruments financers es realitzen, exclusivament, si escau, d'acord amb els supòsits següents:

- Tret que es donin les excepcionals circumstàncies indicades en la lletra d) següent, els instruments financers classificats com "A valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys" no poden ser reclassificats ni dins ni fora d'aquesta categoria d'instruments financers un vegada adquirits, emesos o assumits.
- Si un actiu financer, com a conseqüència d'un canvi en l'intenció o en la capacitat financera deixa de classificar-se a la cartera d'inversió a venciment, es reclassifica a la categoria de "actius financers disponibles per a la venda". En aquest cas, s'aplicarà el mateix tractament a la totalitat dels instruments financers classificats a la cartera d'inversió a venciment, tret que dita reclassificació es trobi en els supòsits permesos per la normativa aplicable (vendes molt pròximes al venciment, o un vegada cobrada la pràctica totalitat del principal de l'actiu financer, etc.).

Durant l'exercici 2010 no s'ha realitzat cap venda no permesa per la normativa aplicable d'actius financers classificats com a cartera d'inversió a venciment.

- Com a conseqüència d'un canvi en l'intenció o en la capacitat financera de la Caixa o, un vegada transcorreguts els dos exercicis de penalització establits per la normativa aplicable per al supòsit de

venda d'actius financers classificats a la cartera d'inversió a venciment, els actius financers (instruments de deute) inclosos en la categoria de "actius financers disponibles per a la venda" podran reclassificar-se a la de "cartera d'inversió a venciment". En aquest cas, el valor raonable d'aquests instruments financers en la data de traspàs passa a convertir-se en el seu nou cost amortitzat i la diferència entre aquest import i el seu valor de reembossament s'imputa al compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu durant la vida residual de l'instrument.

Durant l'exercici 2010 no s'ha realitzat cap reclassificació com les descrites en el paràgraf anterior.

- d) Un actiu financer que no sigui un instrument financer derivat podrà ser classificat fora de la cartera de negociació si deixa d'estar mantingut amb el propòsit de la seva venda o recompra en el curt termini, sempre que es produeixi alguna de les circumstàncies següents:
- a. En rares i excepcionals circumstàncies, tret que es tracti d'actius susceptibles d'haver-se inclòs en la categoria d'inversions creditícies. A aquests efectes, rares i excepcionals circumstàncies són aquelles que sorgeixen d'un esdeveniment particular, que és inusualment i altament improbable que es repeteixi en un futur previsible.
  - b. Quan la Caixa tingui la intenció i capacitat financera de mantenir l'actiu financer en un futur previsible o fins al seu venciment, sempre que en el seu reconeixement inicial hagués complert amb la definició d'inversió creditícia.

De donar-se aquestes situacions, la reclassificació de l'actiu es realitza pel seu valor raonable del dia de la reclassificació, sense revertir els resultats, i considerant aquest valor com el seu cost amortitzat. Els actius així reclassificats en cap cas són reclassificats novament a la categoria de "cartera de negociació".

Durant l'exercici 2010, no s'ha realitzat cap reclassificació d'actius financers inclosos a la cartera de negociació.

## 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 2010 i 2009 i el seu contravalor en milers d'euros dels principals saldos d'actiu i passiu del balanç mantinguts en moneda estrangera, atenent a la naturalesa de les partides que els integren i a les divises més significatives en les que es troben denominats és el següent:

| Naturalesa dels Saldos<br>en Moneda Estrangera: | Contravalor en Milers d'Euros |              |              |              |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                 | 2010                          |              | 2009         |              |
|                                                 | Actius                        | Passius      | Actius       | Passius      |
| <b>Saldos en dòlars nord-americans-</b>         |                               |              |              |              |
| Inversions creditícies                          | 613                           | -            | 1.401        | -            |
| Passius financers a cost amortitzat             | -                             | 605          | -            | 1.441        |
| Derivats de negociació                          | 1.076                         | 1.076        | 167          | 167          |
| Altres                                          | 3                             | -            | 7            | -            |
|                                                 | <b>1.692</b>                  | <b>1.681</b> | <b>1.575</b> | <b>1.608</b> |

|                                                     |              |              |              |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Saldos en iens japonesos-</b>                    |              |              |              |              |
| Inversions creditícies                              | 369          | -            | 312          | -            |
| Passius financers a cost amortitzat                 | -            | 385          | -            | 314          |
|                                                     | <b>369</b>   | <b>385</b>   | <b>312</b>   | <b>314</b>   |
| <b>Saldos en lliures esterlines-</b>                |              |              |              |              |
| Inversions creditícies                              | 33           | -            | 85           | -            |
| Passius financers a cost amortitzat                 | -            | 40           | -            | 97           |
| Altres                                              | 17           | -            | 12           | -            |
|                                                     | <b>50</b>    | <b>40</b>    | <b>97</b>    | <b>97</b>    |
| <b>Saldos en altres divises-</b>                    |              |              |              |              |
| Altres                                              | 1            | -            | 9            | -            |
|                                                     | <b>1</b>     | <b>-</b>     | <b>9</b>     | <b>-</b>     |
| <b>Total saldos denominats en moneda estrangera</b> | <b>2.112</b> | <b>2.106</b> | <b>1.993</b> | <b>2.019</b> |

## 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. Els actius i passius de caràcter monetari, es converteixen al tipus de canvi de tancament, entès com el tipus de canvi mitjà de comptat de la data a què es refereixen els estats financers.
2. 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.
3. 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. Tipus de canvi aplicats:

Els tipus de canvi utilitzats per la Caixa per realitzar la conversió dels saldos denominats en moneda estrangera a euros als efectes de l'elaboració dels comptes anuals, considerant els criteris anteriorment han estat els emesos pel Banc Central Europeu a la dita data.

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

Les diferències de canvi que es produeixen en convertir els saldos en moneda estrangera a la moneda funcional, es registren, amb caràcter general pel seu import net en el capítol "Diferències de canvi (net)" 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 en el capítol "Resultat de les operacions financeres (net)".

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

## 2. 5. Reconeixement d'Ingressos i Despeses

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

### 2. 5. 1. Ingressos i despeses per interessos, dividends i conceptes assimilats:

Amb caràcter general, els ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilables a ells es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode d'interès efectiu i amb



independència del fluxe monetari o financer derivat. Els interessos meritats per deutors classificats com dubtosos s'abonen a resultats en el moment del seu cobrament, el que suposa una excepció al criteri general. Els dividends 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 diferents dels classificats com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys amb criteris distints segons sigui la seva naturalesa. Els més significatius són:

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

- 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 pèrdues i guanys durant la vida de dites 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 manera simultània.

## 2. 7. Deteriorament del valor dels actius financers

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

- En el cas d'instruments de deute (crèdits i valors representatius de deute), un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment de formalitzar-se la transacció.

- En el cas d'instruments de capital, que no pugui recuperar-se íntegrament el seu valor en llibres.

Com a criteri general, la correcció del valor en llibres dels instruments financers per causa del seu deteriorament s'efectua amb càrrec al 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 pugui dur a terme la Caixa per intentar aconseguir el seu cobrament fins que 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 seguit per al càlcul de les cobertures comptabilitzades pel dit deteriorament:

### 2.7.1. Instruments de deute valorat al seu cost amortitzat:

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

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

- La totalitat dels imports que està previst obtenir durant la vida romanent de l'instrument; fins i tot, si procedeix, dels que puguin tenir el seu origen en les garanties amb què compta (un vegada deduïts els costos necessaris per a la seva adjudicació i posterior venda). La pèrdua per

deteriorament considera l'estimació de la possibilitat de cobrament dels interessos meritats, vençuts i no cobrats.

- Els diferents tipus de risc a què estigui subjecte cada instrument, i
- Les circumstàncies en què previsiblement es produiran els cobraments.

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

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

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

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

- Individualment, per a tots els instruments de deute significatiu i per als que, no sent significatius, no són susceptibles de ser classificats en grups homogenis d'instruments de característiques similars atenent al tipus d'instrument, sector d'activitat del deutor i àrea geogràfica de la seva activitat, tipus de garantia, antiguitat dels imports vençuts, etc.
- Col·lectivament: la Caixa estableix distintes classificacions de les operacions en atenció a la naturalesa dels obligats al pagament i de les condicions del país en què resideixen, situació de l'operació i tipus de garantia amb què compta, antiguitat de la morositat, etc. i fixa per

a cadascun d'aquests grups de risc les pèrdues per deteriorament ("pèrdues identificades") que han de ser reconegudes en els comptes anuals.

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 establits pel Banc d'Espanya basant-se en la seva experiència i de la informació que té del sector bancari espanyol.

#### 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 no 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 vegada deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys.

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 de la Caixa "Ajustos per Valoració - Actius financers disponibles per a la venda" i es registren per tot l'import acumulat fins llavors en el compte de pèrdues i guanys. De recuperar-se posteriorment la totalitat o part de les pèrdues per deteriorament, el seu import es reconeixeria en el compte de pèrdues i guanys del període en què es produeix la recuperació.

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

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

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

Els criteris seguits per al registre de les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital classificats com disponibles per a la venda són similars 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 dites pèrdues es reconeix en l'epígraf "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 similars. Per a la seva determinació, la Caixa ha considerat el patrimoni net de l'entitat participada (excepte els ajustos per valoració a causa de cobertures per fluxos d'efectiu) que es dedueix de l'últim balanç de situació aprovat corregit per les plusvàlues tàcites existents en el moment de la valoració.

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

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. Transferències d'actius financers

El tractament comptable de les transferències d'actius financers està condicionat per la forma en què es traspassen a tercers els riscos i beneficis associats als actius que es transfereixen:

- Si els riscos i beneficis dels actius transferits es traspassen substancialment a tercers (com seria el cas de les vendes incondicionals, de les vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de la recompra, de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fos de diners, de les titulitzacions d'actius en què les que el cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix millores creditícies als nous titulars i altres casos similars), l'actiu financer transferit es dóna de baixa del balanç, reconeixent-se simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.
- Si es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'actiu financer transferit (com seria el cas de les vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més un interès, dels contractes de préstec de valors en què el prestatari té l'obligació de tornar els mateixos o similars actius, les titulitzacions d'actius financers en les que es mantinguin finançaments subordinats o un altre tipus de millores creditícies que absorbeixin substancialment les pèrdues creditícies esperades per als actius titulitzats i altres casos anàlegs), l'actiu financer transferit no es dóna de baixa del balanç i es continua valorant amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència. Al contrari, es reconeix comptablement sense compensar-se entre si:
  - Un passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda, el qual es valora posteriorment al seu cost amortitzat; o, en el cas que es compleixin els requisits anteriorment indicats per a la seva classificació com altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, al seu valor raonable, d'acord amb els criteris anteriorment indicats per a aquesta categoria de passius financers.
  - Tant els ingressos de l'actiu financer transferit però no donat de baixa com les despeses del nou passiu financer.

- Si ni es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i beneficis associats a l'actiu financer transferit (com seria el cas de les vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa que no estan profundament dins ni fora de diners, de les titulitzacions d'actius financers en les que el cedent assumeix un finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies d'una banda de l'actiu transferit i altres casos semblants), es distingeix entre:
  - Si la Caixa no reté el control de l'actiu financer transferit: en aquest cas, es dóna de baixa del balanç l'actiu transferit i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o creat com a conseqüència de la transferència.
  - Si la Caixa reté el control de l'actiu financer transferit: continua reconeixent-ho en el balanç per un import igual a la seva exposició als canvis de valor que pugui experimentar i reconeix un passiu financer associat a l'actiu financer transferit. L'import net de l'actiu transferit i el passiu associat serà el cost amortitzat dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

D'acord amb l'anterior, els actius financers només es donen de baixa del balanç quan s'han extingit els fluxos d'efectiu que generen o quan s'han transferit substancialment a tercers els riscos i beneficis que porten implícits.

En la Nota 26.4 es resumeixen les circumstàncies més significatives de les principals transferències d'actius que es trobaven en vigor al tancament de l'exercici 2010 i que no han suposat la baixa dels actius del balanç de situació.

## 2. 9. Garanties financeres i provisions constituïdes sobre les mateixes

Es consideren "garanties financeres" els contractes pels quals una entitat s'obliga a pagar quantitats concretes per compte d'un tercer en el supòsit de no fer-ho aquest; independentment de la forma en què estigui



instrumentada l'obligació: fiança, aval financer, crèdit documentari irrevocable emès o confirmat per la Caixa, etc.

En el moment del seu registre inicial, la Caixa comptabilitza les garanties financeres prestades en el passiu del balanç de situació pel seu valor raonable més els costos de transacció que li siguin directament atribuïbles, el qual, amb caràcter general, equival a l'import de la prima rebuda més, si escau, el valor actual de les comissions i rendiments a percebre pels esmentats contractes al llarg de la seva durada, tenint com a contrapartida, en l'actiu del balanç, l'import de les comissions i rendiments assimilats cobrats en l'inici de les operacions i els comptes a cobrar pel valor actual de les comissions i rendiments pendents de cobrament. Després del seu registre inicial, aquests contractes es valoren en el passiu del balanç de situació pel major dels dos imports següents:

- 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 similars als establits per quantificar les pèrdues per deteriorament experimentades pels instruments de deute valorat al seu cost amortitzat que s'han explicat en la Nota 2.7.1 anterior.
- L'import inicialment registrat per aquests instruments, menys l'amortització d'aquest import que es realitza de manera lineal durant la durada d'aquests contractes al compte de pèrdues i guanys.

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

En la circumstància que, d'acord amb l'anteriorment indicat, fos necessari constituir una provisió per aquestes garanties financeres, les comissions pendents de meritació associades a aquestes operacions, les quals es troben registrades en l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat - Altres

passius financers" del passiu del balanç de situació, es reclassifiquen a la corresponent provisió.

## 2. 10. Comptabilització de les operacions d'arrendament

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 arrendadora en operacions d'arrendament operatiu, presenta el cost d'adquisició dels béns arrendats en l'epígraf "Actiu Material"; bé com a "Inversions immobiliàries" bé com a "Cedit en arrendament operatiu", depenent de la naturalesa dels actius objecte del dit arrendament. Aquests actius s'amortitzen d'acord amb les polítiques adoptades per als actius materials similars d'ús propi i els ingressos procedents dels contractes d'arrendament es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de manera lineal en l'epígraf "Altres productes d'explotació - Ingressos d'altres arrendaments operatius".

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 al compte de pèrdues i guanys en l'epígraf "Despeses d'administració- Altres despeses generals d'administració".

Al 31 de desembre de 2010 la Caixa no disposa d'operacions d'arrendament financer.

## 2. 11. Despeses de personal i retribucions post-ocupació-

### 2. 11. 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, la Caixa 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 Caixa d'Assegurances Reunides, Companyia d'Assegurances i Reassegurances, 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 defunció i incapacitat per a ambdós subplans.

#### Sup-Plan 1 - Prestació Definida

La Caixa registra en l'epígraf "Provisions - Fons per a pensions i obligacions similars" del passiu del balanç de situació (o en l'actiu, en l'epígraf "Altres actius- Resta", depenent del signe de la diferència i sempre que es compleixin les condicions establides en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, modificada per la Circular 6/2008 de 26 de novembre de Banc d'Espanya, per al seu registre) el valor actual dels compromisos per pensions de prestació definida, nets, segons s'explica a continuació, del valor raonable dels actius que 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 després de 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 el dit pla són suficients per complir totes les obligacions del pla o de la Caixa 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, modificada per la Circular 6/2008 de 26 de novembre de Banc d'Espanya, 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 sorgeixen en la valoració de cadascun dels seus compromisos en el cas que els guanys o pèrdues actuàries netes acumulades no registrades a l'inici del període comptable excedeixin del 10% del valor raonable dels actius del pla existents al final del període immediatament anterior, o al 10% del valor actual de l'obligació per prestació definida existent igualment al final del període comptable immediatament anterior, el major dels dos límits. L'import dels guanys o pèrdues actuàries netes acumulades que excedissin del major dels dos límits anteriors, es registra en el compte de pèrdues i guanys linealment en un període de 5 anys. El registre dels guanys o pèrdues actuàries es realitza de manera separada per a cadascun dels plans de prestació definida existents.

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 l'epígraf "Despeses d'administració - 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.
- El rendiment esperat de qualsevol actiu del pla reconegut en l'actiu del balanç de situació es registra en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys.
- L'amortització de les pèrdues i guanys actuàrials en aplicació del tractament de la banda de fluctuació contemplat en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, modificada per la Circular 6/2008 de 26 de novembre del Banc d'Espanya, i del cost dels serveis passats no reconeguts, es registra en el capítol "Dotacions a les provisions (net)" del compte de pèrdues i guanys.

#### subPla 2 – Aportació Definida

El registre de l'aportació meritada durant l'exercici per aquest concepte es registra en el capítol "Despeses de personal" (Nota 34) 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 similars" del balanç de situació. Al 31 de desembre de 2010 i 2009 no existia cap import pendent d'aportació a plans externs d'aportació definida.

#### **2. 11. 2. Prejubilacions:**

Durant els exercicis anteriors al 2010 la Caixa va signar 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 al mateix 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, el qual a 31 de desembre de 2010 ascendeix a 174 milers d'euros i es troba registrat en l'epígraf "Provisions – Fons per a pensions i obligacions similars" (vegeu Nota 34).

#### **2. 11. 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. 11. 4. Facilitats creditícies als empleats:**

Segons la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya modificada per la Circular 6/2008 del 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 adjunta.

#### **2. 12. Impost sobre beneficis**

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

La despesa per impost sobre beneficis de l'exercici es calcula com l'impost a pagar respecte al resultat fiscal de l'exercici, ajustat per l'import de les variacions produïdes durant l'exercici en els actius i passius registrats derivats de diferències temporànies, dels crèdits per deduccions i bonificacions fiscals i de les possibles bases imposables negatives (vegeu la Nota 19).

La Caixa considera que hi ha una diferència temporània quan hi ha una diferència entre el valor en llibres i la base fiscal d'un element patrimonial. Es considera com a base fiscal d'un element patrimonial l'import atribuït al mateix als efectes fiscals. Es considera una diferència temporània imposable aquella que generarà en el futur l'obligació per a la Caixa de realitzar algun pagament a l'administració corresponent. Es considera una diferència temporània deduïble aquella que generarà per a la Caixa algun dret de reembossament o un menor pagament a realitzar a l'Administració corresponent en el futur.

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

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

Es reconeixen passius per impostos diferits per a totes les diferències temporànies imposables. No obstant això l'anterior, es reconeix un passiu per impostos diferits per a les diferències temporànies imposables derivades d'inversions en societats dependents i empreses associades, i de participacions en negocis conjunts, excepte quan la Caixa pot controlar la reversió de les diferències temporànies i és probable que

aquestes no siguin revertides en un futur previsible. Tampoc es registren passius per impostos diferits amb origen en la comptabilització d'un fons de comerç.

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

## 2. 13. Actius materials

### 2. 13. 1. Immobilitzat material d'ús propi:

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

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

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

Les dotacions anuals en concepte d'amortització dels actius materials es realitzen amb contrapartida en el capítol "Amortització" del compte de pèrdues i guanys i, bàsicament, equivalen als percentatges d'amortització següents (determinats en funció dels anys de la vida útil estimada, com a mitjana, dels diversos elements):



|                                               | Percentatge Anual |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| 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, redueixen el valor en llibres de l'actiu de què es tracti fins al seu import recuperable i ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al seu valor en llibres ajustat i a la seva nova vida útil romanent, en el cas de ser necessària una reestimació de la mateixa. Aquesta reducció del valor en llibres dels actius materials d'ús propi es realitza, en cas de ser necessària, amb càrrec a l'epígraf "Perdudes per deteriorament de la resta d'actius (net) – Altres actius" del compte de pèrdues i guanys.

De forma similar, 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 "Perdudes per deteriorament de la resta d'actius (net) – Altres actius" del compte de pèrdues i guanys i ajusta en conseqüència els càrrecs futurs en concepte de la seva amortització. En cap cas, la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu pot suposar l'increment del seu valor en llibres per 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 les mateixes que, de produir-se, s'ajustaran mitjançant la corresponent correcció del càrrec al compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs en concepte de la 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.

## 2. 13. 2. Inversions immobiliàries

L'epígraf "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 possible plusvàlua en la seva venda com a conseqüència dels increments que es produeixin en el futur en els seus respectius preus de mercat.

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

## 2. 13. 3. Immobilitzat material cedit en arrendament operatiu

L'epígraf "Immobilitzat material - Cedits en arrendament operatiu" del balanç de situació recull els valors nets d'aquells actius materials diferents dels terrenys i dels immobles que es tenen cedits per la Caixa en arrendament operatiu.

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

## 2. 13. 4. Immobilitzat material afecte a l'Obra Social

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

Els criteris aplicats per al reconeixement del cost d'adquisició dels actius afectes l'Obra Social, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i per al registre de les seves possibles pèrdues per deteriorament coincideixen amb els descrits en relació amb els actius

materials d'ús propi (vegeu Nota 2.13.1), 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 el capítol "Fons de l'Obra Social" del balanç de situació.

## 2.14. Actius intangibles

Es consideren actius intangibles aquells actius no monetaris identificables, encara que sense aparença física, que sorgeixen com a conseqüència d'un negoci jurídic o han estat desenvolupats internament per la Caixa. Només es reconeixen comptablement aquells actius intangibles el cost dels quals pot estimar-se de manera raonablement objectiva i dels que la Caixa estima probable obtenir en el futur beneficis econòmics.

Els actius intangibles es registren en el balanç pel seu cost d'adquisició o producció, net de la seva amortització acumulada i de les possibles pèrdues per deteriorament que haguessin pogut patir.

Els actius intangibles amb vida definida s'amortitzen en funció d'aquesta, aplicant-se criteris similars als adoptats per a l'amortització dels actius materials. L'amortització anual dels elements de l'immobilitzat immaterial de vida útil definida es registra en el capítol "Amortització" del compte de pèrdues i guanys. Durant l'exercici 2010 el mètode d'amortització ha estat lineal, estimant-se una vida útil d'entre 3 i 10 anys (33-10% percentatge anual).

La Caixa reconeix comptablement qualsevol pèrdua que hagi pogut produir-se en el valor registrat d'aquests actius amb origen en el seu deteriorament, utilitzant-se com a contrapartida l'epígraf "Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) - Fons de comerç i un altre actiu intangible" del compte de pèrdues i guanys. Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, si escau, de les recuperacions de les pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als aplicats per als actius materials d'ús propi (vegeu Nota 2.13.1).

## 2.15. Provisions i passius contingents

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

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

Els comptes anuals de la Caixa recullen totes les provisions significatives respecte a les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és major que en cas contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals, sinó que s'informa sobre els mateixos, conforme a la normativa vigent (vegeu Nota 16).

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

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

## 2. 16. Estat 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. També es consideren activitats d'explotació els interessos pagats per qualsevol finançament rebut encara que siguin considerades com a activitats de finançament. Les activitats realitzades amb les distintes categories d'instruments financers que s'han assenyalat en la Nota 2.2.4 anterior són considerades, als efectes de l'elaboració d'aquest estat, activitats d'explotació, amb les excepcions de la cartera d'inversió a venciment, els passius financers subordinats i les inversions en instruments de capital classificats com disponibles per a la venda que siguin inversions estratègiques. A aquests efectes, es considera com estratègica aquella inversió que s'hagi realitzat amb la intenció d'establir o de mantenir una relació operativa a llarg termini amb la participada, per donar-se, entre d'altres, alguna de les situacions que podrien determinar l'existència d'influència significativa, sense que existeixi realment la dita influència significativa.
- 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 y els seus equivalents, tals com actius materials, actius intangibles, participacions, actius no corrents en venda i els seus passius associats, instruments de capital classificats com disponibles per a la venda que siguin inversions estratègiques i instruments de deute inclòs a la cartera d'inversió a venciment.
- 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, tals com els passius subordinats.

En l'exercici 2010 la Caixa ha reduït l'efectiu i equivalents en 1.442 milers d'euros, que s'han destinat a activitats d'inversió i a la part d'inversió dels actius d'explotació no finançada per l'augment dels passius d'explotació.

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

- L'efectiu propietat de la Caixa, el qual es troba registrat en l'epígraf "Caixa i Dipòsits en Bancs Centrals" del balanç de situació adjunt. L'import de l'efectiu propietat de la Caixa al 31 de desembre de 2010 ascendia a 4.951 milers d'euros (5.680 milers d'euros al 31 de desembre de 2009).
- Els saldos deutors a la vista nets mantinguts amb entitats de crèdit, diferents dels saldos mantinguts amb Bancs Centrals. Els saldos deutors a la vista mantinguts amb entitats de crèdit diferents dels Bancs Centrals es troben registrats, entre altres conceptes, en l'epígraf de "Inversions creditícies - Dipòsits en entitats de crèdit" del balanç de situació, ascendint el seu import al 31 de desembre de 2010 a 1.465 milers d'euros (2.178 milers d'euros al 31 de desembre de 2009).

## 2. 17. Actius no corrents en venda i passius associats a actius no corrents en venda

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

Per tant, la recuperació del valor en llibres d'aquestes partides - que poden ser de naturalesa financera i no financera - previsiblement tindrà

lloc a través del preu que s'obtingui en la seva alienació, en comptes de mitjançant el seu ús continuat.

Concretament, els actius immobiliaris o altres no corrents rebuts per la Caixa per a la satisfacció, total o parcial, de les obligacions de pagament enfront d'elles dels seus deutors es consideren actius no corrents en venda; tret que la Caixa hagi decidit fer un ús continuat d'aquests actius.

Simètricament, el capítol "Passius associats amb actius no corrents en venda" recull els saldos creditors associats als grups de disposició o a les operacions en interrupció de la Caixa.

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

En el cas que el valor en llibres excedeixi al valor raonable dels actius, nets dels seus costos de venda, la Caixa ajusta el valor en llibres dels actius per l'import del dit excés, amb contrapartida en l'epígraf "Guany (Pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes" del compte de pèrdues i guanys. En el cas de produir-se posteriors increments del valor raonable dels actius, la Caixa reverteix les pèrdues anteriorment comptabilitzades, incrementant el valor en llibres dels actius amb el límit de l'import anterior al seu possible deteriorament, amb contrapartida en l'epígraf antes indicat de "Guany (Pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes" del compte de pèrdues i guanys.

## 2. 18. Obra Social

El fons de l'Obra Social es registra en el capítol "Fons de l'Obra Social" del balanç de situació.

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

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

Els actius materials afectes l'obra social es presenta en l'epígraf del balanç de situació "Actiu material - Immobilitzat material - Afecte a l'Obra Social".

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

## 2. 19. Estat de canvis en el patrimoni net

L'estat de canvis en el patrimoni net que es presenta en aquests comptes anuals mostra el total de les variacions hagudes en el patrimoni net durant l'exercici. Aquesta informació es presenta desglossada en dos estats: l'estat d'ingressos i despeses reconegudes i l'estat total de canvis en el patrimoni net. A continuació s'expliquen les principals característiques de la informació continguda en ambdues parts de l'estat:

### 2.19.1. Estat d'ingressos i despeses reconegudes

En aquesta part de l'estat de canvis en el patrimoni net es presenten els ingressos i despeses generades per la Caixa com a conseqüència de la seva activitat durant l'exercici, distingint aquells registrats com a resultats en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici i els altres ingressos i despeses registrades, d'acord amb el que disposa la normativa vigent, directament en el patrimoni net.

Per tant, en aquest estat es presenta:





- a) El resultat de l'exercici.
- b) L'import net dels ingressos i despeses reconegudes transitòriament com a ajustos per valoració en el patrimoni net.
- c) L'import net dels ingressos i despeses reconegudes definitivament en el patrimoni net.
- d) L'impost sobre beneficis meritat pels conceptes indicats en les lletres b) i c) anteriors.

Les variacions hagudes en els ingressos i despeses reconegudes en el patrimoni net com a ajustos per valoració es desglossen en:

- a) Guanys (pèrdues) per valoració:** recull l'import dels ingressos, nets de les despeses originades en l'exercici, reconeguts directament en el patrimoni net. Els imports reconeguts en l'exercici en aquesta partida es mantenen en aquesta partida, encara que en el mateix exercici es traspassen al compte de pèrdues i guanys, al valor inicial d'altres actius o passius o es reclassifiquin a una altra partida.
- b) Imports transferits al compte de pèrdues i guanys:** recull l'import dels guanys o pèrdues per valoració reconegudes prèviament en el patrimoni net, encara que sigui en el mateix exercici, que es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys.
- c) Import transferit al valor inicial de les partides cobertes:** recull l'import dels guanys o pèrdues per valoració reconegudes prèviament en el patrimoni net, encara que sigui en el mateix exercici, que es reconeguin en el valor inicial dels actius o passius com a conseqüència de cobertures de fluxos d'efectiu.
- d) Altres reclassificacions:** recull l'import dels traspassos realitzats en l'exercici entre partides d'ajustos per valoració conforme als criteris establits en la normativa vigent.

Els imports d'aquestes partides es presenten pel seu import brut, mostrant-se el seu corresponent efecte impositiu en la rúbrica "Impost sobre beneficis" de l'estat.

## 2.19.2. Estat total de canvis en el patrimoni net

En aquesta part de l'estat de canvis en el patrimoni net es presenten tots els canvis haguts en el patrimoni net, incloses els que tenen el seu origen en canvis en els criteris comptables i en correccions d'errors. Aquest estat mostra, per tant, una conciliació del valor en llibres al començament i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net, agrupant els moviments haguts en funció de la seva natura en els següents partides:

- a) Ajustos per canvis en criteris comptables i correcció d'errors:** que inclou els canvis en el patrimoni net que sorgeixen com a conseqüència de la reexpressió retroactiva dels saldos dels estats financers amb origen en canvis en els criteris comptables o en la correcció d'errors.
- b) Ingressos i despeses reconegudes en l'exercici:** recull, de manera agregada, el total de les partides registrades en l'estat d'Ingressos i Despeses reconegudes anteriorment indicades.
- c) Altres variacions en el patrimoni net:** recull la resta de partides registrades en el patrimoni net, com poden ser augments o disminucions del fons de dotació, distribució de resultats, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital, traspassos entre partides del patrimoni net i qualsevol altre increment o disminució del patrimoni net.

## 3. Distribució dels resultats de la Caixa

La proposta de distribució del benefici net de la Caixa de l'exercici 2010 que el seu Consell d'Administració proposarà a l'Assemblea General per a la seva aprovació, és la següent (les dades del 2009, corresponents a la



distribució aprovada per l'Assemblea General, es presenten, exclusivament, als efectes comparatius):

|                                        | Milers d'Euros |              |
|----------------------------------------|----------------|--------------|
|                                        | 2010           | 2009         |
| A l'obra social:                       | 300            | 300          |
| A reserves:                            | 1.226          | 1.377        |
| Benefici net de la Caixa de l'exercici | <b>1.526</b>   | <b>1.677</b> |

#### 4. Retribucions del Consell d'Administració i al personal clau de la direcció

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

En el següent quadre es mostra el desglossament de les remuneracions de dietes per assistència i desplaçament dels exercicis 2010 i 2009 dels membres del Consell d'Administració i la Comissió de Control de la Caixa, que els han correspost, exclusivament, en la seva qualitat de Consellers de la Caixa:

|                                                          | Milers d'Euros |               |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Membre del Consell d'Administració i Comissió de Control | Exercici 2010  | Exercici 2009 |
| Adrover Canaves, Jaume                                   | 1              | 1             |
| Albis Ferragut, Jordi                                    | 1              | 1             |
| Bauza Albertí, Gabriel                                   | -              | 1             |
| Bosch Alberti, Josep                                     | -              | 1             |
| Cifre Bibiloni, Bartomeu                                 | -              | 1             |
| Cifre Rodríguez, Josep Antoni                            | 7              | 7             |
| Ferrer Riera, Onofre                                     | -              | 1             |
| Frau Campins, Coloma                                     | 1              | -             |
| Legaza Cotayna, Joaquin                                  | 1              | 1             |
| Martorell Plomer, Joan                                   | 1              | 1             |

|                                      |           |           |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Nadal Forteza, Pere                  | 1         | 1         |
| Padilla Herreros, Santiago           | 1         | 1         |
| Porto Vila, Fernando                 | 1         | 1         |
| Ramón Pérez de Rada, Maria Francisca | 3         | 4         |
| Rotger Tugores, Francesca            | 1         | 1         |
| Seguí Prat, Bartolomé                | -         | 2         |
| Torres Marques, Guillem              | -         | 1         |
| Tugores Vives, Jaume                 | 1         | -         |
| Vidal Rodríguez, Joaquín             | 1         | 1         |
| Vilanova Cerdà, Josep                | 1         | 1         |
| Xumet Verd, Joan                     | -         | 1         |
| Mir Lladrés, Antoni                  | 1         | -         |
| Colom Cifre, Joana                   | 1         | -         |
| Rotger Lladrés, Pere                 | 1         | -         |
| Villalobos Cabrera, Fernando F.      | 1         | -         |
| Valero Suau, August                  | 1         | -         |
| <b>Total</b>                         | <b>27</b> | <b>29</b> |

El detall per sexes a 31 de desembre de 2010 i 31 de desembre de 2009 és el següent:

|                         | 2010      |          | 2009      |          |
|-------------------------|-----------|----------|-----------|----------|
|                         | Homes     | Dones    | Homes     | Dones    |
| Consell d'Administració | 11        | 3        | 12        | 2        |
| Comissió de Control     | 8         | 1        | 8         | 1        |
|                         | <b>19</b> | <b>4</b> | <b>20</b> | <b>3</b> |

La Caixa no té contretes 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 2010 com en l'exercici 2009 aquest col·lectiu estava format per 2 persones i la seva retribució total ascendia a 89 i 91 milers d'euros respectivament.

#### 4. 2. Remuneracions al personal clau de la direcció de la Caixa i als membres del Consell d'Administració de la Caixa en la seva qualitat de directius-

Als efectes de l'elaboració dels presents comptes anuals, s'ha considerat com personal clau de la direcció de la Caixa als membres del Comitè de Direcció compost per sis persones. Les remuneracions a curt termini percebudes com a empleats de la Caixa pels membres del dit comitè durant el 2010 i 2009 han ascendit a 369 i 361 milers d'euros, respectivament. Així mateix, les prestacions percebudes com a complement a la situació de jubilació parcial pels membres del dit comitè han ascendit a 71 milers d'euros durant el 2010.

A 31 de desembre de 2010, la Caixa tenia registrada una provisió per jubilació parcial per un import de 158 milers d'euros, corresponent als membres del Comitè de Direcció.

### 5. Caixa i dipòsits en bancs centrals

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació al 31 de desembre de 2010 i 2009 és el següent:

| Milers d'Euros             |              |              |
|----------------------------|--------------|--------------|
|                            | 2010         | 2009         |
| Caixa                      | 2.190        | 3.537        |
| Dipòsits en Banc d'Espanya | 2.757        | 2.139        |
| Ajustos per valoració      | 4            | 4            |
|                            | <b>4.951</b> | <b>5.680</b> |
| En euros                   | 4.937        | 5.659        |
| En moneda estrangera       | 14           | 21           |
|                            | <b>4.951</b> | <b>5.680</b> |

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

Els imports dipositats en el Banc d'Espanya al 31 de desembre de 2010 i 2009 són a la vista, i han tingut una rendibilitat mitja anual de 0,84% i 0,78%, respectivament.

### 6. Cartera negociació

El desglossament d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2010 i 2009, és el següent:

|                          | Actiu        |            | Passiu       |            |
|--------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                          | 2010         | 2009       | 2010         | 2009       |
| Futurs sobre accions     | -            | 19         | -            | -          |
| Futurs de tipus de canvi | 1.076        | 167        | 1.076        | 167        |
|                          | <b>1.076</b> | <b>186</b> | <b>1.076</b> | <b>167</b> |

El detall per tipologia de producte, del nocional dels derivats designats com derivats de negociació a 31 de desembre de 2010 i 2009, és el següent:

|                          | Actiu        |            | Passiu       |            |
|--------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                          | 2010         | 2009       | 2010         | 2009       |
| Futurs sobre accions     | 1.000        | 500        | 1.000        | 500        |
| Futurs de tipus de canvi | 1.060        | 180        | 1.060        | 180        |
|                          | <b>2.060</b> | <b>680</b> | <b>2.060</b> | <b>680</b> |

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.

En la Nota 22 es presenta informació relativa als riscos de liquiditat assumits per la Caixa en relació amb els actius financers inclosos en aquesta categoria. En la Nota 20 es presenta determinada informació sobre el valor raonable dels actius financers inclosos en aquesta categoria.

## 7. Actius financers disponibles per a la venda

### Composició del saldo per naturalesa-

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria al 31 de desembre de 2010 i 2009, classificats per natura:

|                                      | Milers d'Euros |            |
|--------------------------------------|----------------|------------|
|                                      | 2010           | 2009       |
| <b>Per natura-</b>                   |                |            |
| Instruments de capital               | 1.249          | 829        |
| Correcció de valor per deteriorament | (264)          | (264)      |
|                                      | <b>985</b>     | <b>565</b> |

En la Nota 21 es presenta informació sobre el risc de crèdit assumit pel la Caixa en relació amb aquests actius financers. Per la seva banda, en la Nota 22 es presenta informació relativa al risc de liquiditat assumit per la Caixa en relació amb els actius financers inclosos en aquesta categoria. En la Nota 20 es presenta determinada informació sobre el valor raonable dels actius financers inclosos en aquesta categoria, mentre que en la Nota 24 es presenta determinada informació sobre concentració de riscos dels actius inclosos en l'esmentada categoria.

Durant l'exercici 2010, la Caixa va procedir la venda de la totalitat de la participació mantinguda a Tinsa, Taxacions Immobiliàries, S.A. registrant un benefici per un import de 411 milers d'euros en l'epígraf "Resultat d'Operacions Financeres" del compte de pèrdues i guanys adjunta.

Addicionalment, durant el present exercici la Caixa ha subscrit una ampliació de capital per un import de 432 milers d'euros, en la societat Caixa d'Assegurances Reunides, Companyia d'Assegurances i Reassegurances, S.A.

## 8. Inversions creditícies

### Composició del saldo per naturalesa-

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria al 31 de desembre de 2010 i 2009, classificats per naturalesa:

|                                                | Milers d'Euros |                |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                | 2010           | 2009           |
| <b>Per classes de contrapartides-</b>          |                |                |
| Dipòsits en entitats de crèdit                 | 1.465          | 3.075          |
| Crèdit a la clientela                          | 289.701        | 282.529        |
| Valors representatius de deute                 | 19.972         | 19.972         |
|                                                |                |                |
| <b>Ajustos per valoració</b>                   | (7.744)        | (7.374)        |
| (Pèrdues per deteriorament per risc de crèdit) | (7.220)        | (6.796)        |
| (Comissions pendents de meritació)             | (1.517)        | (1.574)        |
| Interessos periodificats                       | 993            | 996            |
|                                                | <b>303.394</b> | <b>298.202</b> |

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 2010 era del 4,75% (6,06% al 31 de desembre de 2009).

En la Nota 21 es presenta informació sobre el risc de crèdit assumit per la Caixa en relació amb aquests actius financers. Per la seva banda, en la Nota 22 i 23 es presenta, respectivament, informació relativa als riscos de liquiditat i mercat assumits per la Caixa en relació amb els actius financers inclosos en aquesta categoria.

En la Nota 20 es presenta determinada informació relativa al valor raonable dels actius financers inclosos en aquesta categoria. Per la seva banda, en la Nota 24 es presenta la informació sobre el risc de concentració dels actius financers inclosos en aquesta categoria.

Amb data 3 de juny de 2009, la Caixa va cedir una cèdula hipotecària singular, emesa del 28 de maig de 2009, al fons de titulització Cèdules TDA 15, Fons de titulització d'actius per un import de 10.000 milers d'euros, subscrivint i adquirint al seu torn bons de titulització del dit fons pel mateix import. Així mateix, amb data 13 de juny de 2009, la Caixa va cedir una cèdula hipotecària singular, emesa el 10 de juny de 2009, al fons de titulització AyT sèrie XXIII Cèdules Caixes Global, Fons de titulització d'actius per un import de 10.000 milers d'euros, subscrivint i adquirint al seu torn bons de titulització del dit fons pel mateix import. A 31 de desembre de 2010, el saldo registrat per la Caixa pel present concepte ascendeix a 19.972 milers d'euros (19.972 milers d'euros al 31 de desembre de 2009) registrat, junt amb els interessos periodificats, en l'epígraf de "Inversions Creditícies- Valors representatius de deute" (vegeu Nota 15.2).

## 9. Cartera d'inversió a venciment

### Composició del saldo per naturalesa

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria al 31 de desembre de 2010 i 2009, classificats per natura:

Miles de Euros

|                                 | 2010          | 2009          |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Valores representatius de deute | 20.743        | 20.543        |
| <b>Ajustos por valoració</b>    | <b>306</b>    | <b>375</b>    |
| Interessos periodificats        | 306           | 375           |
|                                 | <b>21.049</b> | <b>20.918</b> |

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

El tipus d'interès efectiu mig dels instruments de deute classificat en aquesta cartera al 31 de desembre de 2010 era del 5,90% (6,15% al 31 de desembre de 2009).

Al 31 de desembre de 2010 i 2009 no hi ha actius vençuts ni deteriorats en aquesta cartera.

En la Nota 21 es presenta informació sobre el risc de crèdit assumit per la Caixa en relació amb aquests actius financers. Per la seva banda, en les Notes 22 i 23 es presenta, respectivament, informació relativa als riscos de liquiditat i mercat assumits per la Caixa en relació amb els actius financers inclosos en aquesta categoria.

En la Nota 20 es presenta determinada informació relativa al valor raonable dels instruments financers inclosos en aquesta categoria. Per la seva banda, en la Nota 24 s'inclou determinada informació relativa al risc de concentració, entre altres actius financers, dels inclosos en aquesta categoria.

Tots els valors representatius del deute registrat en el present epígraf cotitzen en mercats organitzats.

## 10. Actius no corrents en venda

Al 31 de desembre de 2010 i 2009, els saldos d'aquests capítols dels balanços de situació presentaven la composició següent:

|                                   | Milers de euros |            |
|-----------------------------------|-----------------|------------|
|                                   | 2010            | 2009       |
| <b>Partides individualitzades</b> |                 |            |
| Actius procedents d'adjudicacions |                 |            |
| Actius residencials               | 1.343           | 627        |
| Altres actius                     | 16              | 16         |
| <b>Total brut</b>                 | 1.359           | 643        |
| (Pèrdues per deteriorament)       | (150)           | (124)      |
| <b>Total net</b>                  | <b>1.209</b>    | <b>519</b> |

Tot seguit es presenta un resum dels moviments que han afectat les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents en venda en els exercicis 2010 i 2009:

|                                                      | Milers d'euros |
|------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Saldo a l'inici de l'exercici 2009</b>            | <b>73</b>      |
| Dotacions amb càrrec a resultats                     | 75             |
| Disponibilitat de fons dotats en l'exercici          | (24)           |
| Recuperació d'importos dotats en exercicis anteriors | -              |
| Utilització de saldos                                | -              |
| <b>Saldo al 31 de desembre de 2009</b>               | <b>124</b>     |
| Dotacions amb càrrec a resultats                     | 140            |
| Disponibilitat de fons dotats en l'exercici          | -              |
| Recuperació d'importos dotats en exercicis anteriors | (89)           |
| Utilització de saldos                                | (25)           |
| <b>Saldo al 31 de desembre de 2010</b>               | <b>150</b>     |

Durant l'exercici 2010, la Caixa ha procedit a adjudicar-se 4 immobles a fi de regularitzar els crèdits relacionats amb dits actius que es trobaven classificats com a actius dubtosos estant pendent de venda a 31 de desembre de 2010. El valor net comptable associat a aquests immobles ascendeix a 781 milers d'euros a 31 de desembre de 2010.

Durant l'exercici 2010 s'han comptabilitzat unes correccions de valor dels Actius no corrents en venda per un import de 51 milers d'euros en l'epígraf "Guany (Pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes" (vegeu Nota 40).

Durant l'exercici 2010 la Caixa ha procedit a la venda de 2 immobles classificats com a actius no corrents en venda, registrant un benefici en l'epígraf "Guany (Pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes" del compte de pèrdues i guanys adjunta, per un import de 8 milers d'euros (vegeu Nota 40).

El següent detall mostra el període mitjà al 31 de desembre de 2010 i 2009, calculat basant-se en l'experiència històrica de la Caixa dels últims 2 anys, en els que es produeix la baixa o venda del balanç dels actius procedents d'adjudicacions en pagament de deutes, mesurat des del moment en què es produeix l'adjudicació dels mateixos, desglossat per classes d'actius adjudicats:

|                     | Mesos |      |
|---------------------|-------|------|
|                     | 2010  | 2009 |
| Actius residencials | 13    | 11   |

En la nota 20 es presenta determinada informació relativa al valor raonable dels actius inclosos en aquesta categoria.

## 11. 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 2010 i 2009:

| Entitat                                                              | Domicili                                    | Activitat                 | Percentatge de participació directa |      | Valor net en llibres (Milers d'Euros) |            |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|------|---------------------------------------|------------|
|                                                                      |                                             |                           | 2010                                | 2009 | 31-12-10                              | 31-12-09   |
| Colonya Intermediació, Operador de Banca-assegurances Vinculat, S.A. | Plaça Major, 7 de Pollença                  | Corredoria d'Assegurances | 100%                                | 100% | 48                                    | 48         |
| Colonya Inversions, S.A.                                             | Passeig de Mallorca, 5 de Palma de Mallorca | Serveis Administratius    | 100%                                | 100% | 325                                   | 325        |
| TOTAL:                                                               |                                             |                           |                                     |      | <b>373</b>                            | <b>373</b> |

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 2010, 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, S.A. |
|-------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Núm. accions posseïdes                          | 1.000                 | 10.748                   |
| Nominal accions (euros)                         | 60,11                 | 60,11                    |
|                                                 | Milers d'euros        |                          |
| Capital social                                  | 60                    | 646                      |
| Reserves                                        | 199                   | 1                        |
| Resultats negatius d'exercicis anteriors        | -                     | (287)                    |
| Beneficis (Pèrdues) nets de l'exercici          | 1.070                 | 23                       |
| Total Fons Propis                               | <b>1.329</b>          | <b>383</b>               |
| Cost                                            | 48                    | 646                      |
| Correccions de valor per deteriorament d'actius | -                     | (321)                    |
| Valor en llibres                                | <b>48</b>             | <b>325</b>               |

Durant l'exercici 2009 es va registrar una recuperació de les correccions de valor de les participacions que la Caixa manté en Societats dependents per un import de 41 milers d'euros (vegeu Nota 39).

## 12. Actiu material

El moviment hagut en aquest capítol dels balanços de situació en l'exercici 2010 i 2009 ha estat el següent:

| Milers d'euros                              |               |                          |             |               |
|---------------------------------------------|---------------|--------------------------|-------------|---------------|
|                                             | D'Ús Propi    | Inversions Immobiliàries | Obra Social | Total         |
| <b>Cost</b>                                 |               |                          |             |               |
| <b>Saldo a l'1 de gener de 2009</b>         | <b>14.439</b> | <b>2.869</b>             | <b>865</b>  | <b>18.173</b> |
| Altres addicions                            | 217           | -                        | -           | 217           |
| Baixes per alienacions o per altres mitjans | (25)          | -                        | -           | (25)          |

|                                                                 | D'Ús Propi     | Inversions Immobiliàries | Obra Social  | Total          |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|--------------|----------------|
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2009</b>                         | <b>14.631</b>  | <b>2.869</b>             | <b>865</b>   | <b>18.365</b>  |
| Altres addicions                                                | 206            | -                        | -            | 206            |
| Baixes per alienacions o per altres mitjans                     | (23)           | (225)                    | (1)          | (249)          |
| Traspàs a actius no corrents en Venda                           | -              | (116)                    | -            | (116)          |
| Traspàs a l'Obra Social                                         | (98)           | -                        | 98           | -              |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2010</b>                         | <b>14.716</b>  | <b>2.528</b>             | <b>962</b>   | <b>18.206</b>  |
| <b>Amortització acumulada</b>                                   |                |                          |              |                |
| <b>Saldos a l'1 de gener de 2009</b>                            | <b>(2.476)</b> | <b>-</b>                 | <b>(291)</b> | <b>(2.767)</b> |
| Baixes per alienacions o per altres mitjans                     | 25             | -                        | -            | 25             |
| Dotacions amb càrrec al compte de resultats/ Fons d'Obra Social | (465)          | (9)                      | (25)         | (499)          |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2009</b>                         | <b>(2.916)</b> | <b>(9)</b>               | <b>(316)</b> | <b>(3.241)</b> |
| Baixes per alienacions o per altres mitjans                     | 23             | -                        | 1            | 24             |
| Dotacions amb càrrec al compte de resultats/ Fons d'Obra Social | (483)          | (10)                     | (25)         | (518)          |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2010</b>                         | <b>(3.376)</b> | <b>(19)</b>              | <b>(340)</b> | <b>(3.735)</b> |
| <b>Actiu material net</b>                                       |                |                          |              |                |
| Saldos al 31 de desembre de 2009                                | <b>11.715</b>  | <b>2.860</b>             | <b>549</b>   | <b>15.124</b>  |
| Saldos al 31 de desembre de 2010                                | <b>11.340</b>  | <b>2.509</b>             | <b>622</b>   | <b>14.471</b>  |

El valor raonable d'aquests actius es detalla en la Nota 20.

### 12. 1. Actiu material d'ús propi

El desglossament, d'acord amb la seva naturalesa, de les partides que integren el saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació al 31 de desembre de 2010 i 2009 és el següent:

|                                               | Milers d'Euros |                        |               |
|-----------------------------------------------|----------------|------------------------|---------------|
|                                               | Cost           | Amortització Acumulada | Saldo Net     |
| Equips informàtics i les seves instal·lacions | 1.068          | (492)                  | 576           |
| Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions  | 2.425          | (1.267)                | 1.158         |
| Edificis i terrenys                           | 10.186         | (1.102)                | 9.084         |
| Obres en curs                                 | 108            | -                      | 108           |
| Altres                                        | 844            | (55)                   | 789           |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2009</b>       | <b>14.631</b>  | <b>(2.916)</b>         | <b>11.715</b> |
|                                               |                |                        |               |
| Equips informàtics i les seves instal·lacions | 1.146          | (642)                  | 504           |
| Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions  | 2.504          | (1.452)                | 1.052         |
| Edificis i terrenys                           | 10.186         | (1.218)                | 8.968         |
| Obres en curs                                 | -              | -                      | -             |
| Altres                                        | 880            | (64)                   | 816           |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2010</b>       | <b>14.716</b>  | <b>(3.376)</b>         | <b>11.340</b> |

Els elements totalment amortitzats i en ús al 31 de desembre de 2010 i 2009 ascendeixen a 337 i a 211 milers d'euros, respectivament.

A l'empara de la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004, de 2 de desembre la Caixa va revalorar part dels seus actius materials l'1 de gener de 2004 (vegeu nota 18).

### 12. 2. Inversions immobiliàries

Durant l'exercici 2010 i 2009 s'han llogat dos immobles registrats en l'epígraf "Inversions immobiliàries", els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions mobiliàries propietat de la Caixa van ascendir a 32 i 18 milers d'euros, respectivament.

### 13. Actiu intangible

#### Un altre actiu intangible

Composició del saldo i moviments significatius:

El desglossament del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació al 31 de desembre de 2010 i 2009 és el següent:

| Milers d'Euros                |              |              |
|-------------------------------|--------------|--------------|
|                               | 2010         | 2009         |
| <b>Amb vida útil definida</b> |              |              |
| Aplicacions informàtiques     | 1.634        | 1.403        |
| <i>Dels que:</i>              |              |              |
| Desenvolupats internament     | -            | -            |
| Resta                         | 1.634        | 1.403        |
| <b>Total brut</b>             | <b>1.634</b> | <b>1.403</b> |
| Menys:                        |              |              |
| Amortització acumulada        | (605)        | (435)        |
| <b>Total net</b>              | <b>1.029</b> | <b>968</b>   |

El moviment (imports bruts ) hagut en aquest epígraf dels balanços de situació al llarg dels exercicis 2010 i 2009 ha estat el següent:

| Milers d'Euros                             |              |              |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                            | 2010         | 2009         |
| <b>Amb vida útil definida</b>              |              |              |
| Saldo a l'1 de gener                       | 1.403        | 1.158        |
| Altres addicions                           | 231          | 245          |
| Baixes per alienacions i per altres mitjos | -            | -            |
| <b>Saldo al 31 de desembre</b>             | <b>1.634</b> | <b>1.403</b> |

Amortització dels actius intangibles de vida definida:

Tot seguit es presenta un resum dels moviments que han afectat l'amortització acumulada dels actius immaterials de vida útil definida en els exercicis 2010 i 2009:

| Milers d'Euros                                           |              |              |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                          | 2010         | 2009         |
| <b>Saldo a l'1 de gener</b>                              | <b>(435)</b> | <b>(349)</b> |
| Baixes per alienacions o per altres causes               | -            | -            |
| Dotacions amb càrrec a resultats de l'exercici (Nota 36) | (170)        | (86)         |
| <b>Saldo al 31 de desembre</b>                           | <b>(605)</b> | <b>(435)</b> |

Al 31 de desembre de 2010, actius intangibles en ús per un import brut de 115 milers d'euros, aproximadament, es trobaven totalment amortitzats (68 milers d'euros al 31 de desembre de 2009).

### 14. Resta d'actius

A 31 de desembre de 2010 i 2009 el saldo de l'epígraf "Resta d'Actius- Altres" ascendeix a 75 i 49 milers d'euros respectivament, i correspon bàsicament a operacions que es troben en camí a 31 de desembre.

### 15. Passius financers a cost amortitzat

En la Nota 20 es presenta determinada informació sobre el valor raonable dels passius financers inclosos en aquesta categoria. En les notes 22 i 23 es presenta determinada informació sobre el risc de liquiditat i de mercat dels passius financers inclosos en aquesta categoria, respectivament.



### 15. 1. Dipòsits d'entitats de crèdit

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació al 31 de desembre de 2010 i 2009, atenent a la natura de les operacions, s'indica a continuació:

| Milers d'Euros                  |               |               |
|---------------------------------|---------------|---------------|
|                                 | 2010          | 2009          |
| <b>A termini o amb preavis:</b> |               |               |
| Comptes a termini               | 22.332        | 18.124        |
| Cessió temporal d'actius        | -             | 3.655         |
| <b>Ajustos per valoració</b>    | 14            | 13            |
|                                 | <b>22.346</b> | <b>21.792</b> |

El saldo de comptes a termini al 31 de desembre de 2010 inclou 382 milers d'euros (312 milers d'euros al 31 de desembre de 2009) que corresponen a préstecs d'intermediació en moneda estrangera mantinguts amb la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvi, que la Caixa té cedits als seus clients. La Caixa obté per aquestes operacions un marge d'intermediació entre l'1,25% i l'1,75%. Els dèbits transferits a clients estan registrats en el capítol de "Inversions creditícies" dels actius dels balanços de situació adjunts.

Al 31 de desembre de 2009, l'import registrat com "Cessió temporal d'actius" de l'epígraf "Dipòsits d'entitats de crèdit" correspon a operacions de simultànies realitzades per la Caixa amb la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvi, l'inici d'aquestes operacions era el 3 de desembre de 2009 i el seu venciment va ser el 13 de gener de 2010 i el tipus d'interès efectiu va ser del 0,7%.

El tipus d'interès efectiu mig dels instruments de deute classificat en aquest epígraf al 31 de desembre de 2010 és del 0,74% (1,45% al 31 de desembre de 2009).

### 15. 2. Dipòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació al 31 de desembre de 2010 i 2009, atenent a la seva naturalesa, s'indica a continuació:

| Milers d'Euros        |                |                |
|-----------------------|----------------|----------------|
|                       | 2010           | 2009           |
| <b>Per naturalesa</b> |                |                |
| Comptes corrents      | 54.536         | 60.196         |
| Comptes d'estalvi     | 44.222         | 50.093         |
| Dipòsits a termini    | 192.283        | 179.054        |
| Altres                | 1.281          | 551            |
|                       | <b>292.322</b> | <b>289.894</b> |

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificat en aquest epígraf al 31 de desembre de 2010 és del 2,37% (3,01% al 31 de desembre de 2009).

Així mateix, l'epígraf de "Dipòsits de la clientela- Dipòsits a termini" recull a 31 de desembre de 2010 i 2009, emissions de cèdules hipotecàries per un import de 20.000 milers d'euros. A continuació mostrem el detall de les emissions de cèdules hipotecàries vigents a 31 de desembre de 2010:

| Cèdules Hipotecàries                                                  | Import        | Tipus d'interès | Emissió    | Venciment  |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|------------|------------|
| Cèdules TDA 15, Fons de Titulització d'Actius                         | 10.000        | 3,25%           | 03/06/2009 | 03/06/2013 |
| AyT Sèrie XXIII- Cèdules Caixes Global, Fons de Titulització d'Actius | 10.000        | 4,75%           | 13/06/2009 | 13/06/2016 |
|                                                                       | <b>20.000</b> |                 |            |            |

### 15. 3. Altres passius financers

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació al 31 de desembre de 2010 i 2009, atenent a la seva natura, s'indica a continuació:



## Milers d'Euros

|                       | 2010         | 2009         |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Garanties financeres  | 554          | 459          |
| Comptes de Recaptació | 2.419        | 1.845        |
| Altres                | 55           | 103          |
|                       | <b>3.028</b> | <b>2.407</b> |

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 - crèdit a la clientela" de l'actiu del balanç de situació.

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

A continuació es mostren els moviments en els exercicis 2010 i 2009 i la finalitat de les provisions registrades en aquests epígrafs dels balanços de situació al 31 de desembre dels dits exercicis:

## Milers d'Euros

|                                         | Fons per a pensions i obligacions similars | Provisions per a riscos i compromisos contingents |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Saldos a l'1 de gener de 2009</b>    | <b>806</b>                                 | <b>109</b>                                        |
| Dotacions a provisions                  | 98                                         | -                                                 |
| Recuperacions                           | (126)                                      | (9)                                               |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2009</b> | <b>778</b>                                 | <b>100</b>                                        |
| Dotacions a provisions                  | 50                                         | -                                                 |
| Recuperacions                           | (96)                                       | (9)                                               |
| <b>Saldos al 31 de desembre de 2010</b> | <b>732</b>                                 | <b>91</b>                                         |

## 17. Resta de passius

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació al 31 de desembre de 2010 i 2009 és el següent:

## Milers d'Euros

|                                | 2010       | 2009       |
|--------------------------------|------------|------------|
| Despeses meritades no vençudes | 627        | 662        |
| Resta                          | 233        | 116        |
|                                | <b>860</b> | <b>778</b> |

## 18. Reserves

En l'Estat Total de Canvis en el Patrimoni Net, que forma part integrant de l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net de la Caixa dels exercicis 2010 i 2009 es presenta el detall de les variacions hagudes en aquest epígraf del patrimoni net durant els dits exercicis.

L'import registrat a 31 de desembre de 2010 en l'epígraf de "Reserves de revalorització" correspon íntegrament a les Reserves de revalorització per l'entrada en vigor de la Circular 4/2004, de 22 de desembre.

### 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 l'1 de gener de 2004, el que va suposar un augment de les reserves de revalorització per un import de 5.916 milers d'euros. L'amortització registrada durant l'exercici 2010 i 2009 de la part revaloritzada de l'actiu material, la qual ha ascendit a 90 i 89 milers d'euros, respectivament, s'ha reclassificat a "Resta de Reserves".

## 19. Situació fiscal

### 19. 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 2010, la Caixa té oberts a inspecció per les autoritats fiscals tots els impostos que se li apliquen dels últims quatre exercicis.

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, segons l'opinió dels assessors fiscals de la Caixa i dels seus Administradors, la possibilitat que es materialitzin passius significatius per aquest concepte addicionals als registrats és remota.

### 19. 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 2010 i 2009:

|                                                                    | Milers d'Euros |            |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                                    | 2010           | 2009       |
| Despesa per Impost sobre beneficis de l'exercici:                  |                |            |
| Impost sobre societats                                             | 392            | 516        |
|                                                                    | 392            | 516        |
| Ajust en la despesa d'impost sobre societats d'exercicis anteriors | (12)           | (26)       |
| <b>Total despesa impost sobre societats</b>                        | <b>380</b>     | <b>490</b> |

A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per Impost sobre Societats de l'exercici comptabilitzat en els comptes de resultats dels exercicis 2010 i 2009 i el resultat abans d'impostos dels dits exercicis multiplicat pel tipus impositiu vigent en els mateixos aplicable a Espanya:

|                                                          | Milers d'Euros |               |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
|                                                          | 2010           | 2009          |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                         | <b>1.906</b>   | <b>2.167</b>  |
| Efecte de les diferències permanents:                    |                |               |
| Dotació prevista a l'obra social                         | (300)          | (300)         |
| Primes d'assegurances no deduïbles                       | 19             | 23            |
| Resultat comptable ajustat                               | 1.625          | 1.890         |
| Quota íntegra (30%)                                      | (488)          | (567)         |
| Deduccions i bonificacions de la quota amb origen en:    |                |               |
| Doble imposició sobre dividends                          | 95             | 51            |
| Impost sobre societats de l'exercici                     | (393)          | (516)         |
| Ajustos d'Impostos                                       |                |               |
| Sanejament d'actius i passius fiscals per canvi de tipus | -              | -             |
| Altres                                                   | 13             | 26            |
| Impost sobre beneficis                                   | (380)          | (490)         |
| <b>Tipus de gravamen efectiu</b>                         | <b>19,94%</b>  | <b>22,61%</b> |
| <b>Resultat després d'impostos</b>                       | <b>1.526</b>   | <b>1.677</b>  |

### 19. 3. Impostos diferits

A l'empara de la normativa fiscal vigent a Espanya, en els exercicis 2010 i 2009 han sorgit determinades diferències temporànies 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 al 31 de desembre de 2010 i 2009 són els següents:



| Milers d'Euros                                                                                                    |              |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Impostos diferits deutors amb origen en:                                                                          | 2010         | 2009         |
| Impostos anticipats per diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses als efectes comptables i fiscals: |              |              |
| Dotacions per a fons de pensions                                                                                  | 233          | 244          |
| Pèrdues per deteriorament d'inversions creditícies                                                                | 1.069        | 1.339        |
| Retrocessió comissions d'obertura préstecs i crèdits                                                              | 62           | 109          |
| Actius no corrents en venda                                                                                       | 15           | 12           |
|                                                                                                                   | <b>1.379</b> | <b>1.704</b> |

| Milers d'Euros                             |              |              |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Impostos diferits creditors amb origen en: | 2010         | 2009         |
| Revalorització actiu material              | 2.621        | 2.643        |
|                                            | <b>2.621</b> | <b>2.643</b> |

• **NIVELL 3:** Instruments el valor raonable del qual s'ha estimat mitjançant la utilització de tècniques de valoració en què algun *input* significatiu no està basat en dades de mercat observables.

Als efectes del que disposen els paràgrafs anteriors, es considera que un *input* és significatiu quan és important en la determinació del valor raonable en el seu conjunt.

## 20. Valor raonable

### 20.1 Valor raonable dels actius i passius financers

Als quadres es presenta el valor raonable dels instruments financers de la Caixa al 31 de desembre de 2010 i 2009 desglossat per classes d'actius i passius financers i en els nivells següents:

• **NIVELL 1:** Instruments financers el valor raonable del qual s'ha determinat prenent la seva cotització en mercats actius, sense realitzar cap modificació sobre dits actius.

• **NIVELL 2:** Instruments financers el valor raonable del qual s'ha estimat basant-se en preus cotitzats en mercats organitzats per a instruments similars o mitjançant la utilització d'altres tècniques de valoració en què tots els inputs significatius estan basats en dades de mercat observables directa o indirectament.

**Al 31 de desembre de 2010:**Actius financers

|                                | Actius financers disponibles per a la venda |                | Inversions creditícies |                | Cartera d'inversió a venciment |                | Cartera de negociació |                |
|--------------------------------|---------------------------------------------|----------------|------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                                | Valor en llibres                            | Valor raonable | Valor en llibres       | Valor raonable | Valor en llibres               | Valor raonable | Valor en llibres      | Valor raonable |
| <b>Nivell 1:</b>               |                                             |                |                        |                |                                |                |                       |                |
| Valors representatius de deute | -                                           | -              | -                      | -              | 21.049                         | 21.382         | -                     | -              |
| <b>Nivell 3:</b>               |                                             |                |                        |                |                                |                |                       |                |
| Dipòsits en entitats de crèdit | -                                           | -              | 1.465                  | 1.465          | -                              | -              | -                     | -              |
| Crèdit a la clientela          | -                                           | -              | 281.509                | 283.532        | -                              | -              | -                     | -              |
| Valors representatius de deute | -                                           | -              | 20.420                 | 20.425         | -                              | -              | -                     | -              |
| Instruments de capital         | 985                                         | 985            | -                      | -              | -                              | -              | -                     | -              |
| Derivats de negociació         | -                                           | -              | -                      | -              | -                              | -              | 1.076                 | 1.076          |
|                                | 985                                         | 985            | 303.394                | 305.422        | 21.049                         | 21.382         | 1.076                 | 1.076          |

Passius financers:

| Milers d'Euros                |                                     |                |
|-------------------------------|-------------------------------------|----------------|
|                               | Passius financers a cost amortitzat |                |
|                               | Valor en llibres                    | Valor raonable |
| <b>Nivell 3:</b>              |                                     |                |
| Derivats de negociació        | 1.076                               | 1.076          |
| Dipòsits d'entitats de crèdit | 22.346                              | 22.346         |
| Dipòsits de la clientela      | 292.322                             | 292.322        |
|                               | 315.744                             | 315.744        |

**Al 31 de desembre de 2009:**Actius financers

|                                | Actius financers disponibles per a la venda |                | Inversions creditícies |                | Cartera d'inversió a venciment |                | Cartera de negociació |                |
|--------------------------------|---------------------------------------------|----------------|------------------------|----------------|--------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                                | Valor en llibres                            | Valor raonable | Valor en llibres       | Valor raonable | Valor en llibres               | Valor raonable | Valor en llibres      | Valor raonable |
| <b>Nivell 1:</b>               |                                             |                |                        |                |                                |                |                       |                |
| Valors representatius de deute | -                                           | -              | -                      | -              | 20.918                         | 22.046         | -                     | -              |
| <b>Nivell 3:</b>               |                                             |                |                        |                |                                |                |                       |                |
| Dipòsits en entitats de crèdit | -                                           | -              | 3.075                  | 3.075          | -                              | -              | -                     | -              |
| Crèdit a la clientela          | -                                           | -              | 274.734                | 277.223        | -                              | -              | -                     | -              |
| Valors representatius de deute | -                                           | -              | 20.393                 | 20.410         | -                              | -              | -                     | -              |
| Instruments de capital         | 565                                         | 565            | -                      | -              | -                              | -              | -                     | -              |
| Derivats de negociació         | -                                           | -              | -                      | -              | -                              | -              | 186                   | 186            |
|                                | 565                                         | 565            | 298.202                | 300.708        | 20.918                         | 22.046         | 186                   | 186            |

Passius financers:

|                               | Milers d'Euros                      |                |
|-------------------------------|-------------------------------------|----------------|
|                               | Passius financers a cost amortitzat |                |
|                               | Valor en llibres                    | Valor raonable |
| <b>Nivell 3:</b>              |                                     |                |
| Derivats de negociació        | 186                                 | 186            |
| Dipòsits d'entitats de crèdit | 21.792                              | 21.792         |
| Dipòsits de la clientela      | 289.894                             | 289.894        |
|                               | 311.872                             | 311.872        |

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

- Per als actius financers cotitzats en mercats secundaris actius, inclosos dins la Cartera d'inversió a venciment, el seu valor raonable s'ha estimat prenent com a referència a les seves respectives cotitzacions en la data dels estats financers. Aquests actius representen, aproximadament, el 6,44% del valor raonable dels actius financers de la Caixa al 31 de desembre de 2010 (6,82% al 31 de desembre de 2009).
- Per als préstecs i crèdits a tipus d'interès fix amb terminis de venciments residuals superiors a 1 any, el seu valor raonable s'ha estimat mitjançant la utilització de tècniques de valoració generalment acceptades en el mercat. Aquests actius representen, aproximadament, el 3,05% del valor raonable dels actius financers de la Caixa al 31 de desembre de 2010 (4,22% al 31 de desembre de 2009).
- Per als préstecs i crèdits a tipus d'interès variable amb clàusules de mínims elevats, el seu valor raonable s'ha estimat mitjançant la utilització de tècniques de valoració generalment acceptades en el mercat. Aquests actius representen, aproximadament, el 31,70% del valor raonable dels actius financers de la Caixa al 31 de desembre de 2010 (33,53% al 31 de desembre de 2009).

- Per a la resta dels 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.

## 20.2. Valor raonable de l'immobilitzat material i dels actius no corrents en venda

A continuació es detalla el valor raonable de determinats actius materials de la Caixa al 31 de desembre de 2010 i 2009, 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   |                |                  |                |
|-----------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                             | 31/12/2010       |                | 31/12/2009       |                |
|                             | Valor en llibres | Valor raonable | Valor en llibres | Valor raonable |
| Actius no corrents en venda | 1.209            | 1.290          | 519              | 668            |
| Actiu material -            |                  |                |                  |                |
| D'ús propi                  | 11.340           | 11.340         | 11.715           | 11.997         |
| Inversions immobiliàries    | 2.509            | 2.814          | 2.860            | 3.831          |
| Afecte a l'obra social      | 622              | 1.601          | 549              | 1.581          |
|                             | <b>15.680</b>    | <b>17.045</b>  | <b>15.643</b>    | <b>18.077</b>  |

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

- Per a aquells actius immobiliaris de què no es disposa d'una taxació actualitzada realitzada per un taxador autoritzat per Banc d'Espanya, el

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

## 21. Exposició al risc de crèdit associat als instruments financers

### 21.1. Objectius, polítiques i processos de gestió del risc de crèdit

El risc de crèdit és el risc a què una de les parts d'un contracte que s'ajusta a la definició d'instrument financer deixi de complir les seves obligacions i produeixi en l'altra una pèrdua financera.

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

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

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 al mateix. 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, així com altres característiques econòmiques comunes als mateixos. La Caixa realitza anàlisi de sensibilitat per estimar els efectes de les possibles variacions en les taxes de morositat dels diferents 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 2,60%.

El risc de crèdit màxim a què està exposada la Caixa es mesura, per als actius financers valorats al seu cost amortitzat, per l'efectiu desembossat no amortitzat. En les Notes 7 a 9 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 presenti l'operació.

## 21.2. Nivell màxim d'exposició al risc de crèdit

El quadre següent mostra al nivell màxim d'exposició al risc de crèdit assumit per la Caixa al 31 de desembre de 2010 i 2009 per a cada classe d'instruments financers, sense deduir del mateix les garanties reals ni altres millores creditícies rebudes per assegurar el compliment dels deutors:

Al 31 de desembre de 2010:

| Classes d'Instruments                             | Milers d'Euros                              |                        |                                |                 |                |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                   | Saldos d'actiu                              |                        |                                |                 | Total          |
|                                                   | Actius financers disponibles per a la venda | Inversions creditícies | Cartera d'inversió a venciment | Comptes d'ordre |                |
| <b>Instruments de deute-</b>                      |                                             |                        |                                |                 |                |
| Dipòsits en entitats de crèdit                    | -                                           | 1.465                  | -                              | -               | 1.465          |
| Valors negociables                                | 985                                         | 20.420                 | 21.049                         | -               | 42.454         |
| Crèdit a la clientela                             | -                                           | 281.509                | -                              | -               | 281.509        |
| <b>Total instruments de deute</b>                 | <b>985</b>                                  | <b>303.394</b>         | <b>21.049</b>                  | <b>-</b>        | <b>325.428</b> |
| <b>Riscos contingents -</b>                       |                                             |                        |                                |                 |                |
| Avals financers                                   | -                                           | -                      | -                              | 3.854           | 3.854          |
| Altres avals i caucions prestades                 |                                             |                        |                                | 2.453           | 2.453          |
| Altres riscos contingents                         | -                                           | -                      | -                              | 28              | 28             |
| <b>Total riscos contingents</b>                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>               | <b>-</b>                       | <b>6.335</b>    | <b>6.335</b>   |
| <b>Altres exposicions -</b>                       |                                             |                        |                                |                 |                |
| Compromisos contingents                           | -                                           | -                      | -                              | 16.790          | 16.790         |
| <b>Total altres exposicions</b>                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>               | <b>-</b>                       | <b>16.790</b>   | <b>16.790</b>  |
| <b>Nivell màxim d'exposició al risc de crèdit</b> | <b>985</b>                                  | <b>303.394</b>         | <b>21.049</b>                  | <b>23.125</b>   | <b>348.553</b> |

Al 31 de desembre de 2009:

| Milers d'Euros                                    |                                             |                        |                                |                 |                |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------|
|                                                   | Saldos d'actiu                              |                        |                                |                 |                |
| Classes d'Instruments                             | Actius financers disponibles per a la venda | Inversions creditícies | Cartera d'inversió a venciment | Comptes d'ordre | Total          |
| <b>Instruments de deute-</b>                      |                                             |                        |                                |                 |                |
| Dipòsits en entitats de crèdit                    | -                                           | 3.075                  | -                              | -               | 3.075          |
| Valors negociables                                | 565                                         | 20.393                 | 20.918                         | -               | 41.876         |
| Crèdit a la clientela                             | -                                           | 274.734                | -                              | -               | 274.734        |
| <b>Total instruments de deute</b>                 | <b>565</b>                                  | <b>298.202</b>         | <b>20.918</b>                  | <b>-</b>        | <b>319.685</b> |
| <b>Riscos contingents -</b>                       |                                             |                        |                                |                 |                |
| Avals financers                                   | -                                           | -                      | -                              | 3.976           | 3.976          |
| Altres avals i caucions prestades                 |                                             |                        |                                | 2.821           | 2.821          |
| Altres riscos contingents                         | -                                           | -                      | -                              | 28              | 28             |
| <b>Total riscos contingents</b>                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>               | <b>-</b>                       | <b>6.825</b>    | <b>6.825</b>   |
| <b>Altres exposicions -</b>                       |                                             |                        |                                |                 |                |
| Compromisos contingents                           | -                                           | -                      | -                              | 18.695          | 18.695         |
| <b>Total altres exposicions</b>                   | <b>-</b>                                    | <b>-</b>               | <b>-</b>                       | <b>18.695</b>   | <b>18.695</b>  |
| <b>Nivell màxim d'exposició al risc de crèdit</b> | <b>565</b>                                  | <b>298.202</b>         | <b>20.918</b>                  | <b>25.520</b>   | <b>345.205</b> |

En relació amb la informació mostrada als quadres anteriors, cal assenyalar que:

- Les dades relatives a "Instruments de deute" dels quadres anteriors registrats en l'actiu del balanç de situació es mostren pel seu valor en llibres, nets de les pèrdues per deteriorament registrades sobre els mateixos.



- La partida de "Compromisos contingents" recull l'import dels saldos disponibles sense cap condició per part dels deutors.
- Els riscos contingents es presenten registrats per l'import màxim garantit per la Caixa. Amb caràcter general, s'estima que la majoria d'aquests saldos arribaran al seu venciment sense suposar una necessitat real de finançament per part de la Caixa. Els dits saldos es presenten nets de les provisions específiques constituïdes per a la cobertura del risc de crèdit associats als mateixos.

perjudicar la cobertura del risc; els avals i garanties reals similars es mesuren per l'import garantit en les dites operacions; per la seva banda, les garanties en forma de dipòsits pignorats, es valoren pel valor dels dits dipòsits, i en el cas que estiguin denominats per moneda estrangera, convertits al tipus de canvi en cada data de valoració.

A continuació es presenta el detall, per a cada classe d'instruments financers, l'import màxim del risc de crèdit que es troba cobert per cadascuna de les principals garanties reals i altres millores creditícies de què disposa la Caixa, al 31 de desembre de 2010 i 2009:

### 21.3. Garanties reals rebudes i altres millores creditícies

La Caixa utilitza com un instrument fonamental en la gestió del risc de crèdit el cercar que els actius financers adquirits o contractats pel Grup comptin amb garanties reals i una altra sèrie de millores creditícies addicionals a la pròpia garantia personal del deutor. Les polítiques d'anàlisi i selecció de risc de la Caixa defineixen, en funció de les distintes característiques de les operacions, tals com finalitat del risc, contrapart, termini, consum de recursos propis, etc., les garanties reals o millores creditícies de què hauran de disposar les mateixes, de manera addicional a la pròpia garantia real del deutor, per procedir a la seva contractació.

La valoració de les garanties reals es realitza en funció de la naturalesa de la garantia real rebuda. Amb caràcter general, les garanties reals en forma de béns immobles es valoren pel seu valor de taxació, realitzada per entitats independents d'acord amb les normes establides per Banc d'Espanya per a això en el moment de la contractació. Només en el cas que existeixin evidències de pèrdues de valor d'aquestes garanties o en aquells casos en què es produeixi algun deteriorament de la solvència del deutor que pugui fer pensar que es pugui haver de fer ús d'aquestes garanties, s'actualitza aquesta valoració d'acord amb aquests mateixos criteris; les garanties reals en forma de valors cotitzats en mercats actius es valoren pel seu valor de cotització, ajustat en un percentatge per cobrir-se de possibles variacions en el dit valor de mercat que pogués

## Milers d'Euros

|                                   | Garantia immobiliària | Garantits per dipòsits diners | Altres garanties reals | Avalats per entitats financeres | Avalats per altres entitats | Coberts amb derivats de crèdit | Total          |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Instrumentos de deute-</b>     |                       |                               |                        |                                 |                             |                                |                |
| Dipòsits en entitats de crèdit    | -                     | -                             | -                      | 1.465                           | -                           | -                              | 1.465          |
| Crèdit a la clientela             | 226.933               | 1.762                         | 408                    | -                               | 1.809                       | -                              | 230.912        |
| Valors representatius de deute    | -                     | -                             | -                      | 20.420                          | -                           | -                              | 20.420         |
| <b>Total instruments de deute</b> | <b>226.933</b>        | <b>1.762</b>                  | <b>408</b>             | <b>21.885</b>                   | <b>1.809</b>                | <b>-</b>                       | <b>252.797</b> |
| <b>Riscos contingents -</b>       |                       |                               |                        |                                 |                             |                                |                |
| Avals financers                   | 800                   | 182                           | -                      | -                               | -                           | -                              | 982            |
| Altres riscos contingents         | -                     | 22                            | -                      | 49                              | -                           | -                              | 71             |
| <b>Total riscos contingents</b>   | <b>800</b>            | <b>204</b>                    | <b>-</b>               | <b>49</b>                       | <b>-</b>                    | <b>-</b>                       | <b>1.053</b>   |
| <b>Total import cobert</b>        | <b>227.733</b>        | <b>1.966</b>                  | <b>408</b>             | <b>21.934</b>                   | <b>1.809</b>                | <b>-</b>                       | <b>253.850</b> |

Al 31 de desembre de 2009:

## Milers d'Euros

|                                   | Garantia immobiliària | Garantits per dipòsits diners | Altres garanties reals | Avalats per entitats financeres | Avalats per altres entitats | Coberts amb derivats de crèdit | Total          |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Instrumentos de deute-</b>     |                       |                               |                        |                                 |                             |                                |                |
| Dipòsits en entitats de crèdit    | -                     | -                             | -                      | 3.075                           | -                           | -                              | 3.075          |
| Crèdit a la clientela             | 220.184               | 1.418                         | 454                    | -                               | 1.915                       | -                              | 223.971        |
| <b>Total instruments de deute</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>                      | <b>-</b>               | <b>20.393</b>                   | <b>-</b>                    | <b>-</b>                       | <b>20.393</b>  |
| <b>Riscos contingents -</b>       | <b>220.184</b>        | <b>1.418</b>                  | <b>454</b>             | <b>23.468</b>                   | <b>1.915</b>                | <b>-</b>                       | <b>247.439</b> |
| Avals financers                   |                       |                               |                        |                                 |                             |                                |                |
| Altres riscos contingents         | 700                   | 549                           | -                      | 49                              | -                           | -                              | 1.298          |
| <b>Total riscos contingents</b>   | <b>-</b>              | <b>16</b>                     | <b>-</b>               | <b>-</b>                        | <b>-</b>                    | <b>-</b>                       | <b>16</b>      |
| <b>Total import cobert</b>        | <b>700</b>            | <b>565</b>                    | <b>-</b>               | <b>49</b>                       | <b>-</b>                    | <b>-</b>                       | <b>1.314</b>   |
|                                   | <b>220.884</b>        | <b>1.983</b>                  | <b>454</b>             | <b>23.517</b>                   | <b>1.915</b>                | <b>-</b>                       | <b>248.753</b> |

## 21.4. Qualitat creditícia dels actius financers ni vençuts ni deteriorats

### 21.4.1. Classificació de l'exposició al risc de crèdit per contraparts -

A continuació es presenta el nivell d'exposició màxima al risc de crèdit classificat en funció de les contraparts de les operacions al 31 de desembre de 2010 i 2009 d'aquelles exposicions al risc de crèdit que, a les dites dates, no es trobaven ni vençudes ni deteriorades:

Al 31 de desembre de 2010:

| Milers d'Euros                    |                              |                        |                                    |                             |                          |                                |                      |                |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|----------------|
|                                   | Administracions<br>Públiques | Entitats<br>financeres | Empreses<br>residents a<br>Espanya | Altres sectors<br>residents | Empreses no<br>residents | Altres sectors no<br>residents | Altres<br>operacions | Total          |
| <b>Instruments de deute-</b>      |                              |                        |                                    |                             |                          |                                |                      |                |
| Dipòsits en entitats de crèdit    | -                            | 1.465                  | -                                  | -                           | -                        | -                              | -                    | 1.465          |
| Valors negociables                | 20.835                       | 20.420                 | 214                                | -                           | -                        | -                              | -                    | 41.469         |
| Crèdit a la clientela             | 2.703                        | -                      | 119.167                            | 149.839                     | 1.833                    | 2.655                          | 1.201                | 277.398        |
| <b>Total instruments de deute</b> | <b>23.538</b>                | <b>21.885</b>          | <b>119.381</b>                     | <b>149.839</b>              | <b>1.833</b>             | <b>2.655</b>                   | <b>1.201</b>         | <b>320.332</b> |
| <b>Riscos contingents-</b>        |                              |                        |                                    |                             |                          |                                |                      |                |
| Avals                             | -                            | -                      | 3.406                              | 2.901                       | -                        | -                              | -                    | 6.307          |
| Altres riscos contingents         | -                            | -                      | -                                  | -                           | -                        | -                              | 28                   | 28             |
| <b>Total riscos contingents</b>   | <b>-</b>                     | <b>-</b>               | <b>3.406</b>                       | <b>2.901</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                       | <b>28</b>            | <b>6.335</b>   |
| <b>Altres exposicions -</b>       |                              |                        |                                    |                             |                          |                                |                      |                |
| Compromisos contingents           | 51                           | -                      | 7.834                              | 7.758                       | -                        | -                              | 1.147                | 16.790         |
| <b>Total altres exposicions</b>   | <b>51</b>                    | <b>-</b>               | <b>7.834</b>                       | <b>7.758</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                       | <b>1.147</b>         | <b>16.790</b>  |
| <b>Total</b>                      | <b>23.589</b>                | <b>21.885</b>          | <b>130.621</b>                     | <b>160.498</b>              | <b>1.833</b>             | <b>2.655</b>                   | <b>2.376</b>         | <b>343.457</b> |

Al 31 de desembre de 2009:

Milers d'Euros

|                                   | Administracions<br>Públiques | Entitats<br>financeres | Empreses<br>residents a<br>Espanya | Altres sectors<br>residents | Empreses no<br>residents | Altres sectors<br>no residents | Altres<br>operacions | Total          |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Instruments de deute-</b>      |                              |                        |                                    |                             |                          |                                |                      |                |
| Dipòsits en entitats de crèdit    | -                            | 3.075                  | -                                  | -                           | -                        | -                              | -                    | 3.075          |
| Valors negociables                | 20.918                       | 20.393                 | 565                                | -                           | -                        | -                              | -                    | 41.876         |
| Crèdit a la clientela             | 3.462                        | -                      | 118.802                            | 143.850                     | 3.196                    | 1.663                          | 1.242                | 272.215        |
| <b>Total instruments de deute</b> | <b>24.380</b>                | <b>23.468</b>          | <b>119.367</b>                     | <b>143.850</b>              | <b>3.196</b>             | <b>1.663</b>                   | <b>1.242</b>         | <b>317.166</b> |
| <b>Riscos contingents-</b>        |                              |                        |                                    |                             |                          |                                |                      |                |
| Avals                             | -                            | -                      | 5.453                              | 1.344                       | -                        | -                              | -                    | 6.797          |
| Altres riscos contingents         | -                            | -                      | -                                  | -                           | -                        | -                              | 28                   | 28             |
| <b>Total riscos contingents</b>   | <b>-</b>                     | <b>-</b>               | <b>5.453</b>                       | <b>1.344</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                       | <b>28</b>            | <b>6.825</b>   |
| <b>Altres exposicions -</b>       |                              |                        |                                    |                             |                          |                                |                      |                |
| Compromisos contingents           | 133                          | -                      | 15.532                             | 2.170                       | -                        | -                              | 860                  | 18.695         |
| <b>Total altres exposicions</b>   | <b>133</b>                   | <b>-</b>               | <b>15.532</b>                      | <b>2.170</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                       | <b>860</b>           | <b>18.695</b>  |
| <b>Total</b>                      | <b>24.513</b>                | <b>23.468</b>          | <b>140.352</b>                     | <b>147.364</b>              | <b>3.196</b>             | <b>1.663</b>                   | <b>2.130</b>         | <b>342.686</b> |

Als quadres anteriors, s'inclouen els actius que la Caixa té classificats com a risc subestàndard. A continuació, es detalla els saldos dels actius inclosos en la dita categoria per la Caixa a 31 de desembre de 2010 i 2009:

Milers d'Euros

|                                                      | 31 de desembre de 2010                                            |                              |                        | 31 de desembre de 2009                                            |                              |                        |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------|
|                                                      | Valor en llibres (sense<br>incloure pèrdues per<br>deteriorament) | Pèrdues per<br>deteriorament | Garanties hipotecàries | Valor en llibres (sense<br>incloure pèrdues per<br>deteriorament) | Pèrdues per<br>deteriorament | Garanties hipotecàries |
| <b>Instruments de deute (Crèdit a la clientela)-</b> |                                                                   |                              |                        |                                                                   |                              |                        |
| Risc subestàndard                                    | 10.103                                                            | 870                          | 19.027                 | 11.505                                                            | 1.496                        | 20.134                 |
| <b>Total</b>                                         | <b>10.103</b>                                                     | <b>870</b>                   | <b>19.027</b>          | <b>11.505</b>                                                     | <b>1.496</b>                 | <b>20.134</b>          |

#### 21.4.2. Informació sobre taxes històriques d'impagaments -

A continuació es presenta, per a cada classe d'actius financers, la seva informació sobre taxes històriques d'impagaments al 31 de desembre de 2010 i 2009 de cadascuna de les classes d'instruments financers en què la Caixa assumeix risc de crèdit i que a les dites dates no es trobaven ni vençuts ni deteriorats:

|                                   | 31 de desembre de 2010 | 31 de desembre de 2009 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Instruments de deute-</b>      |                        |                        |
| Crèdit a la clientela             | 2,37                   | 1,67                   |
| <b>Total instruments de deute</b> | <b>2,37</b>            | <b>1,67</b>            |
| <b>Riscos contingents -</b>       |                        |                        |
| Avals financers                   | 0,57                   | 0,31                   |
| <b>Total riscos contingents</b>   | <b>0,57</b>            | <b>0,31</b>            |

La informació anterior s'ha elaborat basant-se en la mitjana dels últims 2 exercicis.

Durant l'exercici 2010 s'han realitzat refinançaments per un import d'1.586 milers d'euros (1.333 milers d'euros durant l'exercici 2009).

### 21.5. Actius vençuts i/o deteriorats

#### 21.5.1 Actius deteriorats per risc de crèdit

A continuació es presenta un detall dels actius de la Caixa deteriorats al 31 de desembre de 2010 i 2009, atenent al mètode emprat per estimar les seves pèrdues per deteriorament:

Milers d'Euros

|                                   | 31 de desembre de 2010                                   |                                                           |                           | 31 de desembre de 2009                                   |                                                           |                           |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------|
|                                   | Actius financers estimats individualment com deteriorats | Actius financers estimats col·lectivament com deteriorats | Actius deteriorats totals | Actius financers estimats individualment com deteriorats | Actius financers estimats col·lectivament com deteriorats | Actius deteriorats totals |
| <b>Instruments de deute-</b>      |                                                          |                                                           |                           |                                                          |                                                           |                           |
| Crèdit a la clientela             | 723                                                      | 7.415                                                     | 8.138                     | 2.718                                                    | 3.976                                                     | 6.694                     |
| <b>Total instruments de deute</b> | <b>723</b>                                               | <b>7.415</b>                                              | <b>8.138</b>              | <b>2.718</b>                                             | <b>3.976</b>                                              | <b>6.694</b>              |
| <b>Total</b>                      | <b>723</b>                                               | <b>7.415</b>                                              | <b>8.138</b>              | <b>2.718</b>                                             | <b>3.976</b>                                              | <b>6.694</b>              |

Als efectes de la informació inclosa als quadres anteriors, indicar que no s'inclouen en ells actius financers classificats en la categoria de a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys que poguessin estar deteriorats per raó del seu risc de crèdit, ja que en valorar-se aquests actius pel seu valor raonable, qualsevol pèrdua per deteriorament que haguessin pogut patir es registra com un ajust del dit valor raonable en els estats financers.

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 a 31 de desembre de 2010 i de 2009, classificats per contraparts i per tipus d'instruments així com en funció del termini transcorregut des del venciment de l'import impagat a les dites dates més antic de cada operació:

| Milers d'Euros                      |                |                    |                     |                     |                 |              |
|-------------------------------------|----------------|--------------------|---------------------|---------------------|-----------------|--------------|
| 31 de desembre de 2010              |                |                    |                     |                     |                 |              |
|                                     | Fins a 6 Mesos | Entre 6 i 12 Mesos | Entre 12 i 18 Mesos | Entre 18 i 24 Mesos | Més de 24 Mesos | Total        |
| <b>Per classes de contraparts -</b> |                |                    |                     |                     |                 |              |
| Empreses i empresaris               | 1.867          | 712                | 628                 | 947                 | 763             | <b>4.917</b> |
| Resta de clientela                  | 1.518          | 752                | 155                 | 388                 | 408             | <b>3.221</b> |
|                                     | <b>3.385</b>   | <b>1.464</b>       | <b>783</b>          | <b>1.335</b>        | <b>1.171</b>    | <b>8.138</b> |
| <b>Per tipus d'instruments -</b>    |                |                    |                     |                     |                 |              |
| Operacions sense garantia real      | 776            | 426                | 467                 | 553                 | 517             | <b>2.739</b> |
| Operacions amb garantia real (*)    | 2.609          | 1.038              | 316                 | 782                 | 654             | <b>5.399</b> |
|                                     | <b>3.385</b>   | <b>1.464</b>       | <b>783</b>          | <b>1.335</b>        | <b>1.171</b>    | <b>8.138</b> |

(\*) Inclou el saldo d'altres operacions amb garantia real i les operacions amb garantia real sobre habitatge acabat.

| Milers d'Euros                      |                |                    |                     |                     |                 |              |
|-------------------------------------|----------------|--------------------|---------------------|---------------------|-----------------|--------------|
| 31 de desembre de 2009              |                |                    |                     |                     |                 |              |
|                                     | Fins a 6 Mesos | Entre 6 i 12 Mesos | Entre 12 i 18 Mesos | Entre 18 i 24 Mesos | Més de 24 Mesos | Total        |
| <b>Per classes de contraparts -</b> |                |                    |                     |                     |                 |              |
| Empreses i empresaris               | 1.923          | 1.185              | 361                 | 226                 | 230             | <b>3.925</b> |
| Resta de clientela                  | 1.223          | 464                | 629                 | 241                 | 212             | <b>2.769</b> |
|                                     | <b>3.146</b>   | <b>1.649</b>       | <b>990</b>          | <b>467</b>          | <b>442</b>      | <b>6.694</b> |
| <b>Per tipus d'instruments -</b>    |                |                    |                     |                     |                 |              |
| Operacions sense garantia real      | 807            | 752                | 458                 | 357                 | 163             | <b>2.537</b> |
| Operacions amb garantia real (*)    | 2.339          | 897                | 532                 | 110                 | 279             | <b>4.157</b> |
|                                     | <b>3.146</b>   | <b>1.649</b>       | <b>990</b>          | <b>467</b>          | <b>442</b>      | <b>6.694</b> |

(\*) Inclou el saldo d'altres operacions amb garantia real i les operacions amb garantia real sobre habitatge acabat.

## 21.5.2. Actius financers determinats individualment com deteriorats

A continuació es presenta el detall al 31 de desembre de 2010 i 2009, classificat per classe d'actius financers, d'aquells actius que s'han considerat individualment com deteriorats basant-se en l'anàlisi individualitzat de cadascun d'ells:

| Milers d'Euros                                       |                                                             |                           |                        |                                                             |                           |                        |
|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|
|                                                      | 31 de desembre de 2010                                      |                           |                        | 31 de desembre de 2009                                      |                           |                        |
|                                                      | Valor en llibres (sense incloure pèrdues per deteriorament) | Pèrdues per deteriorament | Garanties hipotecàries | Valor en llibres (sense incloure pèrdues per deteriorament) | Pèrdues per deteriorament | Garanties hipotecàries |
| <b>Instruments de deute (Crèdit a la clientela)-</b> |                                                             |                           |                        |                                                             |                           |                        |
| Determinat individualment com deteriorats            | 723                                                         | 271                       | 783                    | 2.718                                                       | 867                       | 5.056                  |
| <b>Total</b>                                         | <b>723</b>                                                  | <b>271</b>                | <b>783</b>             | <b>2.718</b>                                                | <b>867</b>                | <b>5.056</b>           |

## 21.5.3. Moviment de les pèrdues per deteriorament

A continuació es presenta el hi moviment hagut en les pèrdues per deteriorament comptabilitzades per la Caixa durant els exercicis 2010 i 2009, classificat per classes d'actius financers:

## Exercici 2010:

|                                             | Milers d'Euros               |                                                     |                                   |                                 |
|---------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                                             | Saldo a l'1 de gener de 2010 | Dotació neta amb càrrec / abonament a resultats (*) | Saldos aplicats durant l'exercici | Saldo al 31 de desembre de 2010 |
| <b>Instruments de deute-</b>                |                              |                                                     |                                   |                                 |
| Crèdit a la clientela                       | 6.796                        | 909                                                 | (485)                             | 7.220                           |
| Actius deteriorats                          | 2.126                        | 1.439                                               | (485)                             | 3.080                           |
| Actius subestàndard                         | 1.496                        | (626)                                               | -                                 | 870                             |
| Actius normals                              | 3.174                        | 96                                                  | -                                 | 3.270                           |
| <b>Total instruments de deute</b>           | <b>6.796</b>                 | <b>909</b>                                          | <b>(485)</b>                      | <b>7.220</b>                    |
| <b>Instruments de capital-</b>              |                              |                                                     |                                   |                                 |
| Actius financers disponibles per a la venda | 264                          | -                                                   | -                                 | 264                             |
| <b>Total instruments de capital</b>         | <b>264</b>                   | <b>-</b>                                            | <b>-</b>                          | <b>264</b>                      |
| <b>Riscos contingents -</b>                 |                              |                                                     |                                   |                                 |
| Avals financers (Nota 16)                   | 100                          | (9)                                                 | -                                 | 91                              |
| <b>Total riscos contingents</b>             | <b>100</b>                   | <b>(9)</b>                                          | <b>-</b>                          | <b>91</b>                       |
| <b>Total</b>                                | <b>7.160</b>                 | <b>900</b>                                          | <b>(485)</b>                      | <b>7.575</b>                    |

(\*) Els imports corresponents a instruments de deute es troben registrats en milers d'euros en l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) - Inversions creditícies" del compte de pèrdues i guanys de l'exercici; per la seva banda, les dotacions netes corresponents a avals financers es troben comptabilitzats en l'epígraf "Dotacions a provisions (net)" de l'esmentat compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2010.

## Exercici 2009:

|                                             | Milers d'Euros               |                                                     |                                   |                                 |
|---------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|                                             | Saldo a l'1 de gener de 2009 | Dotació neta amb càrrec / abonament a resultats (*) | Saldos aplicats durant l'exercici | Saldo al 31 de desembre de 2009 |
| <b>Instruments de deute-</b>                |                              |                                                     |                                   |                                 |
| Crèdit a la clientela                       | 5.743                        | 1.638                                               | (585)                             | 6.796                           |
| Actius deteriorats                          | 1.188                        | 1.523                                               | (585)                             | 2.126                           |
| Actius subestàndard                         | 1.250                        | 246                                                 | -                                 | 1.496                           |
| Actius normals                              | 3.305                        | (131)                                               | -                                 | 3.174                           |
| <b>Total instruments de deute</b>           | <b>5.743</b>                 | <b>1.638</b>                                        | <b>(585)</b>                      | <b>6.796</b>                    |
| <b>Instruments de capital-</b>              |                              |                                                     |                                   |                                 |
| Actius financers disponibles per a la venda | 208                          | 56                                                  | -                                 | 264                             |
| <b>Total instruments de capital</b>         | <b>208</b>                   | <b>56</b>                                           | <b>-</b>                          | <b>264</b>                      |
| <b>Riscos contingents -</b>                 |                              |                                                     |                                   |                                 |
| Avals financers (Vegeu Nota 16)             | 109                          | (9)                                                 | -                                 | 100                             |
| <b>Total riscos contingents</b>             | <b>109</b>                   | <b>(9)</b>                                          | <b>-</b>                          | <b>100</b>                      |
| <b>Total</b>                                | <b>6.060</b>                 | <b>1.685</b>                                        | <b>(585)</b>                      | <b>7.160</b>                    |

(\*) Els imports corresponents a instruments de deute es troben registrats en milers d'euros en l'epígraf "Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net) - Inversions creditícies" del compte de pèrdues i guanys de l'exercici; per la seva banda, les dotacions netes corresponents a avals financers es troben comptabilitzats en l'epígraf "Dotacions a provisions (net)" de l'esmentat compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2009.

## 21.5.4. Actius financers vençuts i no deteriorats

Tots els actius financers vençuts i no considerats deteriorats per la Caixa al 31 de desembre de 2010 i 2009 tenien un venciment inferior a 3 mesos, el detall és el següent:

Al 31 de desembre de 2010:

|                       | Milers d'Euros |                                 |                                    |              |
|-----------------------|----------------|---------------------------------|------------------------------------|--------------|
|                       | Menys d'1 mes  | Més d'1 mes, sense excedir de 2 | Més de 2 mesos, sense excedir de 3 | Total        |
| Crèdit a la clientela | 3.848          | 302                             | 15                                 | 4.165        |
| <b>Total</b>          | <b>3.848</b>   | <b>302</b>                      | <b>15</b>                          | <b>4.165</b> |

Al 31 de desembre de 2009:

|                       | Milers d'Euros |                                 |                                    |              |
|-----------------------|----------------|---------------------------------|------------------------------------|--------------|
|                       | Menys d'1 mes  | Més d'1 mes, sense excedir de 2 | Més de 2 mesos, sense excedir de 3 | Total        |
| Crèdit a la clientela | 3.015          | 248                             | 357                                | 3.620        |
| <b>Total</b>          | <b>3.015</b>   | <b>248</b>                      | <b>357</b>                         | <b>3.620</b> |

## 21.5.5. Actius financers deteriorats i donats de baixa de l'actiu

A continuació es mostra el moviment produït en els exercicis 2010 i 2009 dels actius financers deteriorats de la Caixa que no es troben registrats en el balanç per considerar-se remota la seva recuperació, encara que la Caixa no hagi interromput les accions per aconseguir la recuperació dels imports deguts:



| Milers d'Euros                                                                                                  |              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a l'1 de gener de 2009</b>    | <b>4.548</b> |
| Addicions-                                                                                                      |              |
| Càrrec a correccions de valor de deteriorament (Nota 21.5.3)                                                    | 585          |
| Càrrec directe en el compte de pèrdues i guanys (Nota 38)                                                       | 123          |
| Altres conceptes                                                                                                | 327          |
| Recuperacions-                                                                                                  |              |
| Per adjudicació d'actiu material                                                                                | -            |
| Per cobrament en efectiu (Nota 38)                                                                              | (163)        |
| Altres conceptes                                                                                                | (290)        |
| <b>Saldo d'actius financers per als quals se considera remota la seva recuperació al 31 de desembre de 2009</b> | <b>5.130</b> |
| Addicions-                                                                                                      |              |
| Càrrec a correccions de valor de deteriorament (Nota 21.5.3)                                                    | 485          |
| Càrrec directe en el compte de pèrdues i guanys (Nota 38)                                                       | 204          |
| Altres conceptes                                                                                                | 77           |
| Recuperacions-                                                                                                  |              |
| Per cobrament en efectiu (Nota 38)                                                                              | (215)        |
| Altres conceptes                                                                                                | (51)         |
| Baixes-                                                                                                         |              |
| Per prescripció                                                                                                 | (557)        |
| <b>Saldo d'actius financers per als quals se considera remota la seva recuperació al 31 de desembre de 2010</b> | <b>5.073</b> |

### 21.5.6. Una altra informació

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 els estats financers al 31 de desembre de 2010 i 2009 ascendeix a 182 i 159 milers d'euros, respectivament, que pertanyen en la seva totalitat a crèdit a la clientela.

### 21.6. Actius presos com a garantia i garanties executades

A continuació es presenta el valor net en llibres al 31 de desembre de 2010 i 2009 dels actius registrats en aquests estats financers que s'han pres o executat per assegurar el cobrament dels actius financers de la Caixa:

| Milers d'Euros                             |              |              |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                            | 31.12.2010   | 31.12.2009   |
| Actius immobiliaris                        |              |              |
| Actiu material - Inversions immobiliàries  | 150          | 501          |
| Actiu no corrent en venda - Actiu material | 1.209        | 519          |
| <b>Total</b>                               | <b>1.359</b> | <b>1.020</b> |

## 22. Exposició al risc de liquiditat

### 22.1 Objectius, polítiques i processos de gestió del risc de liquiditat

El risc de liquiditat es defineix com el risc que la Caixa tingui dificultats per complir les obligacions associades als seus passius financers. El risc de liquiditat representa, per tant, el risc consistent en què no disposi de liquiditat suficient per fer front, en la data de venciment, a les seves obligacions de pagament amb tercers.

El Departament de tresoreria és el responsable de la gestió del risc de liquiditat inherent a l'activitat exercida per la Caixa, i té com a objectiu el garantir que aquesta disposarà en tot moment de la suficient liquiditat per complir 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



variades 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.

Amb caràcter general i tradicional, la Caixa disposa de diverses formes de captació de liquiditat, entre les que es troben la captació de dipòsits de clients, la disponibilitat de diverses línies de tresoreria davant organismes oficials i la captació de liquiditat a través del mercat interbancari.

En aquest sentit, cal indicar que la crisi financera que està afectant mercats internacionals i nacionals, i que té el seu origen en l'anomenada crisi subprimi nord-americana, ha provocat una contracció molt significativa dels mercats financers i, per tant, una disminució significativa de les diverses fonts de captació de finançament de les entitats financeres internacionals i nacionals. D'aquesta manera, la captació de recursos a través del mercat interbancari i mitjançant l'emissió de valors negociables de deute s'ha vist afectada de manera molt significativa per l'esmentada crisi financera.

Davant les circumstàncies excepcionals que es van produir en els mercats financers internacionals, fonamentalment en la segona meitat de 2008, els governs europeus van adoptar el compromís de prendre les mesures oportunes per intentar resoldre els problemes del finançament bancari i els seus efectes sobre l'economia real, amb l'objecte de preservar l'estabilitat del sistema financer internacional. Els objectius fonamentals de les dites mesures eren assegurar condicions de liquiditat apropiades per al funcionament de les institucions financeres, facilitar l'accés al finançament per part de les institucions financeres, establir els mecanismes que permetin, si escau, proveir recursos de capital addicional a les entitats financeres que assegurin el funcionament de l'economia, assegurar que la normativa comptable és suficientment flexible per prendre en consideració les excepcionals circumstàncies succeïdes en els mercats i reforçar i millorar els mecanismes de coordinació entre els països europeus.

Els Administradors de la Caixa, dins les seves polítiques de gestió del risc, no han utilitzat cap de les esmentades mesures.

## 22.2 Gap de liquiditat

Els quadres següents mostren els actius i passius financers de la Caixa al 31 de desembre de 2010 i 2009 classificats en funció dels seus terminis romanents de venciment a les dites dates, atenent a les seves condicions contractuals, sense considerar els ajustos per valoració:

31 de desembre de 2010

| Milers d'Euros (*)                          |              |                   |                    |                  |               |              |         |
|---------------------------------------------|--------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------|--------------|---------|
| 31 DE DESEMBRE DE 2010                      | Fins a 1 Mes | Entre 1 i 3 Mesos | Entre 3 i 12 Mesos | Entre 1 i 5 Anys | Més de 5 Anys | Indeterminat | Total   |
| ACTIU                                       |              |                   |                    |                  |               |              |         |
| Caixa i dipòsits en bancs centrals          | 4.947        | -                 | -                  | -                | -             | -            | 4.947   |
| Cartera de negociació                       | -            | -                 | 1.076              | -                | -             | -            | 1.076   |
| Actius financers disponibles per a la Venda | -            | -                 | -                  | -                | -             | 1.249        | 1.249   |
| Inversions creditícies                      | 6.099        | 4.854             | 20.551             | 39.669           | 230.328       | 9.637        | 311.138 |
| Cartera d'inversió a venciment              | -            | -                 | 3.070              | 11.785           | 6.194         | -            | 21.049  |
| Actius no corrents en venda                 | -            | -                 | -                  | -                | -             | 1.359        | 1.359   |
| Participacions                              | -            | -                 | -                  | -                | -             | 694          | 694     |
| Actius fiscals                              | 49           | -                 | -                  | -                | 1.379         | -            | 1.428   |
| Altres actius                               | 75           | -                 | -                  | -                | -             | -            | 75      |
| Total al 31 de desembre de 2010             | 11.170       | 4.854             | 24.697             | 51.454           | 237.901       | 12.939       | 343.015 |
| PASSIU                                      |              |                   |                    |                  |               |              |         |
| Cartera de negociació                       | -            | -                 | 1.076              | -                | -             | -            | 1.076   |
| Passius financers a cost amortitzat         | 111.252      | 39.632            | 124.925            | 26.178           | 11.009        | 3.028        | 316.024 |
| Provisions                                  | -            | -                 | -                  | -                | -             | 732          | 732     |
| Passius fiscals                             | -            | -                 | 315                | -                | 2.621         | -            | 2.936   |
| Altres passius                              | 232          | -                 | -                  | -                | -             | 627          | 859     |
| Total al 31 de desembre de 2010             | 111.484      | 39.632            | 126.316            | 26.178           | 13.630        | 4.387        | 321.627 |
| Diferència actiu-passiu                     | (100.314)    | (34.778)          | (101.619)          | 25.276           | 224.271       | 8.552        | 21.388  |
| GAP acumulat                                | (100.314)    | (135.092)         | (236.711)          | (211.435)        | 12.836        | 21.388       | 21.388  |

31 de desembre de 2009

Milers d'Euros (\*)

| 31 DE DESEMBRE DE 2009                      | Fins a 1 Mes     | Entre 1 i 3 Mesos | Entre 3 i 12 Mesos | Entre 1 i 5 Anys | Més de 5 Anys  | Indeterminat  | Total          |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>ACTIU</b>                                |                  |                   |                    |                  |                |               |                |
| Caixa i dipòsits en bancs centrals          | 5.676            | -                 | -                  | -                | -              | -             | 5.676          |
| Cartera de negociació                       | -                | -                 | 186                | -                | -              | -             | 186            |
| Actius financers disponibles per a la Venda | -                | -                 | -                  | -                | -              | 829           | 829            |
| Inversions creditícies                      | 11.539           | 3.336             | 7.502              | 36.687           | 235.024        | 11.488        | 305.576        |
| Cartera d'inversió a venciment              | -                | -                 | -                  | 14.400           | 6.143          | -             | 20.543         |
| Actius no corrents en venda                 | -                | -                 | -                  | -                | -              | 643           | 643            |
| Participacions                              | -                | -                 | -                  | -                | -              | 694           | 694            |
| Actius fiscals                              | 154              | -                 | -                  | -                | 1.704          | -             | 1.858          |
| Altres actius                               | 39               | -                 | 10                 | -                | -              | -             | 49             |
| <b>Total al 31 de desembre de 2009</b>      | <b>17.408</b>    | <b>3.336</b>      | <b>7.698</b>       | <b>51.087</b>    | <b>242.871</b> | <b>13.654</b> | <b>336.054</b> |
| <b>PASSIU</b>                               |                  |                   |                    |                  |                |               |                |
| Cartera de negociació                       | -                | -                 | 167                | -                | -              | -             | 167            |
| Passius financers a cost amortitzat         | 152.874          | 38.591            | 93.493             | 16.164           | 10.000         | 2.407         | 313.529        |
| Provisions                                  | -                | -                 | -                  | -                | -              | 778           | 778            |
| Passius fiscals                             | -                | -                 | 460                | -                | 2.643          | -             | 3.103          |
| Altres passius                              | 116              | -                 | -                  | -                | -              | 662           | 778            |
| <b>Total al 31 de desembre de 2009</b>      | <b>152.990</b>   | <b>38.591</b>     | <b>94.120</b>      | <b>16.164</b>    | <b>12.643</b>  | <b>3.847</b>  | <b>318.355</b> |
| <b>Diferència actiu-passiu</b>              | <b>(135.582)</b> | <b>(35.255)</b>   | <b>(86.422)</b>    | <b>34.923</b>    | <b>230.228</b> | <b>9.807</b>  | <b>17.699</b>  |
| <b>GAP acumulat</b>                         | <b>(135.582)</b> | <b>(170.837)</b>  | <b>(257.259)</b>   | <b>(222.336)</b> | <b>7.892</b>   | <b>17.699</b> | <b>17.699</b>  |

En relació al càlcul del gap del total de balanç inclòs als quadres anteriors, ha de considerar-se que el mateix projecta els venciments de les operacions en funció del seu termini residual, sense considerar cap hipòtesi de renovació dels actius i/o passius. Donat l'elevat finançament detallista de la Caixa, les durades dels actius són majors que les dels passius, pel que es generarà un gap negatiu en el curt termini, si bé cal considerar que els comptes a la vista de la clientela tenen una durada estable en el temps. De fet, una part dels passius són estables, altres tenen una alta probabilitat de renovar-se i, addicionalment, hi ha garanties disponibles amb el Banc Central, així com capacitat per generar noves garanties instrumentalitzades mitjançant, per exemple, la titulització d'actius hipotecaris. Així mateix, la Caixa disposa d'actius líquids que li permetrien obtenir liquiditat addicional. Finalment, cal afegir que el càlcul no considera hipòtesi de creixement, pel que s'ignoren les estratègies internes de captació neta de liquiditat especialment importants en el mercat detallista.

En relació amb la informació continguda als quadres anteriors, assenyalar que:

- Els passius financers s'han classificat prenent la primera data de venciment en què la contrapart pot requerir el seu pagament.
- Els passius financers amb pagaments esglaonats s'han classificat considerant la data de venciment residual romanent a la data dels estats financers de cadascun dels pagaments.
- Els imports que es presenten corresponen als seus imports contractualment fixats, sense descomptar. Per aquest motiu, les xifres mostrades en aquests quadres no té perquè coincidir, i no coincideixen en determinats casos, amb els imports registrats en el balanç de situació.
- Per a aquells passius financers l'import dels quals no està fixat contractualment a la data de balanç, per exemple, perquè depèn de l'evolució d'un determinat índex, el termini de venciment romanent que s'ha considerat als efectes de la seva classificació als quadres anteriors s'ha determinat considerant les condicions que existien al 31 de desembre de 2010 i 2009, respectivament.

Els següents quadres mostren informació relativa a les necessitats i a les fonts de finançament estables de la Caixa al 31 de desembre de 2010:

| Milers d'Euros                             |                |
|--------------------------------------------|----------------|
|                                            | Import         |
| Clients completament coberts pel FGD       | 190.015        |
| Clients no completament coberts per FGD    | 91.320         |
| <b>TOTAL Dipòsits de la Clientela (1)</b>  | <b>281.335</b> |
| Titulitzacions venudes a tercers           | -              |
| <b>Finançament majorista llarg termini</b> | <b>-</b>       |
| <b>Patrimoni net</b>                       | <b>25.727</b>  |
| <b>Fonts finançament estables</b>          | <b>307.062</b> |

| Milers d'Euros                             |                |
|--------------------------------------------|----------------|
|                                            | Import         |
| Crèdit a la clientela (1)                  | 286.312        |
| Crèdits a entitats del grup i relacionades | 2.188          |
| Préstecs titulitzats                       | -              |
| Fons específics                            | (3.951)        |
| Actius adjudicats                          | 1.359          |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>285.908</b> |
| <b>Participacions</b>                      | <b>373</b>     |
| <b>Necessitats de finançament estables</b> | <b>286.281</b> |

(1) Sense incloure ajustos per valoració, crèdits a entitats del grup i relacionades i préstecs titulitzats.

Addicionalment, a continuació es presenta informació al 31 de desembre de 2010 relativa als venciments de les emissions majoristes, els actius líquids i a la capacitat d'emissió de la Caixa:

| Milers d'Euros                                 |          |          |          |          |
|------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|
|                                                | 2011     | 2012     | 2013     | > 2013   |
| Titulitzacions venudes a tercers (1)           | -        | -        | -        | -        |
| <b>Total venciments d'emissions majoristes</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

(1) Segons venciments finals

|                                                           | Milers d'Euros |
|-----------------------------------------------------------|----------------|
|                                                           | 2010           |
| Actius líquids (valor nominal)                            | 39.791         |
| Actius líquids (valor de mercat i retall BCE)             | 36.715         |
| dels que: Deute de les administracions públiques centrals | 19.050         |

## 23. Exposició al risc de mercat associat a instruments financers

### 23.1. Exposició al risc d'interès

#### 23.1.1. Objectius, polítiques i processos de gestió del risc d'interès

El risc de valor raonable de tipus d'interès és el risc en què incorre la Caixa en tenir en el seu actiu i passiu determinats instruments financers els quals esdevinguin 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 varïin 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.

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

#### 23.1.2. Anàlisi de sensibilitat al risc d'interès

La informació que es presenta en aquest apartat sobre sensibilitat al risc d'interès del compte de pèrdues i guanys s'ha elaborat d'acord amb els següents mètodes i hipòtesi:

- La validesa de les anàlisis que es presenten a continuació han d'entendre's en el context de la situació que viuen actualment els mercats financers nacionals i internacionals.
- En aquest sentit, si bé la normativa en vigor requereix que aquestes anàlisis es realitzin en funció dels canvis que es consideren raonablement possibles en cada variable de risc, la situació en què es troben els mercats financers nacionals i internacionals, fa difícil assignar probabilitats a les distintes evolucions de les variables de mercat, entre la qual es troba el risc de tipus d'interès, de manera que es pugui determinar que unes siguin raonablement possibles enfront d'altres. Per això, l'anàlisi que es presenta a continuació s'ha realitzat considerant dos escenaris estàndard: 1) el d'una baixada del tipus d'interès de mercat que afecta de manera més significativa a l'activitat de la

Caixa (EURIBOR) de 100 i de 250 punts bàsics respecte a l'existent al 31 de desembre de 2009 (aquesta evolució estaria en la línia de l'evolució mostrada per aquest índex en els últims mesos); 2) i el d'una pujada de 100 i 250 punts bàsics d'aquest mateix índex respecte a l'existent a la dita data.

- L'anàlisi indicada en el paràgraf anterior s'ha realitzat considerant l'evolució de l'EURIBOR als distints terminis per als que té impacte per a la Caixa i mantenint constants altres variables que afecten el resultat. L'efecte mostrat a continuació s'ha calculat considerant els instruments financers existents al 31 de desembre de 2010, sense tenir en compte l'existència de noves inversions o finançaments que es vagin a realitzar durant l'exercici 2011.
- L'anàlisi anteriorment indicat s'ha realitzat amb l'horitzó temporal d'un any.
- En relació amb l'impacte sobre el compte de pèrdues i guanys, el resultat de l'anàlisi realitzada mostra com afectaria aquest canvi al "marge d'interès" (per l'efecte en els interessos i assimilats cobrats i pagats per la Caixa); al "Resultat de les operacions financeres (net)" pel seu efecte sobre la valoració de la cartera de renda fixa de negociació de grup i dels derivats de negociació del mateix. Els impactes que es mostren abans d'impostos en tots els casos.
- La informació corresponent a l'exercici 2009 es presenta als efectes exclusivament comparatius, sota els mateixos supòsits abans indicats i considerant el valor de les distintes variables al 31 de desembre de 2009.

Sota l'aplicació dels mètodes i hipòtesi que s'han indicat en els paràgrafs anteriors, a continuació es mostra l'impacte estimat de un increment i una disminució de 100 i 250 punts bàsics en l'Euribor als distints terminis, respecte a la dada existent al 31 de desembre de 2010 (la informació corresponent al 2009 es presenta exclusivament als efectes comparatius i no correspon a la realitat de l'evolució de l'EURIBOR durant el dit exercici 2009):

Anàlisi de sensibilitat al 31 de desembre de 2010:

| Milers d'Euros                              |                                  |                                       |                           |                                                       |
|---------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                             | Efecte en el compte de resultats |                                       |                           | Efecte en els ajustos per valoració del patrimoni net |
|                                             | Marge d'interès                  | Resultat de les operacions financeres | Total efecte en resultats |                                                       |
| Increment de 100 punts bàsics de l'EURIBOR  | 271                              | -                                     | 271                       | -                                                     |
| Increment de 250 punts bàsics de l'EURIBOR  | 1.186                            | -                                     | 1.186                     | -                                                     |
| Disminució de 100 punts bàsics de l'EURIBOR | (190)                            | -                                     | (190)                     | -                                                     |
| Disminució de 250 punts bàsics de l'EURIBOR | (245)                            | -                                     | (245)                     | -                                                     |

Anàlisi de sensibilitat al 31 de desembre de 2009:

| Milers d'Euros                              |                                  |                                       |                           |                                                       |
|---------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------|
|                                             | Efecte en el compte de resultats |                                       |                           | Efecte en els ajustos per valoració del patrimoni net |
|                                             | Marge d'interès                  | Resultat de les operacions financeres | Total efecte en resultats |                                                       |
| Increment de 100 punts bàsics de l'EURIBOR  | 636                              | i-                                    | 636                       | -                                                     |
| Increment de 200 punts bàsics de l'EURIBOR  | 1.272                            | i-                                    | 1.272                     | -                                                     |
| Disminució de 100 punts bàsics de l'EURIBOR | (636)                            | i-                                    | (636)                     | -                                                     |
| Disminució de 200 punts bàsics de l'EURIBOR | (1.272)                          | i-                                    | (1.272)                   | -                                                     |

## 23.2. Exposició al risc de mercat per raó del tipus de canvi de la moneda estrangera

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.

## 24. Concentració de riscos

Es defineix el risc de concentració com aquell que pot afectar el compte de pèrdues i guanys de la Caixa i al seu patrimoni com a conseqüència de mantenir instruments financers que tinguin característiques similars i que puguin verse afectats de manera similar per canvis econòmics o d'un altre tipus.

La Caixa té fixades polítiques que tenen com a objectiu fonamental limitar el grau de concentració de la Caixa a determinats riscos, que es fixen de manera coordinada amb altres polítiques de gestió de riscos de la Caixa i en el marc del pla estratègic de la Caixa. La mesura de les concentracions de risc i els límits als mateixos s'estableixen considerant els distints riscos a què està subjecte atenent a la naturalesa i classificació dels distints instruments financers de la Caixa i atenent a distints nivells (entitat, Grup, sector, país, etc.).

Com a mesura de concentració de riscos s'utilitza el valor en llibres dels distints instruments financers.

Adicionalment a la informació que s'ha mostrat en Notes anteriors d'aquests comptes anuals sobre concentració per divisa (vegeu Nota 2.4), tipus de contrapart i qualitat creditícia dels actius financers subjectes a risc de crèdit (vegeu Nota 21), a continuació es presenta determinada informació sobre concentració de riscos classificats per àrees geogràfica i sobre concentració relativa als instruments de capital mantinguts per la Caixa al 31 de desembre de 2010 i 2009:

### 24.1 Concentració per àrees geogràfiques

Tota la concentració de riscos de la Caixa tant a 31 de desembre de 2010 com a 31 de desembre de 2009 està situada a Espanya.

### 24.2 Concentració dels instruments de capital

A continuació es presenta el detall dels instruments de capital propietat de la Caixa al 31 de desembre de 2010 i 2009 classificats per categories en què es troben classificats i en funció del mercat en el cotitzen, si escau, i tipus d'emissor:

|                                             | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---------------------------------------------|------------|------------|
| <b>En funció del mercat en què cotitzen</b> |            |            |
| Accions no cotitzades                       | 985        | 565        |
| <b>En funció del tipus d'emissor</b>        |            |            |
| D'entitats financeres espanyoles            | 126        | 126        |
| D'altres empreses espanyoles                | 859        | 439        |

### 24.3. Dades de concentració de riscos crediticis

#### 24.3.1. Diversificació del crèdit a la clientela i altres riscos de crèdit contingents a nivell de persones i grups

La Caixa té establides una sèrie de restriccions que limiten la concentració de riscos a nivell de persones i grups. En aquest sentit, totes les operacions de crèdit que suposin un risc acumulat per a un mateix acreditat o grup econòmic superior a 15 milers d'euros (40 milers d'euros si és amb garantia real), han de ser aprovades pel Comitè de Préstecs, no podent superar els límits següents:

- a) Risc acumulat amb garantia real: fins a un màxim de 200 milers d'euros.
- b) Risc acumulat sense garantia real: fins a un màxim de 150 milers d'euros.
- c) Risc acumulat total: fins a un màxim de 200 milers d'euros.

El Consell d'Administració de la Caixa pot aprovar operacions que superin els límits establits per al Comitè de Préstecs, respectant sempre els límits de concentració establits per la normativa del Banc d'Espanya.

### 24.3.2. Diversificació del crèdit a la clientela i altres riscos de crèdit contingents per productes

|                      | 2010           | 2009           |
|----------------------|----------------|----------------|
| Préstecs Hipotecaris | 213.763        | 208.491        |
| Altres préstecs      | 36.848         | 36.754         |
| Crèdits Hipotecaris  | 13.946         | 12.482         |
| Altres crèdits       | 14.175         | 16.412         |
| Riscos contingents   | 6.335          | 6.825          |
| Altres               | 9.639          | 8.527          |
|                      | <b>294.706</b> | <b>289.491</b> |

La Caixa té una concentració significativa en els préstecs hipotecaris que es correspon, bàsicament, amb finançament a economies domèstiques per a la compra d'habitatge.

### 24.3.3 Diversificació del crèdit a la clientela per sectors productius

|                          | 2010           | 2009           |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Societats no financeres  | 30,12%         | 28,85%         |
| Empresaris individuals   | 14,26%         | 15,97%         |
| Total sectors productius | 44,38%         | 44,82%         |
| Economies domèstiques    | 55,63%         | 55,18%         |
|                          | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |

### 24.3.4. Qualitat creditícia dels actius financers no deteriorats ni subestandard

A continuació es presenta la comparació amb l'exercici anterior del desglossament de la qualitat creditícia dels actius financers no classificats com dubtós ni com subestandard. Pot observar-se com un 68,63% dels actius financers són sense risc apreciable o risc baix.

#### Milers d'Euros

|                       | 31.12.10       | 31.12.09       | Variació Exposició | % Var.      |
|-----------------------|----------------|----------------|--------------------|-------------|
| Sense risc apreciable | 54.756         | 53.683         | 1.073              | (2,0%)      |
| Risc baix             | 161.953        | 159.489        | 2.464              | 1,5%        |
| Risc mig-baix         | 48.877         | 46.085         | 2.792              | 6,1%        |
| Risc mitjà            | 40.585         | 41.032         | (447)              | (1,1%)      |
| Risc mig-alt          | 5.170          | 5.379          | (209)              | (3,9%)      |
| Risc alt              | 1.852          | 1.806          | 46                 | 2,5%        |
|                       | <b>313.193</b> | <b>307.474</b> | <b>5.719</b>       | <b>1,9%</b> |

Nota: Inclou tots els instruments de deute, corresponents a "Dipòsits en entitats de crèdit", "Crèdit a la clientela" i "Valors representatius de deute", registrats per l'import comptabilitzat en balanç, exclosos els saldos corresponents a "Ajustos per valoració".

### 24.3.5. Crèdit per a l'adquisició d'habitatge.

A continuació es presenta el detall de l'import al 31 de desembre de 2010 de les operacions de finançament per a l'adquisició d'habitatge:

#### Milers d'Euros

|                                     | Import brut | Del que: Dubtós |
|-------------------------------------|-------------|-----------------|
| Crèdit per a adquisició d'habitatge | 109.797     | 1.836           |
| Sense garantia hipotecària          | 2.206       | 28              |
| Amb garantia hipotecària            | 107.591     | 1.808           |

Adicionalment, a continuació es presenta el detall del crèdit amb garantia hipotecària per a l'adquisició d'habitatge, al 31 de desembre de 2010, segons el percentatge que suposa el risc total sobre l'import de l'última taxació disponible (LTV):

#### Milers d'Euros

|                 | LTV=50% | 50%<LTV=80% | 80%<LTV=100% | LTV>100% |
|-----------------|---------|-------------|--------------|----------|
| Import brut     | 46.037  | 57.374      | 4.180        | -        |
| Del que: dubtós | 382     | 1.157       | 269          | -        |



## 24.4. Dades de morositat

Dos dels indicadors més importants sobre la correcta gestió del risc en una entitat financera, són el ràtio de morositat i la cobertura de dubtosos. En el cas de l'Entitat, l'evolució d'ambdós ràtios ha estat la següent:

|                                                                         | Milers d'Euros |          |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------|
|                                                                         | 31.12.10       | 31.12.09 |
| Crèdit a la clientela (Brut) (vegeu Nota 8)                             | 289.701        | 282.529  |
| Actius dubtosos (vegeu Nota 21.5.1)                                     | 8.138          | 6.694    |
| Ajustos per deteriorament del crèdit a la clientela (vegeu Nota 21.5.3) | 7.220          | 6.796    |
| % Morositat                                                             | 2,81%          | 2,37%    |
| % Cobertura                                                             | 88,72%         | 101,52%  |

## 25. Obra social

A continuació es presenta un desglossament de les partides del balanç de situació en què s'inclouen els actius i passius afectes l'Obra Social de la Caixa, junt amb els seus respectius saldos al 31 de desembre de 2010 i 2009:

|                                         | Milers d'Euros |            |
|-----------------------------------------|----------------|------------|
|                                         | 2010           | 2009       |
| <b>Actiu</b>                            |                |            |
| Actiu material – afecte a l'obra social |                |            |
| Immobles                                | 503            | 419        |
| Mobiliari                               | 101            | 107        |
| Instal·lacions                          | 18             | 23         |
| Tresoreria                              | 301            | 374        |
|                                         | <b>923</b>     | <b>923</b> |
| <b>Passiu</b>                           |                |            |
| Altres passius-                         |                |            |
| Fons de l'Obra Social                   | 923            | 923        |
|                                         | <b>923</b>     | <b>923</b> |

A continuació es presenta el hi moviment hagut en el capítol "Fons de l'Obra Social" del quadre anterior durant els exercicis 2010 i 2009:

|                                                 | Milers d'Euros |            |
|-------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                 | 2010           | 2009       |
| <b>Saldo a l'1 de gener</b>                     | <b>923</b>     | <b>909</b> |
| Aplicació del resultat de l'exercici anterior   | 300            | 350        |
| Despeses de manteniment de l'exercici           |                |            |
| Amortització de l'immobilitzat de l'Obra Social | (25)           | (26)       |
| Despeses corrents de l'exercici pressupostats   | (275)          | (276)      |
| Altres moviments                                | -              | (34)       |
| <b>Saldo al 31 de desembre</b>                  | <b>923</b>     | <b>923</b> |

Els principals fins de l'Obra Social consisteixen a potenciar les activitats artístiques, culturals i socials de les illes Balears baix criteris de racionalitat, economicitat i viabilitat, procurant arribar al màxim nombre de beneficiaris. De la seva gestió s'encarrega la Fundació Guillem Xifri de Colonya el patronat de la qual està format per 7 persones.

Els immobles afectes 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 Colonya": cedit a l'Ajuntament de Pollença com a centre cultural i on s'ubica el centre Universitari i l'Escola de Música d'aquesta localitat.
- Local de la Trobada (Pollença): Cedit a l'Associació de la Tercera Edat Colonya de Pollença.
- Local de Carrer Ponent del Port de Pollença: Cedit a la Tercera Edat Colonya del Port de Pollença.

## 26. Altra informació significativa

### 26. 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-lo els qui originàriament es troben obligats al pagament, en resposta als compromisos assumits per elles en el curs de la seva activitat habitual.

A continuació es presenta el detall d'aquestes garanties prestades al 31 de desembre de 2010 i 2009:

|                 | Milers d'Euros |              |
|-----------------|----------------|--------------|
|                 | 2010           | 2009         |
| Avals financers | 3.854          | 3.976        |
| Avals tècnics   | 2.453          | 2.821        |
| Altres          | 28             | 28           |
|                 | <b>6.335</b>   | <b>6.825</b> |

En la Nota 21 es mostra el risc de crèdit màxim assumit per la Caixa en relació amb aquests instruments al 31 de desembre de 2010 i 2009, així com una altra informació relativa al risc de crèdit en què incorre la Caixa en relació amb els mateixos.

Una part significativa d'aquests imports arribarà al seu venciment sense que es materialitzi cap obligació de pagament per a la Caixa, pel que 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" e "Interessos i rendiments assimilats" (per l'import corresponent a l'actualització del valor de les comissions) dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009 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 similars 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 (vegeu Nota 16).

### 26. 2. Compromisos contingents

El detall dels compromisos contingents al 31 de desembre de 2010 i 2009 s'indica a continuació:

|                         | Milers d'Euros |               |
|-------------------------|----------------|---------------|
|                         | 2010           | 2009          |
| Disponibles per tercers | 15.643         | 17.835        |
| Altres                  | 1.147          | 860           |
|                         | <b>16.790</b>  | <b>18.695</b> |

Al 31 de desembre de 2010 i 2009, 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 a les dites dates eren els següents:

|                                        | Milers d'Euros                  |                                 |
|----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                        | Import pendent de disposar 2010 | Import pendent de disposar 2009 |
| <b>Amb disponibilitat immediata</b>    |                                 |                                 |
| Sector d'Administracions Públiques     | 51                              | 133                             |
| Altres sectors                         |                                 |                                 |
| Per targetes de crèdit                 | 7.044                           | 6.987                           |
| Per crèdits                            | 6.701                           | 9.542                           |
|                                        |                                 |                                 |
| <b>Amb disponibilitat condicionada</b> |                                 |                                 |
| Altres sectors                         | 1.847                           | 1.173                           |
| <b>Total</b>                           | <b>15.643</b>                   | <b>17.835</b>                   |

Els imports pendents de disposar per crèdits amb disponibilitat immediata esdevinguin a favor de la casa una comissió mitja de l'1,10% anual.

### 26. 3. Recursos de tercers gestionats i comercialitzats per la Caixa i dipositaria de valors -

El detall del valor raonable dels recursos fora de balanç dipositats a la Caixa al 31 de desembre de 2010 i 2009 s'indica a continuació:

| Milers d'Euros                 |               |               |
|--------------------------------|---------------|---------------|
|                                | 2010          | 2009          |
| Plans de pensions              | 4.184         | 4.134         |
| Plans de jubilació             | 1.136         | 1.583         |
| Fons d'inversió                | 692           | 735           |
| Instrumentes de capital        | 4.530         | 3.769         |
| Valors representatius de deute | 3.129         | 4.905         |
|                                | <b>13.671</b> | <b>15.126</b> |

A continuació es mostra un detall dels recursos de clients fora de balanç que han estat comercialitzats però no gestionats per la Caixa en els exercicis 2010 i 2009:

| Milers d'Euros           |              |              |
|--------------------------|--------------|--------------|
|                          | 2010         | 2009         |
| Fons d'Inversió          | 692          | 735          |
| Fons de Pensions         | 4.184        | 4.134        |
| Productes d'assegurances | 1.136        | 1.583        |
|                          | <b>6.012</b> | <b>6.452</b> |

### 26.4 Cessions temporals d'actius

Durant l'exercici 2010, la Caixa ha realitzat diverses operacions de cessió temporal d'actius amb pacte de retrocessió no opcional, en virtut de les quals la Caixa rep una quantitat de diners durant un període de temps determinat pel que paga un tipus d'interès determinat al contracte, entregant, com a

garantia de l'operació i de manera temporal instruments de deute de la seva propietat, bàsicament, valors representatius de deute, que són tornats a la Caixa a la finalització dels dits contractes. D'acord amb el que disposa la normativa aplicable, els actius cedits temporalment en aquestes operacions no són donats de baixa del balanç, sinó que romanen registrats en l'actiu sense cap modificació pel fet d'haver-los transferits temporalment, ja que la Caixa conserva tots avantatges i riscos associats als mateixos.

A continuació es mostra el valor en llibres d'aquests actius cedits temporalment al 31 de desembre de 2010 i 2009, junt amb l'import dels passius associats als mateixos també comptabilitzats en el balanç de situació a les dites dates:

| Milers d'Euros                                           |            |            |            |            |
|----------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                          | 31.12.2010 |            | 31.12.2009 |            |
|                                                          | Actiu      | Passiu (*) | Actiu      | Passiu (*) |
| <b>Cessió temporal de valors representatius de deute</b> |            |            |            |            |
| Carta d'inversió a venciment (Nota 15)                   | -          | -          | 3.287      | 3.655      |

(\*) Es troben registrats en l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat - dipòsits d'entitats de crèdit".

### 27. Interessos i rendiments assimilats

Tot seguit es desglossa la naturalesa dels interessos i rendiments assimilats més significatius meritats per la Caixa en els exercicis 2010 i 2009:

| Milers d'Euros                 |               |               |
|--------------------------------|---------------|---------------|
|                                | 2010          | 2009          |
| Dipòsits en Banc d'Espanya     | 54            | 59            |
| Dipòsits en entitats de crèdit | 2             | 9             |
| Crèdits a la clientela         | 12.967        | 16.322        |
| Valors representatius de deute | 2.053         | 1.700         |
| Actius dubtosos                | 182           | 159           |
|                                | <b>15.258</b> | <b>18.249</b> |

Així mateix, a continuació es presenta un desglossament dels imports registrats en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009, classificats atenent a la cartera d'instruments financers que els han originat:

| Milers d'Euros                     |               |               |
|------------------------------------|---------------|---------------|
|                                    | 2010          | 2009          |
| Caixa i dipòsits en Bancs Centrals | 54            | 59            |
| Inversió creditícia                | 13.991        | 16.911        |
| Cartera a venciment                | 1.213         | 1.279         |
|                                    | <b>15.258</b> | <b>18.249</b> |

## 28. Interessos i càrregues assimilades

El desglossament per natura de les despeses financeres registrades en aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009 és el següent:

| Milers d'Euros                                       |              |              |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                      | 2010         | 2009         |
| Dipòsits d'entitats de crèdit                        | 152          | 435          |
| Dipòsits de la clientela                             | 6.998        | 8.197        |
| Rectificació de despeses per operacions de cobertura | 12           | 19           |
| Cost per interessos de fons de pensions (Nota 34)    | 22           | 17           |
|                                                      | <b>7.184</b> | <b>8.668</b> |

Així mateix, a continuació es presenta un desglossament dels imports registrats en el capítol "Interessos i càrregues assimilades" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009, classificats atenent a la cartera d'instruments financers que els han originat:

| Milers d'Euros                                       |              |              |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                      | 2010         | 2009         |
| Passius financers a cost amortitzat                  | 7.150        | 8.632        |
| Rectificació de despeses per operacions de cobertura | 12           | 19           |
| Altres costos                                        | 22           | 17           |
|                                                      | <b>7.184</b> | <b>8.668</b> |

## 29. Rendiment d'instruments de capital

El desglossament del saldo d'aquest capítol de les comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009 per carteres i per natura dels instruments financers és el següent:

| Milers d'Euros                              |            |            |
|---------------------------------------------|------------|------------|
|                                             | 2010       | 2009       |
| Instruments de capital classificats com:    |            |            |
| Actius financers disponibles per a la venda | 318        | 223        |
| Participacions                              | 147        | 223        |
|                                             | <b>465</b> | <b>446</b> |
| Instruments de capital amb la natura de:    |            |            |
| Accions / participacions                    | 465        | 446        |
|                                             | <b>465</b> | <b>446</b> |

## 30. Comissions percebudes

A continuació es presenta l'import de l'ingrés per comissions meritades en els exercicis 2010 i 2009 classificades atenent a les principals conceptes pels quals s'han originat:

|                                                         | Milers d'Euros |              |
|---------------------------------------------------------|----------------|--------------|
|                                                         | 2010           | 2009         |
| <b>Comissions percebudes</b>                            |                |              |
| Per riscos contingents                                  | 154            | 162          |
| Per servei de cobraments i pagaments                    | 999            | 1.019        |
| Per canvi de divises i bitllets de bancs estrangers     | 34             | 32           |
| Per comercialització de productes financers no bancaris | 3              | 11           |
| Per servei de valors                                    | 14             | 15           |
| Altres comissions                                       | 479            | 316          |
|                                                         | <b>1.683</b>   | <b>1.555</b> |

L'import de les comissions percebudes registrades com a ingrés en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2010 amb origen en instruments financers diferents dels classificats com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, sense incloure aquelles comissions que formen part del càlcul del tipus d'interès efectiu, ha ascendit a 1.176 milers d'euros (1.024 milers d'euros en l'exercici 2009), dels quals tots es troben registrats en l'epígraf "Comissions percebudes" dels comptes de pèrdues i guanys de 2010 i 2009, respectivament.

### 31. Comissions pagades

A continuació es presenta l'import de la despesa per comissions meritades en els exercicis 2010 i 2009 classificades atenent a les principals conceptes pels quals s'han originat:

|                                                      | Milers d'Euros |            |
|------------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                      | 2010           | 2009       |
| <b>Comissions pagades</b>                            |                |            |
| Comissions cedides a altres entitats i corresponsals | 10             | 5          |
| Altres comissions                                    | 438            | 460        |
|                                                      | <b>448</b>     | <b>465</b> |

### 32. Altres productes d'explotació

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009 és el següent:

|                                                                 | Milers d'Euros |            |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|------------|
|                                                                 | 2010           | 2009       |
| Vendes i altres ingressos per prestació de serveis no financers | 80             | 181        |
| Altres                                                          | 178            | 207        |
|                                                                 | <b>258</b>     | <b>388</b> |

Dins l'epígraf "Altres" del compte de pèrdues i guanys adjunta es registren els beneficis per desquadris i excendents de caixa per un import de 5 milers d'euros a 31 de desembre de 2010 (22 milers d'euros a 31 de desembre de 2009).

### 33. Altres càrregues d'explotació

A continuació es presenta el detall dels principals conceptes inclosos en aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009 adjuntes:

|                                           | Milers d'Euros |            |
|-------------------------------------------|----------------|------------|
|                                           | 2010           | 2009       |
| Aportació al fons de garantia de dipòsits | 243            | 89         |
| Altres                                    | 90             | 157        |
|                                           | <b>333</b>     | <b>246</b> |

### 34. Despeses d'administració - Despeses de personal

La composició de l'epígraf "Despeses d'administració - Despeses de personal" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009 per natura és la següent:

| Milers d'Euros                            |              |              |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                           | 2010         | 2009         |
| Sous i salaris                            | 3.236        | 3.321        |
| Seguretat Social                          | 846          | 830          |
| Aportacions a plans de prestació definida | 110          | 117          |
| Aportacions a plans d'aportació definida  | 46           | 47           |
| Despeses de formació                      | -            | 6            |
| Altres despeses de personal               | 85           | 82           |
|                                           | <b>4.323</b> | <b>4.403</b> |

El nombre mitjà d'empleats de la Caixa, distribuït per categories professionals, al 31 de desembre de 2010 i 2009 és el següent:

|                                           | Nombre de Persones |           | Divisió per sexes 2010 |           |
|-------------------------------------------|--------------------|-----------|------------------------|-----------|
|                                           | 2010               | 2009      | Homes                  | Dones     |
| Alta Direcció                             | 2                  | 2         | 2                      | -         |
| Directius i Tècnics                       | 28                 | 29        | 22                     | 6         |
| Altres personal administratiu i comercial | 55                 | 56        | 21                     | 34        |
| Personal auxiliar                         | 1                  | 1         | 1                      | -         |
|                                           | <b>86</b>          | <b>88</b> | <b>46</b>              | <b>40</b> |

El desglossament per sexes dels empleats de la Caixa al 31 de desembre del 2010 no difereix significativament del nombre mitjà de l'exercici.

A continuació es presenta un desglossament per conceptes dels imports registrats en els epígrafs "Provisions - Provisions per a pensions i obligacions similars" dels balanços al 31 de desembre de 2010 i 2009:

| Milers d'Euros                                                       |            |            |
|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                      | 2010       | 2009       |
| <b>Provisions - Provisions per a pensions i obligacions similars</b> |            |            |
| Retribucions post-ocupació                                           | 558        | 495        |
| Altres retribucions a llarg termini (vegeu Nota 2.11.2)              | 174        | 283        |
|                                                                      | <b>732</b> | <b>778</b> |

#### 34.1 Retribucions post-ocupació

A continuació es detallen els distints compromisos post-ocupació tant de prestació definida com d'aportació definida assumits per la Caixa:

##### Plans d'aportació definida

La contingència coberta pels plans d'aportació definida correspon a la jubilació per als empleats de la caixa amb data d'ingrés posterior a maig de 1986. El personal inclòs correspon amb personal actiu més si escau, personal beneficiari perceptor de rendes financeres de jubilació. L'instrument de cobertura és el pla de pensions del sistema d'ocupació.

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

En el cas que al 31 de desembre de l'exercici existís algun import pendent d'aportar al pla extern en què es trobin materialitzats els compromisos, aquest es registra pel seu valor actual en l'epígraf "Provisions- Fons per a pensions i obligacions similars" del balanç de situació. Al 31 de desembre de 2010 i 2009 no existia cap import pendent d'aportació a plans externs d'aportació definida.

##### Plans de prestació definida

La contingència coberta pels plans de prestació definida corresponen amb la jubilació dels empleats, més viduetat i orfenesa en cas de produir-se la defunció del jubilat en data posterior a la de jubilació per als empleats

de la caixa amb data ingrés anterior a maig de 1986. El personal inclòs en el dit pla, és el personal actiu més el personal beneficiari perceptor de rendes actuàries de jubilació, de defunció d'actius i de personal en situació d'incapacitat. L'Instrument de cobertura correspon amb un pla de pensions del sistema d'ocupació i, si escau, un fons intern per als supòsits en què en el pla de pensions no és possible el finançament del 100% de la prestació de jubilació com a conseqüència de límits legals d'aportacions a plans.

A continuació es mostra la conciliació entre el valor actual dels compromisos per pensions de prestació definida assumits per la Caixa amb els seus empleats al 31 de desembre de 2010 i 2009, el valor raonable dels actius afectes el pla i el dels drets de reembossament no considerats com a actius del pla, amb els imports comptabilitzats en els balanços de situació a les dites dates:

| Milers d'Euros                                                                                    |                 |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                                   | 2010            | 2009            |
|                                                                                                   | Plans nacionals | Plans nacionals |
| <b>Valors Actuals dels compromisos-</b>                                                           |                 |                 |
| Compromisos coberts per actius "afectes" al compromís-                                            | 5.635           | 5.519           |
| Menys - Valor raonable dels actius afectes els compromisos -                                      | (5.011)         | (5.107)         |
| Més / Menys - Valor actual dels compromisos no registrats-                                        | (66)            | 83              |
| Més - Interessos provisió de balanç d'exercicis anteriors                                         | -               | -               |
| <b>Saldo registrat en l'epígraf "Provisions per a pensions i obligacions similars" del balanç</b> | <b>558</b>      | <b>495</b>      |

La Caixa registra en l'epígraf "Provisions - Fons per a pensions i obligacions similars" del passiu del balanç de situació (o en l'actiu, en l'epígraf "Altres actius-Resta", depenent del signe de la diferència i sempre que es compleixin les condicions establides 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 el 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 després de 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.

El valor actual dels compromisos ha estat determinat per actuàries qualificats, els qui han aplicat per quantificar-los els criteris següents:

- Mètode de càlcul: "de la unitat de crèdit projectada", que contempla cada any de servei com a generador d'una unitat addicional de dret a les prestacions i valora cada unitat de forma separada.
- Hipòtesis actuàries utilitzades: inesgadas i compatibles entre si. Concretament, les hipòtesis actuàries més significatives que van considerar en els seus càlculs van ser:

| Hipòtesis Actuàries                                                          | Exercici 2010 | Exercici 2009 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Tipus d'interès tècnic                                                       | 4%            | 4%            |
| Taules de mortalitat                                                         | GRM-F95       | GRM-F95       |
| Tipus de rendiment estimat dels drets de reembossament registrats en l'actiu | 4%            | 4%            |
| Taxa anual de revisió de pensions                                            | 1%            | 1%            |
| I.P.C. anual acumulatiu                                                      | 1%            | 1%            |
| Taxa anual de creixement dels salaris                                        | 2%            | 2%            |

- L'edat estimada de jubilació de cada empleat és la primera a què té dret a jubilar-se.

Les hipòtesis actuàries hauran de reconèixer-se en termes absoluts i no únicament com a marges entre diferents percentatges o altres variables.

A continuació es presenta la conciliació entre l'import a l'inici i al final dels exercicis 2010 i 2009 del valor actual de les obligacions per prestació definida:

post ocupació de prestació definida, indicant el concepte a què obeeixen i l'epígraf de les mateixes en què es troben registrats:

| Milers d'euros                                   |                 |                 |
|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                  | 2010            | 2009            |
|                                                  | Plans nacionals | Plans nacionals |
| Despeses d'administració - despeses de personal- | 110             | 117             |
| Interessos i càrregues assimilades (Nota 28) -   | 22              | 17              |
| Dotacions a provisions (net)-                    | 26              | 81              |

### 35. Despeses d'administració - Altres despeses generals d'administració

El desglossament per naturalesa del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009 és el següent:

| Milers d'Euros                            |              |              |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                           | 2010         | 2009         |
| Altres despeses generals d'administració  |              |              |
| D'Immobles i instal·lacions               | 627          | 649          |
| Informàtica                               | 303          | 348          |
| Comunicacions                             | 500          | 435          |
| Publicitat i propaganda                   | 86           | 125          |
| Despeses judicials i de lletrats          | 41           | 27           |
| Informe tècnics                           | 144          | 148          |
| Serveis de vigilància i trasllat de fons  | 104          | 167          |
| Primes d'assegurances i autoassegurance   | 59           | 64           |
| Per òrgans de govern i control            | 67           | 84           |
| Representació i desplaçament del personal | 13           | 17           |
| Quotes d'associacions                     | 65           | 64           |
| Serveis administratius subcontractats     | 118          | 198          |
| Contribucions i impostos                  | 94           | 95           |
| Altres                                    | 27           | 91           |
|                                           | <b>2.248</b> | <b>2.512</b> |

#### Milers d'Euros

|                                                          | Plans nacionals |
|----------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>Saldo a l'1 de gener de 2009</b>                      | <b>5.314</b>    |
| Cost dels serveis de l'exercici corrent                  | 112             |
| Cost per interessos                                      | 215             |
| Pèrdues i guanys actuàrials                              | (14)            |
| Prestacions pagades                                      | (114)           |
| <b>Saldo al 31 de desembre de 2009</b>                   | <b>5.519</b>    |
| <b>Dels que: plans totalment o parcialment finançats</b> | <b>5.519</b>    |
| Cost dels serveis de l'exercici corrent                  | 89              |
| Cost per interessos                                      | 225             |
| Pèrdues i guanys actuàrials                              | (45)            |
| Prestacions pagades                                      | (153)           |
| <b>Saldo al 31 de desembre de 2010</b>                   | <b>5.635</b>    |
| <b>Dels que: plans totalment o parcialment finançats</b> | <b>5.635</b>    |

A continuació es presenta la conciliació entre l'import a l'inici i al final dels exercicis 2010 i 2009 del valor raonable dels actius del pla dels compromisos de prestació definida:

#### Milers d'Euros

|                                                 | Plans nacionals |
|-------------------------------------------------|-----------------|
| <b>Valor raonable a l'1 de gener de 2009</b>    | <b>4.906</b>    |
| Rendiment esperat dels actius del pla           | 195             |
| Pèrdues i guanys actuàrials                     | 69              |
| Aportacions realitzades per la Caixa            | 51              |
| Prestacions pagades                             | (114)           |
| <b>Valor raonable al 31 de desembre de 2009</b> | <b>5.107</b>    |
| Rendiment esperat dels actius del pla           | 203             |
| Pèrdues i guanys actuàrials                     | (196)           |
| Aportacions realitzades per la Caixa            | 49              |
| Prestacions pagades                             | (152)           |
| <b>Valor raonable al 31 de desembre de 2009</b> | <b>5.011</b>    |

A continuació es presenta el detall les partides registrades en els comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009 associades als compromisos



**Altra informació**

Inclòs en el saldo de la partida "Informes tècnics" del detall anterior es recullen els honoraris per serveis contractats durant l'exercici 2010 per la Caixa amb Deloitte, S.L. i les seves entitats vinculades. A continuació, es presenta un detall de dits honoraris, classificats per tipus de servei:

| Tipus de serveis (euros)                                                    | 2010          |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Serveis d'auditoria de comptes i altres serveis relacionats amb l'auditoria | 40.000        |
| Altres treballs de revisió                                                  | 12.000        |
| <b>Total serveis d'auditoria i revisió realitzats</b>                       | <b>52.000</b> |
| Altres serveis (*)                                                          | -             |

(\*) No s'han meritat per l'auditor ni per entitats vinculades a l'auditor honoraris relatius a altres treballs de revisió i verificació comptable diferents dels previstos en l'article 2 del Reglament d'Auditoria de Comptes, ni per assessorament fiscal.

**36. Amortització**

A continuació es presenta el detall per naturalesa del saldo registrat en aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009:

| Milers d'Euros                                      |            |            |
|-----------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                     | 2010       | 2009       |
| Amortització de l'immobilitzat material (Nota 12)   | 493        | 474        |
| Amortització de l'immobilitzat immaterial (Nota 13) | 170        | 86         |
|                                                     | <b>663</b> | <b>560</b> |

**37. Dotacions a provisions (net)**

A continuació es presenta el detall per naturalesa del saldo registrat en aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009:

| Milers d'Euros                                                          |      |      |
|-------------------------------------------------------------------------|------|------|
|                                                                         | 2010 | 2009 |
| Dotació a les provisions per a riscos contingents (Nota 21.5.3)         | (9)  | (9)  |
| Dotacions als compromisos per pensions i obligacions similars (Nota 34) | 26   | (44) |
|                                                                         | 17   | (53) |

**38. Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)**

A continuació es presenta el detall per categoria d'instruments financers a què correspon la dotació neta del saldo registrat en aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009:

| Milers d'Euros                                             |            |              |
|------------------------------------------------------------|------------|--------------|
|                                                            | 2010       | 2009         |
| Inversions creditícies                                     | 898        | 1.598        |
| Dotacions al fons de cobertura (vegeu Nota 21.5.3)         | 1.430      | 2.104        |
| Amortitzacions sense fons de cobertura (vegeu Nota 21.5.5) | 204        | 123          |
| Recuperacions del Fons de cobertura (vegeu Nota 21.5.3)    | (521)      | (466)        |
| Recuperacions de fallits (vegeu Nota 21.5.5)               | (215)      | (163)        |
| Actius financers disponibles per a la venda (Nota 7)       | -          | 56           |
|                                                            | <b>898</b> | <b>1.654</b> |



### 39. Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)

A continuació es presenta el detall per naturalesa del saldo registrat en aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009:

| Milers d'Euros           |      |      |
|--------------------------|------|------|
|                          | 2010 | 2009 |
| Participacions (Nota 11) | -    | (41) |
|                          | -    | (41) |

### 40. Pèrdues d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes

A continuació es presenta el detall per natura del saldo registrat en aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009:

| Milers d'Euros                        |      |      |
|---------------------------------------|------|------|
|                                       | 2010 | 2009 |
| Actius no corrents en venda (Nota 10) | 43   | 51   |
|                                       | 43   | 51   |

### 41. Parts vinculades

A continuació es presenten els saldos registrats en els balanços de situació al 31 de desembre de 2010 i 2009 i en els comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009 que té el seu origen en operacions amb parts vinculades, addicionals als mostrats en la Nota 4:

#### Milers d'Euros

|                                    | 2010              |                                               | 2009              |                                               |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------------------|
|                                    | Empreses del grup | Administradors i Personal Clau de la Direcció | Empreses del grup | Administradors i Personal Clau de la Direcció |
| <b>ACTIU:</b>                      |                   |                                               |                   |                                               |
| Préstecs i crèdits                 | 2.188             | 702                                           | -                 | 606                                           |
| Participacions                     | 373               | -                                             | 373               | -                                             |
| <b>PASSIU:</b>                     |                   |                                               |                   |                                               |
| Dipòsits a la vista                | 1.213             | 464                                           | 736               | 344                                           |
| Dipòsits a termini                 | 217               | 633                                           | -                 | 616                                           |
| <b>PÈRDUES I GUANYS:</b>           |                   |                                               |                   |                                               |
| <b>Despeses</b>                    |                   |                                               |                   |                                               |
| Interessos i càrregues assimilades | 6                 | 17                                            | -                 | 27                                            |
| Altres despeses generals           | 35                | -                                             | 65                | -                                             |
| Dotacions per deteriorament        | -                 | -                                             | -                 | -                                             |
| <b>Ingressos</b>                   |                   |                                               |                   |                                               |
| Altres productes d'explotació      | 82                | -                                             | -                 | -                                             |
| Interessos i rendiments assimilats | 7                 | 23                                            | 7                 | 25                                            |

### 42. 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 fos únic per a tot el Grup, al costat del 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 2010, les principals dades relatives a reclamacions de clients han estat:

| Reclamacions Rebudes | Reclamacions Resoltes | Import Indemnitzat<br>(en milers d'euros) |
|----------------------|-----------------------|-------------------------------------------|
| -                    | -                     | -                                         |

Durant l'exercici 2009, les principals dades relatives a reclamacions de clients van ser:

| Reclamacions Rebudes | Reclamacions Resoltes | Import Indemnitzat<br>(en milers d'euros) |
|----------------------|-----------------------|-------------------------------------------|
| <b>2</b>             | <b>1</b>              | -                                         |

La tipologia de les reclamacions presentades en l'exercici 2009 va ser la següent:

| Tipologia de les reclamacions       | Nombre   | Import total<br>(en milers d'euros) |
|-------------------------------------|----------|-------------------------------------|
| Execució aval                       | 1        | 25                                  |
| Provisió fons tramitació d'hipoteca | 1        | 1                                   |
|                                     | <b>2</b> | <b>26</b>                           |

A large, stylized number '4' in a light yellow color, positioned on the right side of the page. It is partially overlaid by a solid yellow horizontal bar that spans the width of the page.

# Informe de Gestió 2010

## Balanç

A 31 de desembre de 2010 la xifra total de balanç era de 350.040 milers d'euros, el que suposa un increment de 5.598 milers d'euros, un 1,63%. D'altra banda, els actius totals mitjans (ATM'S) quedaven fixats en 349.500 milers d'euros, la qual cosa suposava un increment absolut de 12.962 milers d'euros i un increment relatiu del 3,85% sobre el mateix total de l'any 2009.

### Dipòsits de la Clientela

L'import dels recursos de clients, a final de 2010 ascendeix a 292.322 milers d'euros, el que suposa un augment respecte de desembre de 2009 en xifres absolutes de 2.428 milers d'euros i en termes relatius del 0,84%. Durant l'exercici 2009, l'Entitat va participar en dues emissions de cèdules hipotecàries multicedents, per un import de 20.000 milers d'euros.

L'increment del sector privat resident ha estat del 4,58%. El sector no resident ha disminuït un 26,42% i el sector públic ha disminuït en un 45,51%.

Pel que fa al desglossament del sector privat resident ens trobem amb un increment de l'11,68% de l'estalvi a termini, un 0,10% en llibretes d'estalvi a la vista i una disminució del 15,97% en comptes corrents.

Els recursos de clients per oficina han quedat en 13.920 milers d'euros, el que suposa un augment del 0,84% respecte de l'exercici anterior. Els recursos per empleat a final d'exercici ascendeixen a 3.399 milers d'euros, el que ha suposat un increment d'un 2,01%.

### Crèdit a la Clientela

L'import del crèdit a la clientela, a la fi de 2010 ascendeix a 281.509 milers d'euros, el que puposa un increment respecte de desembre de 2009 en xifres absolutes de 6.775 milers d'euros i en termes relatius del 2,49%.

L'increment del sector privat resident ha estat del 2,97%. En el sector no resident s'ha produït una disminució del 6,96%, mentre que el sector públic ha disminuït en un 20,60%.

Pel que fa al desglossament del sector privat resident ens trobem que el major increment en termes absoluts es produeix en les operacions amb garantia real, en les que en termes relatius han crescut un 3,05%.

Els crèdits a la clientela per oficina han quedat en 13.348 milers d'euros, el que ha suposat un increment del 2,50% respecte de l'exercici anterior. Els crèdits per empleat a final d'exercici ascendeixen a 3.259 milers d'euros, un 3,67% més que el 2009.

### Valors Representatius de Deute

En el capítol de "Cartera d'Inversió a Venciment" la xifra de balanç a desembre de 2010 se situa en 21.049 milers d'euros, el que suposa un increment de 131 milers d'euros. Del dit import, 214 milers d'euros corresponen a Renda Fixa del Sector Privat, mentre que els 20.835 milers d'euros restants corresponen a Deute Públic de l'Estat.

En el capítol d'Inversió Creditícia, s'inclouen els bons rebuts per la cessió per part de l'Entitat de dues cèdules hipotecàries als següents fons de titulització:

|                                                                       | NOMINAL<br>Milers de € | EMISSION   | VENCIMENT  |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|------------|------------|
| Cèdules TDA 15, Fons de Titulització d'Actius                         | 9.972                  | 03/06/2009 | 03/06/2013 |
| AyT Sèrie XXIII- Cèdules Caixes Global, Fons de Titulització d'Actius | 10.000                 | 15/06/2009 | 15/06/2016 |
|                                                                       | <b>19.972</b>          |            |            |

### Resultats

Els beneficis abans d'impostos obtinguts durant l'exercici 2010 han ascendit a 1.906 milers d'euros, la qual cosa suposa en termes absoluts un disminució

de 261 milers d'euros respecte de la xifra de desembre de 2009 i un -12,04% en termes relatius.

El marge bàsic se situa a final d'any en un 2,80% sobre ATM's. El resultat de l'activitat d'explotació se situa en el 0,56% sobre ATM's, sent les despeses d'explotació de l'1,88% sobre ATM's.

Els beneficis després d'impostos queden a final d'exercici en 1.526 milers d'euros, la qual cosa suposa un disminució de 151 mil euros, un -9,00% en termes relatius, que representen un 0,44% sobre ATM's.

### Prevenció 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 la normativa vigent en cada moment sobre prevenció del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme, amb les recomanacions emeses pel Servei de Prevenció del Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries (SEPBLAC o Servei Executiu), o pels organismes internacionals, en quant aquestes siguin vinculants per a COLONYA.

L'Entitat, 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 2010 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 financeres.

El Consell ha fet un seguiment constant i atenció del pressupost aprovat i de les diferents circumstàncies, tant econòmiques com polítiques que s'han produït durant l'any.

Obra benèfica i social: quant a l'Obra Cultural i Social, s'ha consolidat la Fundació Guillem Cifre de COLONYA com a gestora d'aquest aspecte de l'entitat.

### Objectius

COLONYA continuarà desenvolupant la seva activitat a la seva zona d'influència. Per a això té previst, com a objectiu bàsic, consolidar i rendibilitzar les oficines recentment obertes i, amb la prudència necessària, continuar ampliant la seva xarxa.

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.

A large, stylized number '5' in a light orange color, positioned on the right side of the page. The bottom of the '5' is cut off by a solid orange horizontal bar that spans the width of the page.

# Informe de l'Obra Benèfica i Social



**PATRONAT DE LA FUNDACIÓ GUILLEM CIFRE DE COLONYA**

(A 31 de desembre de 2010)

**PRESIDENT**

Josep A. Cifre Rodríguez

**SECRETÀRIA**

Maria Francesca Ramon Pérez de Rada

**VOCALS**

Martí X. March Cerdà

Antoni Mir Llabrés

Pere Nadal Forteza

Lluís Ramis d'Ayreflor Cardell

Bartomeu Seguí Prat

**DIRECTOR GENERAL**

Gabriel Bauzà Manresa

La Fundació Guillem Cifre de Colonya és l'encarregada de gestionar l'Obra Social i Cultural de l'Entitat, incidint aquesta en l'àmbit territorial de Colonya Caixa d'Estalvis de Pollença que és la Comunitat Autònoma de les Illes Balears. La tasca social i cultural de la Fundació Guillem Cifre de Colonya es ve realitzant des del mateix origen de l'Entitat, que nasqué com a caixa d'estalvis al servei dels més desfavorits.

La Fundació de Colonya estructura la seva tasca en tres grans àrees d'actuació: cultural, esportiva i social-assistencial.

En l'àrea cultural du a terme la publicació de l'Anuari de l'Educació de les Illes Balears, edició que es ve fent ininterrompudament, de forma anual, des de l'any 2004, i que conté una acurada anàlisi de l'estat de l'educació a les nostres Illes, facilitant-ne les dades principals i aportant, així mateix,

estudis de professionals de tots els àmbits de l'ensenyament de la nostra Comunitat. Aquesta publicació es realitza en col.laboració amb la U.I.B i la Conselleria d'Educació i Cultura del Govern de les Illes Balears. L'acte de presentació de l'edició de 2010 tingué lloc a la Cambra de Comerç de Palma de Mallorca i comptà amb la presència de la Sra. Montserrat Casas, Rectora Magnífica de la UIB i la del president de la CAIB, Molt Hble. Sr. Francesc Antich, així com de destacades personalitats de la política i de la cultura de les nostres Illes. Seguint en l'aspecte cultural, destacar el Premi de Narrativa Infantil i Juvenil Guillem Cifre de Colonya, que en aquest 2010 va celebrar la seva vintinovenena edició a Ciutadella, en la que es proclamà guanyadora l'obra *Les ànimes de Terramorta* de l'escriptora Dolors Garcia. Assenyalar que el Premi Guillem Cifre de Colonya rebé enguany una Distinció Especial de l'Obra Cultural Balear per la seva tasca a favor de la literatura infantil i juvenil en català. En aquesta àrea cultural esmentar



també les col.laboracions amb el Centre Cultural de Pollença, amb el Casal del Metge Cifre d'Inca o amb la Fundació Biblioteca Can Torró d'Alcúdia. A Can Torró s'ha celebrat l'Encontre Escriptor-Escola, activitat en la qual totes les escoles de Pollença i Alcúdia participen en una sessió literària feta cada any amb un dels escriptors i obres guanyadores de les diferents edicions Premi Guillem Cifre de Colonya. Altres col.laboracions en l'àmbit de la cultura, són les mantingudes amb el Festival de Música de Pollença, amb el Cicle de Concerts de Jazz d'Alcúdia o la mantinguda amb bandes i escoles de música d'arreu de les Illes. Una altra línia d'actuació en aquesta mateixa àrea cultural és la col.laboració amb els centres d'ensenyament i iniciatives que dinamitzen culturalment el nostre entorn.

En l'àrea referida a esports l'actuació de la Fundació se centra exclusivament en la promoció de l'esport de base i escolar, patrocinant equips de gairebé totes les disciplines esportives que compleixin aquesta condició, és a dir, la pràctica de l'esport com a complement a la formació integral dels més joves. Així destacam, entre altres, la col.laboració amb el Club Colonya Pollença de Bàsquet, amb el Club de Bàsquet Eu Moll, Club de Futbol de Pollença i del Port de Pollença, en els seus equips base, així com l'atenció especial a l'esport escolar i de base de diferents localitats de Mallorca, Menorca i Eivissa, afavorint la pràctica de múltiples disciplines esportives.

L'àrea social-assistencial és l'àmbit en el que en aquests darrers exercici s'ha dedicat un major esforç econòmic per part de la Fundació, atenent

la demanda de la societat d'una major cobertura de serveis i activitats destinades als més desfavorits, com persones amb risc d'exclusió, malalts, persones amb discapacitat, així com per contribuir a cobrir serveis bàsics, els quals, com a conseqüència de la crisi econòmica patida, hagin pogut necessitar de recolzament per poder atendre's.

En aquesta àrea social s'ha continuat amb l'atenció a la tercera edat i les col.laboracions ja encetades amb entitats com Projecte Home de les Balears, Medicus Mundi Balears, Prodis, Coordinadora de Discapacitats de Menorca i un seguit d'associacions del nostre àmbit territorial que destinen els seus esforços a atendre necessitats de tipus assistencial i social.

En aquest aspecte, esmentar també que dintre de la Fundació Guillem Cifre de Colonya s'emmarca la tasca social que du a terme l'Estalvi Ètic de Colonya, que en aquest any 2010 ha merescut el reconeixement del Consell de Mallorca, que li ha concedit el Premi a la Solidaritat que aquesta institució concedeix com a distinció a la tasca feta per aquesta forma d'entendre l'Estalvi que repercuteix directament en la millora de les condicions socials de la nostra Comunitat. L'Estalvi Ètic de Colonya edita anualment una memòria d'activitats en la que es dona detall de totes les actuacions realitzades durant cada exercici.

A large, stylized number '6' in a light orange color, positioned on the right side of the page. The background is split horizontally into a white top half and an orange bottom half.

# Memòria de l'Estalvi Ètic 2010



## Principis de la Carta per un món solidari

### Igualtat

Satisfer de manera equilibrada els interessos respectius de tots els protagonistes (treballadors, empresaris, socis de l'associació o accionistes de l'empresa, clients proveïdors, comunitat local, nacional, internacional...) interessats per les activitats de l'empresa o de l'organització.

### Treball

L'objectiu és crear feines estables i afavorir-ne l'accés a persones desfavorides o poc qualificades. Assegurar a cada membre del personal condicions de feina i una remuneració digna, estimulants el seu desenvolupament personal i la seva presa de responsabilitats.

### Medi ambient

Afavorir accions, productes i mètodes de producció no perjudicials per al medi ambient a curt i llarg termini.

### Cooperació

Afavorir la cooperació en lloc de la competència dintre i fora de l'organització.

## Sense caràcter exclusivament lucratiu

Les iniciatives solidàries no tindran únicament per fi prioritari l'obtenció de beneficis, sinó la promoció humana i social.

## Compromís amb l'entorn

Les iniciatives solidàries estaran plenament incardinades en l'entorn social en el que es desenvolupen, el que exigeix la cooperació amb altres organitzacions que afronten diversos problemes del territori i la implicació en xarxes, com a únic camí perquè experiències solidàries concretes puguin generar un model social i econòmic alternatiu.

*Font: Reas Xarxa d'Economia Solidària*

## Comitè Ètic

### Càritas Diocesana de Mallorca

Josep Noguera Arrom | Pere Albertí Huguet

### Fundació Deixalles

Francesca Martí Llodrà

### Fundació Guillem Cifre de Colonya

Bartomeu Jaume Forteza | Antoni S. Amengual Cladera

## Les dades

L'import de les aportacions, al fons de donacions, 84.545 € s'ha reduït el 28,68%, com a conseqüència de la disminució del tipus d'interès dels dipòsits. Això ha suposat que l'import de les subvencions concedides, 93.810 €, també hagi baixat un 20,94%.

En canvi, el nombre de entitats beneficiades ha passat de 55 a 62.

Els finançaments que s'han concedit el 2010, 28, han sumat 1.285.871 €, quantitat que es redueix en relació a l'any passat un 22.6%.

Assenyalar que dins el 2010 s'han concedit les primeres línies de descompte comercial, augmentant així la línia de productes de finançament ètic.

El saldo viu dels finançaments suposa un 15,92% del total de dipòsits.

La morositat d'aquestes operacions continua baixant i se situa en el 0,77%

Els finançaments de l'Estalvi Ètic representen gairebé l'1% de la inversió creditícia del total de Colonya.

El fons de donacions de l'any 2010 ha quedat dotat de la següent manera:

Recursos provinents del 2009:

|                                            |          |
|--------------------------------------------|----------|
| Donació del 50% dels interessos impositors | 105.963€ |
| Colonya Assegurances                       | 11.703€  |
| Pla de Pensions ètic i solidari (Colonya)  | 410€     |
| Assegurança solidària Liberty              | 3.000€   |
| Interessos a termini                       | 459€     |

|                                        |                 |
|----------------------------------------|-----------------|
| <b>Saldo disponible per l'any 2010</b> | <b>118.535€</b> |
|----------------------------------------|-----------------|

Del saldo disponible s'han concedit 62 subvencions per un total de 93.810 € i la resta, 24.725 €, s'ha aplicat al fons per ajudes i emergències.

Fons per ajudes i emergències: Durant l'exercici 2010, el Comitè Ètic ha destinat 11.703 € a l'Associació Zaqueo per prestacions odontològiques.

També acordà la creació d'un fons de microcrèdits amb l'entitat CAURIE MICROFINANCE, una entitat microfinancera del Senegal, amb 5.000 €



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.

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.

A large, stylized number 8 logo composed of two concentric circles. The top circle is a light yellow color, and the bottom circle is a slightly darker yellow. The text "Xarxa d'Oficines" is positioned to the right of the logo, partially overlapping the bottom circle.

Xarxa  
d'Oficines



### Alaior

020-Alaior  
Ramal, 9  
Alaior 07730  
Tel. 971 37 93 26  
Fax 971 37 89 93

### Alcúdia

003-Alcúdia  
Carrer des Moll, 23  
Alcúdia 07400  
Tel. i fax 971 54 55 31

005-Port d'Alcúdia  
Carrer des Mariners, 10  
Port d'Alcúdia 07410  
Tel. i fax 971 54 76 60

### Calvià

017-Calvià  
Pins, 3  
Peguera 07160  
Tel 971 68 97 35  
Fax 971 68 77 08

### Ciutadella

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

### Eivissa

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

### Inca

010-Inca  
Avda. d'Alcúdia, 9  
Inca 07300  
Tel. 971 88 19 26  
Fax 971 88 05 00

019-Inca  
Av. General Luque, 382  
Inca 07300  
Tel. 971 50 60 34  
Fax 971 88 33 19

### Manacor

011-Manacor  
Jaume II, 12  
Manacor 07500  
Tel. i fax 971 84 32 85

### Maó

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

### Muro

016-Muro  
Plaça Constitució, 8  
Muro 07440  
Tel 971 53 71 91  
Fax 971 86 06 87

## Palma

004-Palma  
Av. Comte de Sallent, 9  
Palma 07003  
Tel. 971 71 04 45  
Fax 971 72 91 54

006-Palma  
Llibertat, 8  
Palma 07013  
Tel. i fax 971 45 84 83

007-Palma  
Carrer del Camp Redó, 28 A  
Palma 07010  
Tel. 971 75 98 69  
Fax 971 75 98 77

009-Palma  
Passeig Mallorca, 5  
Palma 07011  
Tel. 971 73 56 74  
Fax 971 73 57 88

## Pollença

Plaça Major, 7-2n  
07460 Pollença  
Tels. 971 53 45 11 - 971 53 45 50  
Fax: 971 53 04 09  
[www.colonya.es](http://www.colonya.es)

008-Pollença  
Cecili Metel, 36  
Pollença 07460  
Tel. 971 53 48 11  
Fax 971 53 34 24

000-Pollença  
Plaça Major, 7  
Pollença 07460  
Tel. 971 53 05 00  
Fax 971 53 01 62

001-Port de Pollença  
Passeig Saralegi, 20  
Port de Pollença 07470  
Tel. 971 86 65 59  
Fax 971 86 67 54

013-Port de Pollença  
Tramuntana, 21  
Port de Pollença 07470  
Tel. 971 86 76 09  
Fax 971 86 72 28

002-Cala Sant Vicenç  
Pollença  
Temporal, 23  
Cala Sant Vicenç 07469  
Tel. 971 53 15 83  
Fax 971 53 15 83

## Sa Pobla

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

[www.colonya.es](http://www.colonya.es)

SAC Servei d'atenció al client: 900 351 239