



Organs
de Govern

ASSEMBLEA GENERAL

CONSELLERS GENERALS

GRUP IMPOSITORS

SR. JORDI ALBIS FERRAGUT
 SR. ANTONIO ALFONSO BAEZA DE OLEZA
 SR. JOSEP BOSCH ALBERTI
 SRA. MARGARITA M. PILAR BUADES Fiol
 SR. ANTONIO VENANCIO CASERO RODRIGUEZ
 SR. MIGUEL CERDÀ CERDÀ
 SRA. JOANA COLOM CIFRE
 SR. RAFAEL CORTÉS BELTRAN
 SRA. MARGARITA FLUXÀ PALOU

SR. MARTIN GARCIAS PLOMER
 SRA. CRISTINA GÓMEZ ESTÉVEZ
 SR. SEBASTIÁN GÓMEZ SÁNCHEZ
 SRA. ROSA MARIA MORALES CERDÀ
 SR. PERE NADAL FORTEZA
 SR. XAVIER NADAL VILA
 SRA. ANTÒNIA OLIVER AMENGUAL
 SR. SANTIAGO PADILLA HERREROS
 SRA. MAGDALENA PALLICER SIMÓ

SR. FRANCESC PASCUAL MASSANET
 SR. PERE POMAR SUREDA
 SRA. FRANCISCA ROTGER TUGORES
 SR. PEDRO SUAU REYNES
 SR. ALEXANDRE SUAU MELIÀ
 SR. JOAQUIN SALVADOR VIDAL RODRIGUEZ
 SR. FERNANDO FILIBERTO VILLALOBOS CABRERA

GRUP CORPORACIONS LOCALS

SRA. ÀNGELS ANDREU CAMPS
 SR. ROGELIO ARAUJO GIL
 SRA. PILAR CARBONERO SÁNCHEZ
 SRA. SOFIA FERNÁNDEZ ROLDÁN
 SRA. MARIA JOSEP MORELL
 SR. JOAQUÍN LEGAZA COTAYNA
 SR. JUAN MARÍ MUÑOZ

SR. JOAN MARTORELL PLOMER
 SR. ANTONI MESQUIDA FERRANDO
 SR. ANTONI MIR LLABRÉS
 SR. ANTONI PASTOR CABRER
 SRA. CECILIA PLASENCIA VENYS
 SR. FERNANDO PORTO VILA
 SR. PERE ROTGER LLABRÉS

SR. SEBASTIÀ SANSÓ BONET
 SR. LLUÍS SOCIAS ABRAHAM
 SR. RAFAEL TORRES GÓMEZ
 SR. MIQUEL ÀNGEL TORTELL FRONTERA
 Sr. JOSEP VILANOVA CERDÀ

GRUP CONSELLS INSULARS

SR. GABRIEL BAUZÀ ALBERTÍ
 SR. FRANCISCO BUFORN JIMÉNEZ

SRA. AMÈLIA CARRERAS MARTORELL

SR. JOSEP ANTONI CIFRE RODRÍGUEZ

GRUP PERSONAL

SR. ANTONI S. AMENGUAL CLADERA
 SRA. M. COLOMA FRAU CAMPINS

SR. BARTOMEU JAUME FORTEZA

SR. JAUME TUGORES VIVES

CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

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

COMISSIÓ DE CONTROL

PRESIDENT	SR. JOAQUÍN SALVADOR VIDAL RODRÍGUEZ
VICEPRESIDENT	SR. SANTIAGO PADILLA HERREROS
SECRETÀRIA	SRA. M. COLOMA FRAU CAMPINS
VOCALS	SR. JOSEP BOSCH ALBERTI SR. JOAN MARTORELL PLOMER SR. JOAQUÍN LEGAZA COTAYNA SR. FRANCISCO BUFORN JIMÉNEZ
DIRECTOR GENERAL	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 solid orange color that spans the width of the slide.

Gestió
Financera

1. Fons Propis

Les Reserves de Colonya se xifren a desembre de 2011 en 25.426 milers d'euros, el que suposa un increment respecte de 2010 de 1.226 mils d'euros, que representa un 5,06%. Els resultats nets de l'exercici 2011 (1.213 milers eur.) deixen el Fons Propis en 26.639 mils d'euros.

D'altra banda, les Reserves de l'O.B.S., se situen en 921 milers d'euros.

Agrupant els Fons Propis i el Fons de l'O.B.S., els Recursos Patrimonials de Colonya, se situen en 27.560 milers d'euros suposant un 9,29% sobre el total de Dipòsits de Clients.

Dades en milions d'euros

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
Fons Propis	26,6	25,7	24,5	23,2	21,7	20,1	18,5
Fons OBS	0,9	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

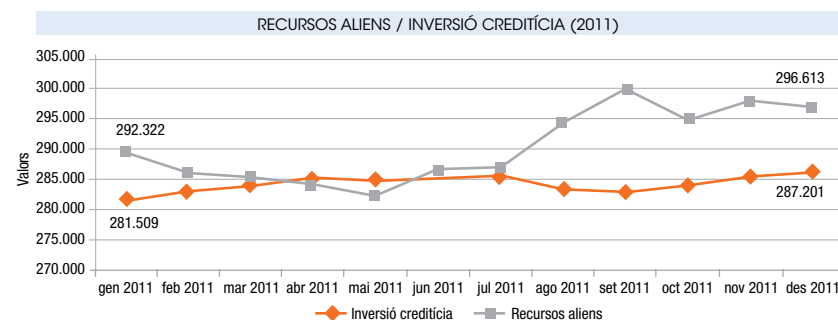
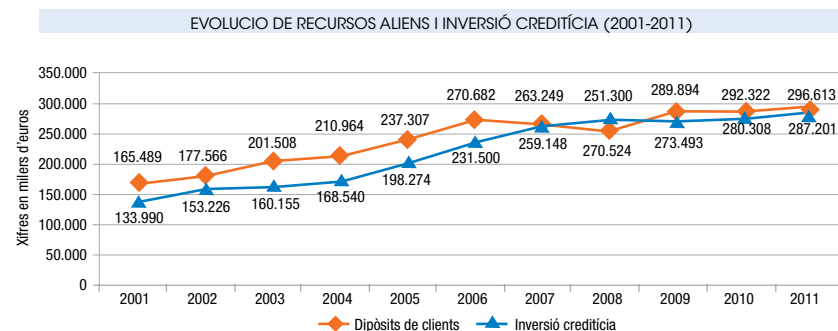
	Saldo 31.12.11	Variació interanual absoluta	Variació interanual relativa (%)
Adm. Públiques Residents	5.174	-4.532	-46,69
Altres Sectors Residents	286.254	8.217	2,96
Altres Sectors No Residents	5.185	606	13,23
Total Dipòsits de Clients	296.613	4.291	1,47

3. Crèdits a Clients

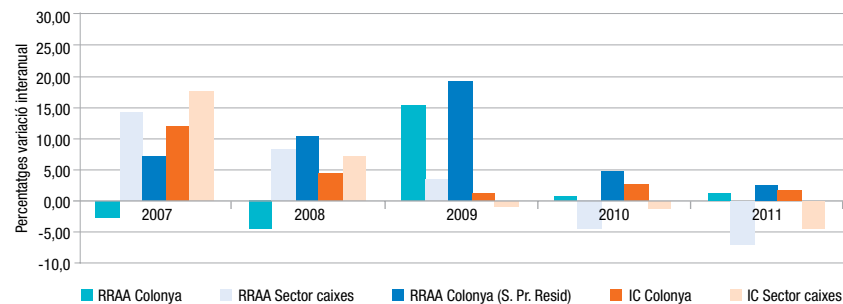
La composició d'aquest epígraf del balanç per sectors és la següent:

Dades en milers d'euros

	Saldo 31.12.11	Variació interanual absoluta	Variació interanual relativa (%)
Adm. Públiques Residents	4.582	1.761	62,42
Altres Sectors Residents	277.732	3.532	1,27
Altres Sectors No Residents	4.887	399	8,89
Total Crèdits a Clients	287.201	5.692	2,01



EVOLUCIÓ CRÈDITS I DIPÒSITS DE CLIENTS (2007-2011)



5. Compte de Resultats

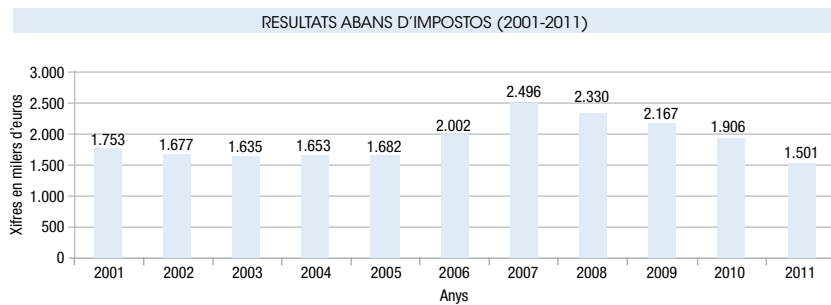
Dades en milers d'euros

	SALDO 31.12.11	% / ATM 31.12.11	SALDO 31.12.10	% / ATM 31.12.10	Variació Absoluta	Variació Relativa
INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS	15.147	4,27	15.258	4,37	-111	-0,73
INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES	-7.528	2,12	-7.184	2,06	-344	4,78
MARGE D'INTERÈS	7.619	2,15	8.074	2,31	-455	-5,63
RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL	355	0,10	465	0,13	-110	-24
COMISSIONS PERCEBUES	1.920	0,54	1.683	0,48	237	14,11
COMISSIONS PAGADES	-454	0,13	-448	0,13	-6	1,37
MARGE BÀSIC	9.440	2,66	9.774	2,80	-334	-3,42
RES. OPERACIONS FINANCERES (NET)	270	0,08	336	0,10	-66	-19,78
DIFERÈNCIES DE CANVI (NET)	55	0,02	63	0,02	-8	-13,44
ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ	427	0,12	258	0,07	169	66
ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ	-401	0,11	-333	0,10	-68	20,33
MARGE BRUT	9.791	2,76	10.098	2,89	-307	-3,05
DESPESES DE PERSONAL	-4.299	1,21	-4.323	1,24	24	-0,55
ALTRES DESPESES GENERALS D'ADMINISTRACIÓ	-2.132	0,60	-2.248	0,64	116	-5,15
AMORTITZACIÓ	-616	0,17	-663	0,19	47	-7,15
DOTACIONS A PROVISIONS (NET)	-141	0,04	-18	0,01	-123	697
PÈRDUES DETERIORAMENT ACTIUS (NET)	-985	0,28	-897	0,26	87	9,75
RESULTAT DE L'ACTIVITAT D'EXPLOTACIÓ	1.618	0,46	1.950	0,56	-332	-17,03
PÈRDUES DETERIORAMENT RESTA D'ACTIUS (NET)	-100	0,03	-51	0,01	-49	94,84
ALTRES GUANYES	0	0,00	54	0,02	-54	-100
ALTRES PÈRDUES	-18	0,00	-45	0,01	27	-62,63
RESULTAT ABANS D'IMPOST	1.500	0,42	1.907	0,55	-407	-21,30
IMPOST SOBRE BENEFICIS	-287	0,08	-381	0,11	93	-24,49
RESULTAT DE L'EXERCICI (+/-)	1.213	0,34	1.526	0,44	-313	-20,50

4. Evolució cartera de valors

Dades en milers d'euros

	2011	2010
Valors representatius de deute	39.363	41.469
Altres instruments de capital	828	985
Participacions	1.719	373
Total	41.910	42.827



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 milers d'euros

	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Benefici brut	1.500	1.906	2.167	2.330	2.496	2.002
A previsió impost Societats	287	380	490	422	601	163
Benefici net	1.213	1.526	1.677	1.908	1.895	1.839

Distribució Benefici Net:

A Reserves Generals	913	1.226	1.377	1.558	1.445	1.489
A fons Obra Benèfica i Social	300	300	300	350	450	350
Total	1.213	1.526	1.677	1.908	1.895	1.839

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 RodríguezPresident 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 de 2 d'agost i als Decrets autonòmics 109/2011 de 18 de novembre, 92/1989 de 19 d'octubre i 43/1986 de 15 de maig, acordà, per unanimitat, en sessió ordinària celebrada el 26 d'abril de 2012, elevar i presentar a la consideració de l'Assemblea General Ordinària d'aquesta Entitat, a celebrar el proper 1 de juny, el present Informe referit a la seva actuació durant l'exercici 2011 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 2011, 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 i 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

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

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 de situación al 31 de diciembre de 2011 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los Administradores de Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença 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 2011 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 2011, 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 2011 contiene las explicaciones que los Administradores de Colonya, Caixa d'Estalvis de Pollença 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 2011. 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 Ignacio Ambrós

10 de mayo de 2012



BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2011 I 2010

(Milers d'Euros)

ACTIU	31.12.2011	31.12.2010 (*)	PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2011	31.12.2010 (*)
CAIXA I DIPÒSITS EN BANCs CENTRALS (Nota 5)	3.344	4.951	PASSIU		
CARTERA DE NEGOCIACIÓ (Nota 6)	607	1.076	CARTERA DE NEGOCIACIÓ (Nota 6)	607	1.076
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	Dipòsits de bancs centrals	-	-
Crèdit a la clientela	-	-	Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-
Valors representatius de deute	-	-	Dipòsits de la clientela	-	-
Instruments de capital	-	-	Dèbits representats per valors negociables	-	-
Derivats de negociació	607	1.076	Derivats de negociació	607	1.076
Pro-memòria: Prestats o en garantia	-	-	Altres passius financers	-	-
ACTIUS FINANCERS DISPONIBLES PER A LA VENDA (Nota 7)	828	985	PASSIUS FINANCERS A COST AMORTITZAT (Nota 15)	320.623	317.696
Valors representatius de deute	-	-	Dipòsits de bancs centrals	-	-
Instruments de capital	828	985	Dipòsits d'entitats de crèdit	21.505	22.346
Pro-memòria: Prestats o en garantia	-	-	Dipòsits de la clientela	296.613	292.322
INVERSIONS CREDITÍCIES (Nota 8)	309.490	303.394	Dèbits representats per valors negociables	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	1.860	1.465	Passius subordinats	-	-
Crèdit a la clientela	287.201	281.509	Altres passius financers	2.505	3.028
Valors representatius de deute	20.429	20.420	PROVISIONS (Nota 16)	896	823
Pro-memòria: Prestats o en garantia	-	-	Fons per a pensions i obligacions similars (Nota 34)	710	732
CARTERA D'INVERSIÓ A VENCIMENT (Nota 9)	18.934	21.049	Provisions per a impostos i altres contingències legals	-	-
Pro-memòria: Prestats o en garantia	7.495	-	Provisions per a riscos i compromisos contingents	106	91
DERIVATS DE COBERTURA	-	-	Altres provisions	80	-
ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA (Nota 10)	1.798	1.209	PASSIUS FISCALS (Nota 19)	2.935	2.936
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	Corrents	313	315
Crèdit a la clientela	-	-	Diferits	2.622	2.621
Valors representatius de deute	-	-	FONS DE L'OBRA SOCIAL (Nota 25)	921	923
Instruments de capital	-	-			
Actiu material	1.788	1.209			

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

BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2011 I 2010

(Milers d'Euros)

ACTIU	31.12.2011	31.12.2010 (*)
PARTICIPACIONS (Nota 11)	1.719	373
Entitats associades	-	-
Entitats multigrup	-	-
Entitats del Grup	1.719	373
ACTIU MATERIAL (Nota 12)	14.133	14.471
Immobilitzat material	11.543	11.962
D'ús propi	10.944	11.340
Afecte a l'obra social	599	622
Inversions immobiliàries	2.590	2.509
<i>Pro-memòria: adquirit en arrendament financer</i>	-	-
ACTIU INTANGIBLE (Nota 13)	991	1.029
Fons de comerç	-	-
Un altre actiu intangible	991	1.029
ACTIUS FISCALS (Nota 19)	1.478	1.428
Corrents	101	49
Diferits	1.377	1.379
RESTA D'ACTIUS (Nota 14)	31	75
Existències	-	-
Altres	31	75
TOTAL ACTIU	353.353	350.040
PROMEMÒRIA		
RISCOS CONTINGENTS (Notes 26)	6.358	6.335
COMPROMISOS CONTINGENTS (Nota 26)	19.183	16.790

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2011	31.12.2010 (*)
RESTA DE PASSIUS (Nota 17)	732	860
TOTAL PASSIU	326.714	324.314
PATRIMONI NET		
FONS PROPIS	26.639	25.726
Fons de dotació	-	-
Prima d'emissió	-	-
Reserves (Nota 18)	25.426	24.200
Reserves (pèrdues) acumulades	25.426	24.200
Resultat de l'exercici	1.213	1.526
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	-	-
TOTAL PATRIMONI NET	26.639	25.726
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	353.353	350.040

Les Notes 1 a 42 descrites en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2011.

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2011 I 2010

(Milers d'Euros)

	(Deure) Haver	
	2011	2010 (*)
INTERESSOS I RENDIMENTS ASSIMILATS (Nota 27)	15.147	15.258
INTERESSOS I CÀRREGUES ASSIMILADES (Nota 28)	(7.528)	(7.184)
MARGE D'INTERÈS	7.619	8.074
RENDIMENT D'INSTRUMENTS DE CAPITAL (Nota 29)	355	465
COMISSIONS PERCEBUES (Nota 30)	1.920	1.683
COMISSIONS PAGADES (Nota 31)	(454)	(448)
RESULTATS D'OPERACIONS FINANCERES (net)	270	336
Cartera de negociació	-	(19)
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	(2)	-
Instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (Nota 7)	269	336
Altres	3	19
DIFERÈNCIES DE CANVI (net)	55	63
ALTRES PRODUCTES D'EXPLOTACIÓ (Nota 32)	427	258
ALTRES CÀRREGUES D'EXPLOTACIÓ (Nota 33)	(401)	(333)
MARGE BRUT	9.791	10.098
DESPESES D'ADMINISTRACIÓ	(6.431)	(6.571)
Despeses de personal (Nota 34)	(4.299)	(4.323)
Altres despeses generals d'administració (Nota 35)	(2.132)	(2.248)
AMORTITZACIÓ (Nota 36)	(616)	(663)
DOTACIONS A PROVISIONS (NET) (Nota 37)	(141)	(17)
PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS FINANCERS (NET) (Nota 38)	(985)	(898)
Inversions creditícies	(985)	(898)
Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2011 I 2010

(Milers d'Euros)

	2011	2010 (*)
RESULTAT DE L'ACTIVITAT D'EXPLOTACIÓ	1.618	1.949
PÈRDUES PER DETERIORAMENT DE LA RESTA D'ACTIUS (net) (Nota 39)	46	-
Fons de comerç i altre actiu intangible	-	-
Altres actius	46	-
GUANYS (PÈRDUES) EN LA BAIXA D'ACTIUS NO CLASSIFICATS COM A NO CORRENTS EN VENDA	-	-
GUANYS (PÈRDUES) D'ACTIUS NO CORRENTS EN VENDA NO CLASSIFICATS COM A OPERACIONS INTERROMPUDES (Nota 40)	(164)	(43)
RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS	1.500	1.906
IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 19)	(287)	(380)
DOTACIÓ OBLIGATÒRIA A OBRES I FONS SOCIALS	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES	1.213	1.526
RESULTAT D'OPERACIONS INTERROMPUDES (net)	-	-
RESULTAT DE L'EXERCICI	1.213	1.526

(*) 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 2011.

ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2011 I 2010

(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 a 31 de desembre de 2010(*)	5.329	18.871	1.526	25.726	25.726
2. Saldo inicial ajustat	5.329	18.871	1.526	25.726	25.726
3.Total ingressos i despeses reconegudes	-	-	1.213	1.213	1.213
4. Altres variacions del patrimoni net	(90)	1.316	(1.526)	(300)	(300)
Traspassos entre partides de patrimoni net	(90)	1.316	(1.226)	-	-
Dotació discrecional a obres socials	-	-	(300)	(300)	(300)
5. Saldo final a 31 de desembre de 2011	5.239	20.187	1.213	26.639	26.639

ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET DELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2011 I 2010

(Milers d'Euros)

	Fons Propis				TOTAL PATRIMONI NET
	RESERVES		Resultat de l'exercici	Total Fons propis	
	Reserves de revalorització	Restes de reserves			
1.Saldo final a 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 a 31 de desembre de 2010(*)	5.329	18.871	1.526	25.726	25.726

(*) 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 2011.

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES DELS EXERCICIS
ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2011 I 2010

(Milers d'Euros)

	Exercici 2011	Exercici 2010 (*)
CONCEPTES		
A) RESULTAT DE L'EXERCICI	1.213	1.526
B) INGRESSOS I DESPESES TOTALS DE L'EXERCICI	-	-
TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES (A + B)	1.213	1.526

(*) 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 2011.

ESTATS DE FLUXOS D'EFECTIU EN ELS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2011 I 2010

(Milers d'Euros)

	Exercici 2011	Exercici 2010 (*)
CONCEPTES		
1. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ	(1.045)	(495)
Resultat de l'exercici	1.213	1.526
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació	2.056	1.848
Amortització	616	663
Altres ajustos	1.440	1.185
Augment/Disminució neta en els actius d'explotació:	6.413	7.816
Cartera de negociació	(469)	909
Actius financers disponibles per a la venda	(157)	420
Inversions creditícies	7.085	6.275
Altres actius d'explotació	(46)	212
Augment/Disminució neta en els passius d'explotació:	2.332	4.475
Cartera de negociació	(469)	909
Passius financers a cost amortitzat	2.927	3.603
Altres passius d'explotació	(126)	(37)
Cobraments i pagaments per impost de beneficis	(233)	(528)
2. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ	(222)	(1.010)
Pagaments:	2.586	1.259
Actius materials	232	206
Actius intangibles	23	231
Participacions	1.346	-
Actius no corrents en venda	798	600
Cartera d'inversió a venciment	187	222
Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	-	-



CONCEPTES	Exercici 2011	Exercici 2010 (*)
Cobraments:	2.364	249
Actius materials	249	249
Actius intangibles	-	-
Participacions	-	-
Actius no corrents en venda	-	-
Cartera d'inversió a venciment	2.115	-
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
3. FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT	-	-
Dividends/Interessos pagats (-)	-	-
Altres pagaments relacionats amb les activitats de finançament	-	-
4. EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI EN L'EFECTIU Y EQUIVALENTS	55	63
5. AUGMENT/ DISMINUCIÓ NETA DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS (1+2+3+4)	(1.212)	(1.442)
Efectiu i equivalents al començament de l'exercici	6.416	7.858
Efectiu i equivalents al final de l'exercici	5.204	6.416

(*) 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 2011.

COLONYA, CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENÇA

Memòria dels Comptes Anuals Corresponents a
L'Exercici Anual tancat a 31 de Desembre de 2011

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

La Caixa està exempta de tot ànim 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 serveis administratius (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 2011 de la Caixa, suposa un increment del patrimoni net d'1.189 milers d'euros, així com una disminució del saldo total d'actius i del resultat atribuïble al Grup de 16 i 106 milers d'euros, respectivament.

1.2. Bases de presentació dels comptes anuals

Els comptes anuals de la Caixa de l'exercici 2011 han estat formulats pels seus Administradors, en reunió del seu Consell d'Administració celebrada el dia 13 de març de 2012, d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació a la Caixa i, en particular, als principis i criteris comptables en ell continguts, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Caixa a 31 de desembre de 2011 i dels resultats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu generats durant l'exercici anual acabat en l'esmentada data. Els dits comptes anuals es troben pendents d'aprovació per l'Assemblea General. 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 2010 van ser aprovats per l'Assemblea General de la Caixa celebrada el 17 de juny de 2011.

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

- El Codi de Comerç i la resta de la 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 (d'ara endavant, la Circular 4/2004). La Circular 4/2004, constitueix l'adaptació al sector de les entitats de crèdit espanyoles a 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 establerts en la Circular 4/2004 i les seves successives modificacions.

A continuació es presenten les principals novetats que s'han produït en la normativa aplicable a la Caixa en l'exercici 2011 i que en la seva mesura, han estat contemplades per la Caixa tant en la seva gestió com en l'elaboració d'aquests comptes anuals, quan s'ha requerit.

Noves Circulars de Banc d'Espanya

- Circular 2/2011, del Banc d'Espanya, sobre el coeficient de finançament majorista.
- Amb data 5 de març de 2011, s'ha publicat la Circular 2/2011, del Banc d'Espanya, de 4 de març, sobre el coeficient de finançament majorista. El Reial Decret Llei 2/2011, de 18 de febrer, per al reforçament del sistema financer, entre d'altres mesures encaminades al dit fi, estableix que els grups consolidables d'entitats de crèdit, així com les entitats de crèdit no integrades en un grup consolidable d'entitats de crèdit, que poden captar fons reembossables del públic, hauran de comptar amb un capital de, com a mínim, el 8% de les seves exposicions totals ponderades per risc i calculades de conformitat amb el previst en la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficients d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers, i en la seva normativa de desenvolupament. El dit percentatge serà del 10% si els grups i les entitats individuals abans esmentades reuneixen determinades condicions, entre les quals es troba comptar amb un coeficient de finançament majorista superior al 20%, conforme a la definició establerta pel Banc d'Espanya, a què la disposició final tercera del citat Reial Decret Llei confereix la necessària habilitació per al seu desenvolupament.

– L'esmentada Circular 2/2011 defineix el coeficient de finançament majorista com la relació entre el finançament majorista net d'actius líquids disponibles i el crèdit a la clientela, segons les definicions següents:

– El "finançament majorista" és la suma dels conceptes següents: dipòsits de bancs centrals; dipòsits d'entitats de crèdit excepte algunes excepcions; dipòsits majoristes no operatius, diferents de les cessions temporals d'actius que siguin valors representatius de deute o instruments de capital computables com a actius líquids, dels fons obtinguts per a crèdits de mediació i dels passius associats a actius titulitzats el vehicle de titulització de la qual no hagi estat consolidat; dèbits representats per valors negociables majoristes, excloent els valors a poder de l'entitat, els col·locats a la clientela detallista a través de la seva xarxa comercial, els valors associats a actius titulitzats i els valors en poder d'entitats del grup econòmic de l'entitat; dipòsits subordinats, excepte en el cas que el prestador sigui una entitat del grup econòmic de l'entitat.

– Els "actius líquids disponibles" es componen de la suma dels conceptes següents: caixa i dipòsits en bancs centrals; dipòsits en entitats de crèdit excepte algunes excepcions; valors representatius de deute líquid, incloent el saldo corresponent a la cartera disponible dels dits valors comptabilitzats en l'actiu del balanç, sempre que es considerin líquids; instruments de capital cotitzats sempre que no estiguin cedits temporalment, prestats o entregats en garantia. De la suma dels actius líquids es deduiran les posicions curtes de valors.

- Circular 4/2011 del Banc d'Espanya que modifica la Circular 3/2008 de Banc d'Espanya sobre determinació i control dels recursos propis mínims

Aquesta Circular trasllada a l'ordenament espanyol la Directiva 2010/76/UE sobre els requisits de capital per a la cartera de negociació i les retitulitzacions i supervisió de les polítiques de remuneració i pretén avançar en l'adaptació de Basilea III.

Les principals modificacions que introdueix la Circular 4/2011 es resumeixen a continuació:

- Les característiques financeres que han de reunir diversos instruments de capital regulatori - en especial les que poden integrar els recursos propis bàsics - per reforçar la seva capacitat d'absorbir pèrdues en situacions d'estrès i la seva estabilitat.
Entre aquestes modificacions destaquen les que impedeixen en el futur l'existència d'incentius a l'amortització anticipada i les que pretenen evitar (no en el deute subordinat) el pagament de la retribució quan això sigui aconsellable per reforçar la capitalització de l'entitat.
- Introducció de mecanismes que assegurin que els híbrids computables com a recursos propis bàsics són útils per absorbir pèrdues ordinàries; així, s'endureix la ràtio sobre actius ponderats per risc.
- S'estableixen com a normes les guies que sobre la gestió del risc de liquiditat que s'havien inclòs en la Circular 9/2010 - que va constituir l'última modificació de la Circular 3/2008 de Banc d'Espanya- i es fan mencions concretes relatives a l'estàndard de liquiditat a curt termini que està previst que introdueixi en el futur Basilea III i que inclouran un conjunt d'informacions periòdiques que les entitats hauran de remetre mensualment sobre la seva situació de liquiditat.
- S'endureixen els requisits prudencials de cert tipus d'actius pel seu risc: els que són fruit de titulitzacions i retitulitzacions, i els integrats a la cartera de negociació, tant amb respecte als requeriments de capital com en el marc de les obligacions de diligència deguda en inversors i emissors.
- Modificacions dels límits als grans riscos i la informació que han de publicar les entitats de crèdit en matèria de remuneracions.
- Transparència de política de remuneracions que les entitats apliquin als seus directius i als empleats les decisions de les quals puguin afectar el perfil de riscos de l'entitat. Al costat de la informació agregada que ha de publicar-se, la Circular especifica els casos en què les entitats han de comptar amb un Comitè de Remuneracions i concreta alguna de les obligacions de les entitats respecte del dit col·lectiu quan presentin resultats mediocres o negatius. També s'indica la informació que ha de rebre el Banc d'Espanya per supervisar el compliment dels principis.
- Circular 5/2011 de Banc d'Espanya, entitats de crèdit, de modificació de la Circular 4/2004, de 22 de desembre, sobre normes d'informació financera pública i reservada i models d'estats financers
- Aquesta Circular incorpora de manera formal a la normativa aplicable a les entitats de crèdit espanyoles determinats requeriments d'informació a incloure en la memòria dels comptes anuals relativa a l'exposició al risc amb el sector immobiliari que es venia sol·licitant de manera efectiva als bancs espanyols. Aquesta informació s'ha incorporat també als requeriments d'informació de caràcter reservat que les entitats de crèdit han de presentar al Banc d'Espanya i regula la periodicitat i el medi a través del qual les entitats han de presentar la informació anterior.
- La Circular inclou també, com a millores tècniques, alguna informació addicional en els registres comptables especials de l'activitat hipotecària, creats per la Circular 3/2008, de 26 de novembre, de Banc d'Espanya, per la que es modificava la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya.
- 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 aquestes. 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 2011.
- 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 2011 s'han utilitzat ocasionalment estimacions realitzades pels seus Administradors per quantificar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en elles. Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius (Vegeu Notes 7 a 13)
- Les hipòtesis emprades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos per retribucions post-ocupació i altres compromisos a llarg termini mantinguts amb els empleats (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 a 31 de desembre de 2011 sobre els fets analitzats, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en pròxims exercicis de manera significativa; la qual cosa es faria, en el cas de ser necessari, conforme al que s'ha establert en la Norma dinovena 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 2010

D'acord amb la legislació vigent, la informació continguda en aquesta memòria referida a l'exercici 2010 es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius amb la informació relativa a l'exercici 2011.

1. 5. Contractes d'agència

Ni al tancament de l'exercici 2011 ni en cap moment durant aquest, la Caixa ha mantingut en vigor "contractes d'agència" en la forma en què aquests es contemplen en l'article 22 del Reial Decret 1245/1995, de 14 de juliol.

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

A 31 de desembre de 2011, 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 2011 no es desglossa cap informació relativa a aquesta matèria.

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

La solvència de les entitats financeres està regulada per la Circular 3/2008 del Banc d'Espanya, que trasllada el contingut de les dues directives europees de capital relacionades (2006/48/CE i 2006/49/CE), conegut internacionalment com Basilea II.

Actualment, el marc normatiu es troba en ple procés de reforma, pel fet que la crisi financera internacional ha posat de manifest la necessitat de modificar la regulació del sistema financer, amb l'objectiu de reforçar-la. En concret, el Comitè de Supervisió Bancària de Basilea (CSBB), al desembre de 2010, va publicar un marc regulador global detallat amb noves normes sobre l'adequació del capital i la liquiditat de les entitats de crèdit, que es coneixen col·lectivament com a acord de Basilea III. La Comissió Europea

recull les dites normes en la Directiva Comunitària CRD IV, aprovada en l'últim trimestre de l'any 2011.

A nivell nacional, en aquest moment està pendent de transposició a la legislació espanyola, per a la seva aplicació a partir de gener de 2013.

No obstant això, en les mes de novembre de 2011, el Banc d'Espanya ja ha introduït certes modificacions en el Circular 3/2008, a través de la Circular 4/2011, a fi d'avançar en l'adaptació de la regulació als nous criteris establerts per Basilea III i assegurar la computabilitat futura dels instruments de capital que s'emetin a partir de 2012.

Adicionalment, al llarg de l'any seran escomeses diverses mesures, tant en l'àmbit nacional com internacional, encaminades a reforçar l'arquitectura financera i la solvència de les entitats, adoptant noves normes i requisits més exigents.

A nivell nacional, el Reial Decret Llei 2/2011 de 18 de febrer de 2011 per al reforçament del sistema financer, defineix una nova magnitud, el capital principal, per al que s'estableix un nivell mínim que, en el cas de la Caixa se situa en el 8% dels actius ponderats per risc. A 31 de desembre de 2011, es compleix amb aquest requisit, situant-se el ràtio de capital principal en un 10,91% (11,47% a nivell del Grup consolidat), amb un superàvit respecte al mínim regulatori de 5.357 milers d'euros (6.444 milers d'euros a nivell del Grup consolidat).

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 l'anàlisi associat 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 establerts 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 establerts en la dita norma. Els recursos propis als efectes del 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 considera 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, quant a definicions conceptuals, 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. Adicionalment, la Caixa està subjecta al compliment dels límits a la concentració de riscos establerts 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 establertes 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 a 31 de desembre de 2011 i 2010, 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":

	31.12.11	31.12.10
Recursos propis bàsics	20.109	19.068
Reserves	20.187	18.871
Resultat de l'exercici que es preveu destinar a reserves (veure Nota3)	913	1.226
Menys		
Actius intangibles	(991)	(1.029)
Recursos propis de segona categoria	7.600	7.661
Reserves de regularització, actualització o revalorització d'actius	5.239	5.329
Altres elements	1.871	1.829
Fons de l'obra social	490	503
Total recursos propis de la Caixa	27.709	26.729
Recursos propis exigibles	14.752	14.539
Superàvit de Recursos Propis	12.957	12.190

A 31 de desembre de 2011 i 2010, 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

A 31 de desembre de 2011 i 2010 així com al llarg dels exercicis 2011 i 2010, 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 2011, la despesa incorreguda per les contribucions realitzades a aquest organisme van ascendir a 275 milers d'euros (243 milers d'euros en l'exercici 2010), que s'han registrat en l'epígraf "Altres càrregues d'explotació" del compte de pèrdues i guanys adjunta (vegeu Nota 33).

En l'exercici 2011 s'han publicat les següents normes que modifiquen el règim d'aportació al FGD:

a) D'una banda, el Reial Decret Llei 16/2011, de 14 d'octubre, pel que es crea el Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit que unifica els 3 fons de garanties de dipòsits que existien fins al moment (Fons de Garantia de Dipòsits en Caixes d'Estalvi, el Fons de Garantia de Dipòsits en Establiments Bancaris i el Fons de Garantia de Dipòsits en Cooperatives de Crèdit) en un només, el Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de crèdit, que manté funció de garantia dels dipòsits en entitats de crèdit que ja tenien els 3 fons anteriors i cerca enfortir la segona funció del mateix: el reforçament de la solvència i funcionament de les entitats, també coneguda com a funció de resolució, a fi de garantir l'actuació flexible del nou Fons unificat.

D'una altra, el Reial Decret Llei 19/2011, de 2 de desembre, pel que es modifica el Reial Decret Llei 16/2011, de 14 d'octubre, pel que es crea el Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit. Aquest Reial Decret Llei completa i reforça la reforma del sistema realitzada pel Reial decret Llei 16/2011, revisant el límit legalment fixat per a les aportacions anuals que les entitats han de realitzar al fons, elevant-ho del 2 al 3 per mil per garantir que es dota al Fons de la seva màxima capacitat operativa. Addicionalment,

es du a terme l'expressa derogació de les ordres ministerials que conforme al règim vigent estableixen una rebaixa conjuntural i potestativa de les aportacions de les entitats, entre les que es troba l'Ordre Ministerial, Ordre EHA/3515/2009, de 29 de desembre, del Ministeri d'Economia i Hisenda que fixava les aportacions del Banc en l'1 per mil de la base dels dipòsits a què s'estén la garantia. El resultat d'ambdós canvis és la fixació, en una norma amb rang de llei, d'un límit del 3 per mil d'aportacions per dipòsits garantits i l'establiment d'una contribució real del 2 per mil en comptes dels percentatges anteriorment assenyalats.

- b) Addicionalment, el passat 4 de juny de 2011 es va publicar el Reial Decret 771/2011, pel que es va modificar, entre altres, el Reial Decret 2606/1996, sobre fons de garantia de dipòsits de les entitats de crèdit, introduint un nou règim d'aportació addicional a aquests fons basat en la remuneració dels propis dipòsits.
- c) En aquest mateix sentit, la Circular 3/2011, de 30 de juny, del Banc d'Espanya, que desenvolupa l'esmentat règim sobre aportacions addicionals als fons de garantia de dipòsits, exigeix aportacions addicionals (liquidables trimestralment) per a aquelles entitats que concertin dipòsits a termini o liquidin comptes a la vista amb remuneracions que excedeixin determinats tipus d'interès, segons el termini del dipòsit o el seu caràcter a la vista. Aquesta circular, la data d'entrada de la qual en vigor és el 4 de juliol de 2011, resulta d'aplicació per als dipòsits a termini, la remuneració del qual excedeixi del corresponent tipus d'interès publicat pel Banc d'Espanya, constituïts a partir del 15 de juliol de 2011, així com per als saldos dels dipòsits a la vista, que excedeixin igualment el corresponent tipus d'interès, a partir de les liquidacions que es produeixin a partir del 14 d'octubre de 2011.

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 el suport i privilegis de què disposen els tenidors de títols hipotecaris emesos per la Caixa

Les cèdules hipotecàries són valors, el capital i interessos de les quals 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 tenidor enfront de la Caixa, garantit en la forma que s'ha indicat en els paràgrafs anteriors i comporten execució per reclamar de l'emissor el pagament, després del seu venciment. Els tenidors dels referits títols tenen caràcter de creditors amb preferència especial que assenyala el número 3r de l'article 1.923 del Codi Civil enfront de qualssevol 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 les forquilles de cèdules, qualsevol que fos la seva data d'emissió tenen la mateixa prelación 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 número 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 número 7 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 hipotecàries emeses 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 a l'emissió i, si això resultés insuficient, hauria d'efectuar operacions de finançament per complir el mandat de pagament als cedulistes, 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 i vius a 31 de desembre de 2011 i 2010 agregats per classes, i amb indicació de si van ser emesos en oferta pública:

	2011	2010
Cèdules hipotecàries	20.000	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)	2011	2010
Valor efectiu de la cartera de préstecs y crèdits hipotecaris pendents d'amortitzar	235.180	227.341
Valor efectiu dels préstecs o crèdits hipotecaris que resulten elegibles d'acord amb l'article 3 del Real decret 716/2009, de 24 d'abril, a efectes de servir per al càlcul del límit d'emissió de les cèdules hipotecàries	181.615	182.846

A continuació es presenta informació relativa a la qualitat creditícia dels préstecs i crèdits hipotecaris elegibles afectes a les emissions de cèdules hipotecàries de Colonya, Caixa Pollença a 31 de desembre de 2011 i 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)	2011	2010
Operacions amb LTV inferiors al 50%	95.130	93.464
Operacions amb LTV entre el 50% i el 80%	86.485	89.382
Operacions amb LTV superiors al 80%	-	-
TOTAL	181.615	182.846

A continuació es presenta informació sobre préstecs y crèdits elegibles i no elegibles de Caixa Pollença a 31 de desembre de 2011:

(milers de euros)	Valor nominal	
	Préstecs i crèdits elegibles	Préstecs i crèdits no elegibles
Saldo inicial a 31 de desembre de 2010	182.846	44.286
Baixes del període	26.477	11.987
Cancel·lacions a venciment	7.922	1.971
Cancel·lacions anticipades	3.627	1.202
Subrogacions per altres entitats	-	-
Restar	14.928	8.814
Altes del període	25.246	20.954
Originades pel Grup	16.255	10.457
Subrogacions d'altres entitats	-	-
Restar	8.991	10.497
Saldo final a 31 de desembre de 2011	181.615	53.253

1.12. Fets posteriors

Amb data 3 de febrer de 2012, s'ha aprovat el Reial Decret Llei 2/2012, que introdueix nous requeriments de provisions i de capital addicionals, amb l'objectiu d'aconseguir el sanejament dels balanços de les entitats de crèdit, afectats pel deteriorament dels seus actius vinculats al sector immobiliari.

Segons les estimacions realitzades pel Grup amb dades de 31 de desembre de 2011, l'impacte que suposarà en les provisions de l'entitat, seria d'incrementar les provisions associades al crèdit promotor i les d'actius rebuts en pagament de deutes en 1.315 milers d'euros. El que suposaria un increment en les provisions associades al crèdit promotor i a les d'actius rebuts en pagament de deutes del 112%.

Amb data 13 de març de 2012, el Consell d'Administració de l'Entitat, va aprovar el Pla de Mesures per fer complir els requisits del Reial Decret Llei 2/2012 de sanejament del sector financer.

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 2011 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. Disposició addicional tercera. Deure d'informació de la Llei 15/2010 de 5 de juliol

L'entrada en vigor de la Llei 15/2010, de 5 de juliol, que va modificar la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, estableix l'obligació per a les societats de publicar de forma expressa les informacions sobre els terminis de pagament als seus proveïdors en la memòria dels seus comptes anuals. En relació amb aquesta obligació d'informació, el passat 31 de desembre de 2010 es va publicar al BOE la corresponent resolució emesa per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes (ICAC).

D'acord amb el que s'indica en la disposició transitòria segona de l'esmentada resolució, a continuació es desglossa la informació requerida en relació als pagaments realitzats i pendents de pagament en la data del tancament del balanç:

Pagaments realitzats i pendents de pagament en la data de tancament de l'exercici	2011	
	Import	%
Realitzats dintre del termini màxim legal	3.385	100%
Resta	-	0%
Total pagaments de l'exercici	3.385	100%
PMPE (dies) de pagaments	Inferior a 60	
Ajornaments que a la data de tancament sobrepassen el termini màxim legal	-	-

A 31 de desembre de 2010 no hi havien imports significatius pendents de pagament a proveïdors que acumulessin un ajornament superior al termini 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 2011 s'han aplicat els següents principis i polítiques comptables i criteris de valoració:

2.1 Participacions

Entitats dependents:

A 31 de desembre de 2011 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, fins i tot 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 cal, poguessin haver patit les dites participacions.

Quan, d'acord amb el que disposa la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, hi ha evidències de deteriorament d'aquestes participacions, l'import del dit deteriorament s'estima com la diferència negativa entre el seu import recuperable (calculat com el major import entre el valor raonable de la participació menys els costos necessaris per a la seva venda; o el seu valor en ús, definit aquest com el valor actual dels fluxos d'efectiu que s'esperen rebre de la participació en forma de dividends i els corresponents a la seva alienació o disposició per altres mitjos) 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 dividends 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 2011 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, tal com els contractes borsaris o les compra vendes a termini de divises, es registren des de la data en què els beneficis, riscos, drets i deures inherents a tot propietari siguin de la part adquirent, que depenent del tipus d'actiu financer comprat o venut pot ser la data de contractació o la data de liquidació o entrega. En particular, les operacions realitzades en el mercat de divises de comptat es registren en la data de liquidació; les operacions realitzades amb instruments de capital negociats en mercats secundaris de valors espanyols es registren en la data de contractació i les operacions realitzades amb instruments de deute 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 fins i tot 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'establert 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 se no 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 dels quals s'ha determinat prenent la seva cotització en mercats actius, sense realitzar cap modificació sobre dits actius.
- **Nivell 2:** Instruments financers el valor raonable dels quals s'ha determinat 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 directament 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.

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 cal, per les primes i descomptes inicials, per les comissions que per la seva natura s'assemblin a un tipus d'interès i pels costos de transacció, que d'acord amb el 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 d'aquesta.

2.2.4. Classificació i valoració dels actius i passius financers

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

- **Actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys:** 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 seu.

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 a 31 de desembre de 2011 considerat per la Caixa en aquesta subcategoria, denominada riscos "subestandar", ascendeix a 7.290 milers d'euros (10.103 milers d'euros a 31 de desembre de 2010) i es correspon bàsicament a deutors del sector immobiliari i autònoms. La cobertura mitjana volguda per la Caixa per cobrir aquestes pèrdues superiors esperades és del 20% del saldo deutor no cobert pel valor de la garantia associada a l'operació creditícia.

- **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 donen 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 la intenció o en la capacitat financera deixa de classificar-se a la cartera d'inversió a venciment, es reclassifica a la categoria "d'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 2011 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 la intenció o en la capacitat financera de la Caixa o, una 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 "d'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 2011 no s'ha realitzat cap reclassificació com les descrites en els paràgrafs anteriors.

- 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 2011, 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 a 31 de desembre de 2011 i 2010 i el seu contravalor en milers d'euros dels principals saldos d'actiu i passiu del balanç mantinguts en moneda estrangera, atenent a la natura de les partides que els integren i a les divises més significatives en les que es troben denominats és el següent:

Naturalesa dels Saldos en Moneda Estrangera:	Contravalor en Milers d'Euros			
	2011		2010	
	Actius	Passius	Actius	Passius
Saldos en dòlars nordamericans-				
Inversions creditícies	685	-	613	-
Passius financers a cost amortitzat	-	691	-	605
Derivats de negociació	607	607	1.076	1.076
Altres	11	-	3	-
	1.303	1.298	1.692	1.681
Saldos en iens japoneses-				
Inversions creditícies	386	-	369	-
Passius financers a cost amortitzat	-	417	-	385
	386	417	369	385
Saldos en lliures esterlines-				
Inversions creditícies	30	-	33	-
Passius financers a cost amortitzat	-	30	-	40
Altres	17	-	17	-
	47	30	50	40
Saldos en altres divises-				
Altres	6	-	1	-
	6	-	1	-
Total saldos denominats en moneda estrangera	1.742	1.745	2.112	2.106

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, dividendes i conceptes assimilats:

Amb caràcter general, els ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilables a ells es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode d'interès efectiu i amb independència del flux monetari o financer derivat. Els interessos meritats per deutors classificats com dubtosos s'abonen a resultats en el moment del seu cobrament, la qual cosa suposa una excepció al criteri general. Els dividendes percebuts d'altres societats es reconeixen com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls per la Caixa.

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

Les comissions financeres, com les comissions d'obertura de préstecs i crèdits, formen part del rendiment o cost efectiu d'una operació financera i es reconeixen en el mateix epígraf que els productes o costos financers, és a dir, "Interessos i rendiments assimilats" e "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 a 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 al llarg de l'operació. 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 natura. Els més significatius són:

- Els vinculats a l'adquisició d'actius i passius financers valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, els quals es reconeixen en el compte de resultats en el moment 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 tals transaccions o serveis.
- Els que responen a un acte singular, els quals s'imputen al compte de resultats quan es produeix l'acte que els origina.

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

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

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

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

2. 6. Compensacions de saldos

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

- Individualment, per a tots els instruments de deute significatiu i per als que, no 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 natura dels obligats al pagament i de les condicions del país en què resideixen, situació de l'operació i tipus de garantia amb què compta, antiguitat de la morositat, etc. i fixa per a cadascun d'aquests grups de risc les pèrdues per deteriorament ("pèrdues identificades") que han de ser reconegudes en els comptes anuals.

Des del 30 de setembre de 2010, data d'entrada en vigor de la Circular 3/2010, del Banc d'Espanya, als efectes d'estimar la cobertura per deteriorament dels actius financers classificats com dubtosos, es dedueix de l'import del risc viu de les operacions amb garantia immobiliària el valor dels drets reals rebuts en garantia, sempre que siguin primera càrrega i es trobin degudament constituïts a favor de la Caixa. S'apliquen els següents percentatges al valor de la garantia segons el tipus de bé sobre el qual recau el dret real:

Ponderacions	
Vivendes acabades, residència habitual	80,00%
Finques rústiques en explotació i oficines, locals i naus polivalents acabades	70,00%
Vivendes acabades (altres)	60,00%
Parcel·les, solars i altres actius immobiliaris	50,00%

La cobertura del risc de crèdit s'estima sobre el risc viu pendent que excedeixi del valor de la garantia ponderat d'acord amb els percentatges del quadre precedent. Sobre aquest valor s'apliquen els percentatges de cobertura indicats a continuació en funció del temps transcorregut des del venciment de la primera quota impagada.

Percentatge de cobertura	
Menys de 6 mesos	25,00%
Més de 6 mesos sense excedir dels 9 mesos	50,00%
Més de 9 mesos sense excedir els 12 mesos	75,00%
Més de 12 mesos	100,00%

Adicionalment a les pèrdues identificades, la Caixa reconeix una pèrdua global per deteriorament dels riscos classificats en situació de "normalitat" i que, per tant, no hagin estat identificades específicament. Aquesta pèrdua es quantifica per aplicació dels paràmetres establerts pel Banc d'Espanya basant-se en la seva experiència i amb 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 cal, 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 guanyos.

Quan hi ha una evidència objectiva que les diferències negatives sorgides en la valoració d'aquests actius tenen el seu origen en el seu deteriorament, 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 guanyos. De recuperar-se posteriorment la totalitat o part de les pèrdues per deteriorament, el seu import es reconeixeria en el compte de pèrdues i guanyos 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 "Actius no corrents en venda".

2.7.3. Instruments de capital classificats com a disponibles per a la venda:

La pèrdua per deteriorament dels instruments de capital inclosos a la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival, si cal, 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 deteriorament, com per exemple una disminució del 40% en el valor raonable o una situació de pèrdua continuada al llarg d'un període superior als 18 mesos, les minusvàlues latents es reconeixen seguint els criteris de registre de les pèrdues per deteriorament aplicats als valors representatius de deute classificat com disponible per a la venda, excepte pel fet que qualsevol recuperació que es produeixi de les citades pèrdues es reconeix en l'epígraf del patrimoni net "Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda".

2.7.4. Instruments de capital valorats a cost:

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

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 fora 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 aquests 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 titulacions d'actius financers en les que el cedent assumeix un finançament subordinat u 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 dona 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 2011 i que no han suposat la baixa dels actius del balanç de situació.

2. 9. Garanties financeres i provisions constituïdes sobre aquestes.

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 establerts per quantificar les pèrdues per deteriorament experimentades pels instruments de deute valorat al seu cost amortitzat que s'han explicat en el la Nota 2.7.1 anterior.
- 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 a 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 natura 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".

A 31 de desembre de 2011 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 Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, 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 "Altra activa-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, de 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.

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 actuàrials" les que procedeixen de les diferències entre hipòtesis actuàrials prèvies i la realitat i de canvis en les hipòtesis actuàrials utilitzades.

La Caixa aplica el criteri de la "banda de fluctuació" exposat en la Norma trentena quinta 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 actuàrials 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 actuàrials que sorgeixin en la valoració de cadascun dels seus compromisos en el cas que els guanys o pèrdues actuàrials 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 actuàrials 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 actuàrials 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 guanys de la forma següent:

- El cost dels serveis del període corrent -entenent com a tal l'increment en el valor actual de les obligacions que s'origina com a conseqüència dels serveis prestats en l'exercici pels empleats -, en 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" (Vegeu Nota 34) del compte de pèrdues i guanys.

En el cas que a 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. A 31 de desembre

de 2011 i 2010 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 avui 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 va suposar constituir un Fons per atendre aquests compromisos, el qual a 31 de desembre de 2011 ascendeix a 86 milers d'euros i es troba registrat en l'epígraf "Provisions - Fons per a pensions i obligacions similars" (vegeu Nota 34.1).

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 pla algun 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 del qual es registren directament en el patrimoni net, en el supòsit del qual, l'impost sobre beneficis també es registra amb contrapartida en el patrimoni net de 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 temporàries, 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 temporària quan hi ha una diferència entre el valor en llibres i la base fiscal d'un element patrimonial. Es considera com a base fiscal d'un element patrimonial l'import que se li atribueix als efectes fiscals. Es considera una diferència temporària 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 temporària 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 establerts en la normativa tributària per a això, considerant-se probable per part de la Caixa la seva aplicació en exercicis futurs.

Es consideren actius i passius per impostos corrents aquells impostos que es preveuen recuperables o pagadors, 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 temporàries imposables. No obstant això, es reconeix un passiu per impostos diferits per a les diferències temporàries 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 temporàries 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 a aquests 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 estimades que resulten de comparar el valor net de cada partida amb el seu corresponent import recuperable.

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

Les dotacions anuals en concepte d'amortització dels actius materials es realitzen amb contrapartida en 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%
Mobiliari	7,69%
Instal·lacions	5,88%
Equips informàtics i 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 d'aquesta. Aquesta reducció del valor en llibres dels actius materials d'ús propi es realitza, en cas de ser necessària, amb càrrec a l'epígraf "Pèrdues 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 aquestes que, de produir-se, s'ajustaran mitjançant la corresponent correcció del càrrec al compte de

pèrdues i guanys d'exercicis futurs en concepte de la seva amortització en virtut de les noves vides útils.

Les despeses de conservació i manteniment dels actius materials d'ús propi es carreguen als resultats de l'exercici en què s'incorren.

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 produeixen en el futur en els seus respectius preus de mercat.

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

2.13.3. 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 a l'Obra Social de la Caixa.

Els criteris aplicats per al reconeixement del cost d'adquisició dels actius afectes a l'Obra Social, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i per al registre de les seves possibles pèrdues per deteriorament coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (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 2011 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 cal, 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).

A 31 de desembre de 2011, la Caixa no té actius intangibles de vida útil indefinida.

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 mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i 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 a 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 2011 la Caixa ha reduït l'efectiu i equivalents en 1.212 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 a 31 de desembre de 2011 ascendia a 3.344 milers d'euros (4.951 milers d'euros a 31 de desembre de 2010).
- 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 a 31 de desembre de 2011 a 1.860 milers d'euros (1.465 milers d'euros a 31 de desembre de 2010).

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 provable 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 de 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 seus costos de venda estimats. 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 (Pèrdua) 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 abans indicat de "Guany (Pèrdua) 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 presenten 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 per al 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 reduïdes 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 registrades 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 establerts 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 estats haguts en el patrimoni net, inclosos 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 produïts en funció de la seva naturalesa en les 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 partida 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 2011 que el seu Consell d'Administració proposarà a l'Assemblea General per a la seva aprovació, és la següent (les dades del 2010, corresponents a la distribució aprovada per l'Assemblea General, es presenten, exclusivament, als efectes comparatius):

Milers d'Euros		
	2011	2010
A l'obra social:	300	300
A reserves:	913	1.226
Benefici net de la Caixa de l'exercici	1.213	1.526

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 2011 i 2010 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

Membres del Consell d'Administració i Comissió de Control	Milers d'Euros	
	Exercici 2011	Exercici 2010
Adrover Canaves, Jaume	1	1
Albis Ferragut, Jordi	1	1
Cifre Rodríguez, Josep Antoni	7	7
Frau Campins, Coloma	1	1
Legaza Cotayna, Joaquín	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	3
Rotger Tugores, Francesca	1	1
Tugores Vives, Jaume	1	1
Vidal Rodríguez, Joaquín	1	1
Vilanova Cerdà, Josep	1	1
Mir Llabrés, Antoni	1	1
Colom Cifre, Joana	1	1
Rotger Llabrés, Pere	1	1
Villalobos Cabrera, Fernando F.	1	1
Valero Suau, Augusto	-	1
Total	26	27

La composició dels membres del Consell d'Administració i de la Comissió de Control atenent al seu gènere a 31 de desembre de 2011 i a 31 de desembre de 2010 és el següent:

	2011		2010	
	Homes	Dones	Homes	Dones
Consell d'Administració	11	3	11	3
Comissió de Control	7	1	8	1
	18	4	19	4

La Caixa no té contretes obligacions en matèria de compromisos per pensions amb els membres antics i actuals del Consell d'Administració ni 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 2011 com en l'exercici 2010 aquest col·lectiu estava format per 2 persones i la seva retribució total ascendia a 93 i 89 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 2011 i 2010 han ascendit a 383 i 369 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 75 milers d'euros durant el 2011.

A 31 de desembre de 2011, la Caixa tenia registrada una provisió per jubilació parcial per un import de 86 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 a 31 de desembre de 2011 i 2010 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2011	2010
Caixa	2.176	2.190
Dipòsits en Banc d'Espanya	1.165	2.757
Ajustos per valoració	3	4
	3.344	4.951
En euros	3.320	4.937
En moneda estrangera	24	14
	3.344	4.951

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

Els imports dipositats en el Banc d'Espanya a 31 de desembre de 2011 i 2010 són a la vista, i han tingut una rendibilitat mitja anual d'1,34% i 0,84%, respectivament.

6. Cartera negociació

El desglossament d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2011 i 2010, és el següent:



	Actiu		Passiu	
	2011	2010	2011	2010
Futurs sobre accions	-	-	-	-
Futurs de tipus de canvi	607	1.076	607	1.076
	607	1.076	607	1.076

El detall per tipologia de producte, del nocional dels derivats designats com a derivats de negociació a 31 de desembre de 2011 i 2010, és el següent:

	Actiu		Passiu	
	2011	2010	2011	2010
Futurs sobre accions	500	1.000	500	1.000
Futurs de tipus de canvi	1.040	1.060	1.040	1.060
	1.540	2.060	1.540	2.060

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 al venciment dels 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

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2011 i 2010:

	Milers d'Euros	
	2011	2010
Instruments de capital	1.092	1.249
Correcció de valor per deteriorament	(264)	(264)
	828	985

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 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 2011, la Caixa va procedir a la venda de la totalitat de la participació mantinguda en Siresa Barcelonina, S.A., registrant un benefici per un import de 269 milers d'euros en l'epígraf "Resultat d'Operacions Financeres" del compte de pèrdues i guanys adjunta.

Durant l'exercici 2011 no s'ha produït cap moviment de la correcció de valor per deteriorament.

8. Inversions creditícies

Composició del saldo

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2011 i 2010:

	Milers d'Euros	
	2011	2010
Por classes de contrapartides-	317.965	311.138
Dipòsits en entitats de crèdit	1.860	1.465
Crèdit a la clientela	296.122	289.701
Valors representatius de deute	19.983	19.972
Ajustos per valoració	(8.475)	(7.744)
(Pèrdues per deteriorament per risc de crèdit)	(7.911)	(7.220)
(Comissions pendents de meritació)	(1.560)	(1.517)
Interessos periodificats	996	993
	309.490	303.394

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.

La totalitat del saldo registrat en dipòsits en entitats de crèdit correspon a comptes mutus a 31 de desembre de 2011 i 2010.

A 31 de desembre de 2011 i 2010, la totalitat del saldo registrat en l'epígraf Valors representatius de deute, correspon a entitats de crèdit.

Amb data 3 de juny de 2009, la Caixa va cedir una cèdula hipotecària singular, emesa a 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 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 bons de titulització del dit fons pel mateix import. A 31 de desembre de 2011, el saldo registrat per la Caixa pel present concepte ascendeix a 19.983 milers d'euros (19.972 milers d'euros a 31 de desembre de 2010) registrat, junt amb els interessos periodificats, en l'epígraf de "Inversions Creditícies- Valors representatius de deute" (vegeu Nota 15.2).

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

El tipus d'interès efectiu mig de les inversions creditícies a 31 de desembre de 2011 era del 4,63% (4,75% a 31 de desembre de 2010).

9. Cartera d'inversió a venciment

Composició del saldo per naturalesa-

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2011 i 2010, classificats per naturalesa:

	Miles de Euros	
	2011	2010
Valors representatius de deute	18.416	20.743
Ajustos per valoració	518	306
Interessos periodificats	518	306
	18.934	21.049

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

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificat en aquesta cartera a 31 de desembre de 2011 era del 4,75% (5,90% a 31 de desembre de 2010).

A continuació es mostra el desglossament la cartera d'inversió a venciment a 31 de desembre de 2011 i 2010, classificats per contrapartida i tipus d'instruments:



10. Actius no corrents en venda

A 31 de desembre de 2011 i 2010, els saldos d'aquests capítols dels balanços de situació presentaven la composició següent:

Milers de euros		
	31/12/2011	31/12/2010
Per classes de contrapartida		
Entitats de crèdit	-	-
Administracions Públiques residents	18.723	20.835
Administracions Públiques no residents	-	-
Altres sectors residents	211	214
Altres sectors no residents	-	-
Actius Dubtosos	-	-
Pèrdues per deteriorament i ajustos de valor raonable per risc de crèdit	-	-
Total	18.934	21.049
Per tipus de instruments		
Deute públic espanyol	18.723	20.835
Deute públic estranger	-	-
Altres valors de renda fixa	211	214
Obligacions y bons	-	-
Pèrdues per deteriorament y ajustos de valor raonable per risc de crèdit	-	-
Total	18.934	21.049

A 31 de desembre de 2011 i 2010 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 liquidat 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.

Milers de euros		
	2011	2010
Partides individualitzades		
Actius procedents d'adjudicacions		
Actius residencials	1.969	1.343
Altres actius	16	16
Total brut	1.985	1.359
(Pèrdues per deteriorament)	(187)	(150)
Total net	1.798	1.209

El moviment dels saldos d'aquests capítols dels balanços de situació durant els exercicis 2011 i 2010 ha estat el següent:

Milers de euros		
	2011	2010
Saldo comptable al principi de l'exercici	1.209	519
Incorporacions de l'exercici	820	859
Vendes de l'exercici	(216)	(189)
Pèrdues netes per deteriorament d'actius	(91)	(43)
Altres moviments	76	63
Saldo comptable al final de l'exercici	1.798	1.209

Tot seguit es presenta un resum dels moviments que han afectat les pèrdues per deteriorament dels actius no corrents en venda en els exercicis 2011 i 2010:

	Milers de euros
Saldo a l'inici de l'exercici 2011	124
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)
Saldo a 31 de desembre de 2010	150
Dotacions amb càrrec a resultats	180
Disponibilitat de fons dotats en l'exercici	-
Recuperació d'importos dotats en exercicis anteriors	(34)
Utilització de saldos	(109)
Saldo a 31 de desembre de 2011	187

Durant l'exercici 2011, la Caixa s'ha adjudicat 4 immobles i ha rebut com a dació en pagament de deutes un altre immoble a fi de regularitzar els crèdits classificats com a actius dubtosos que tenien com a garantia hipotecària dits immobles, dels quals 4 estaven pendents de venda a 31 de desembre de 2011. El valor net comptable d'aquests immobles a 31 de desembre de 2011 ascendeix a 788 milers d'euros.

Durant l'exercici 2011 s'han comptabilitzat unes correccions de valor dels Actius no corrents en venda per un import de 146 milers d'euros en l'epígraf "Guany (Pèrdua) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes" (vegeu Nota 40).

Durant l'exercici 2011 la Caixa ha procedit a la venda de 2 immobles classificats com a actius no corrents en venda, comptabilitzant una pèrdua registrada en l'epígraf "Guany (Pèrdua) d'actius no corrents en venda no classificats com a operacions interrompudes" del compte de pèrdues i guany adjunta, per un import de 18 milers d'euros (vegeu Nota 40).

El següent detall mostra el període mig a 31 de desembre de 2011 i 2010, 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, des del moment

en què es produeix la seva adjudicació, desglossat per classes d'actius adjudicats:

	Mesos	
	2011	2010
Actius residencials	18	13

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 a 31 de desembre de 2011 i 2010:

Entitat	Domicili	Activitat	Percentatge de participació directa		Valor net en llibres (Milers d'Euros)	
			2011	2010	31/12/11	31/12/10
Colonya Intermediació, Operador de Banca-Seguros Vinculado, 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%	1.671	325
TOTAL:					1.719	373

56

Memòria de l'Exercici

A continuació es presenta el desglossament del valor en llibres juntament amb la situació patrimonial de les entitats del Grup, obtinguda dels seus estats financers corresponents a l'exercici 2011, 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.
Nº accions posseïdes	1.000	32.376
Nominal accions (euros)	60,11	60,11
	Milers de euros	
Capital social	60	1.946
Reserves	905	1
Resultats d'exercicis anteriors	0	(264)
Beneficis (Pèrdues) nets de l'exercici	239	21
Total Fons Propis	1.204	1.704
Cost	48	1.946
Correccions de valor per deteriorament d'actius	-	(275)
Valor en llibres	48	1.671

12. Actiu material

El moviment en aquest capítol dels balanços de situació en els exercicis 2011 i 2010 ha estat el següent:

Milers de euros				
	D'ús Propi	Inversions Immobiliàries	Obra Social	Total
Cost				
Saldos a 1 de gener de 2010	14.631	2.869	865	18.365
Altres addicions	206	-	-	206
Baixes per alienacions o per altres mitjans	(23)	(225)	(1)	(249)
Traspassos a actius no corrents en Venda	-	(116)	-	(116)
Traspassos a l'Obra Social	(98)		98	-
Saldos a 31 de desembre de 2010	14.716	2.528	962	18.206
Altres addicions	230	-	2	232
Traspassos a actius no corrents en Venda	-	(79)	-	(79)
Traspassos d'immobilitzat d'ús propi a inversions immobiliàries	(174)	174	-	-
Baixes per alienacions o per altres mitjans	(242)	-	(7)	(249)
Traspàs a l'Obra Social	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2011	14.530	2.623	957	18.110

Amortització acumulada				
Saldos a 1 de gener de 2010	(2.916)	(9)	(316)	(3.241)
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)
Saldos a 31 de desembre de 2010	(3.376)	(19)	(340)	(3.735)
Traspassos a actius no corrents en Venda	-	3	-	3
Traspassos d'inmobilitzat d'ús propi a inversions immobiliàries	15	(15)	-	-
Baixes per alienacions o per altres mitjans	242	-	7	249
Dotacions amb càrrec al compte de resultats/ Fons d'Obra Social	(467)	(2)	(25)	(494)
Saldos a 31 de desembre de 2011	(3.586)	(33)	(358)	(3.977)

Actiu material net				
Saldos a 31 de desembre de 2010	11.340	2.509	622	14.471
Saldos a 31 de desembre de 2011	10.944	2.590	599	14.133

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 a 31 de desembre de 2011 i 2010 és el següent:

	Milers d'Euros		
	Cost	Amortització Acumulada	Saldo Net
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
Altres	880	(64)	816
Saldos a 31 de desembre de 2010	14.716	(3.376)	11.340
Equips informàtics i les seves instal·lacions	1.102	(723)	379
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	2.384	(1.471)	913
Edificis i terrenys	10.164	(1.318)	8.846
Altres	880	(74)	806
Saldos a 31 de desembre de 2011	14.530	(3.586)	10.944

Els elements totalment amortitzats i en ús a 31 de desembre de 2011 i 2010 ascendeixen a 573 i a 337 milers d'euros, respectivament.

A l'empara de la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004, de 22 de desembre la Caixa va revalorar part dels seus actius materials l'1 de gener de 2004 (vegeu nota 18).

12. 2. Inversions immobiliàries

Durant els exercicis 2011 i 2010 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 16 i 32 milers d'euros, respectivament, registrats en l'epígraf "Altres productes d'explotació" del compte de pèrdues i guanys (vegeu nota 32).

13. Actiu intangible

Altres actius intangibles

Composició del saldo i moviments significatius:

El desglossament del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2011 i 2010 és el següent:

	Milers d'Euros	
	2011	2010
Amb vida útil definida		
Aplicacions informàtiques	1.657	1.634
<i>Dels que:</i>		
Desenvolupats internament	-	-
Resta	1.657	1.634
Total brut	1.657	1.634
Menys:		
Amortització acumulada	(666)	(605)
Total net	991	1.029

El moviment (imports bruts) en aquest epígraf dels balanços de situació al llarg dels exercicis 2011 i 2010 ha estat el següent:

	Milers d'Euros	
	2011	2010
Amb vida útil definida		
Saldo a 1 de gener	1.634	1.403
Altres addicions	109	231
Baixes per alienacions i per altres mitjans	(86)	-
Saldo a 31 de desembre	1.657	1.634

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 2011 i 2010:

	Milers d'Euros	
	2011	2010
Saldo a 1 de gener	(605)	(435)
Baixes per alienacions o per altres causes	86	-
Dotacions amb càrrec a resultats de l'exercici (Nota 36)	(147)	(170)
Saldo a 31 de desembre	(666)	(605)

A 31 de desembre de 2011, actius intangibles en ús per un import brut de 366 milers d'euros, aproximadament, es trobaven totalment amortitzats (115 milers d'euros a 31 de desembre de 2010).

14. Resta d'actius

A 31 de desembre de 2011 i 2010 el saldo de l'epígraf "Resta d'Actius- Altres" ascendeix a 31 i 75 milers d'euros respectivament, i correspon bàsicament a operacions que es troben en camí a les esmentades dates.

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 a 31 de desembre de 2011 i 2010 atenent a la naturalesa de les operacions, s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2011	2010
A termini o amb preavis:		
Comptes a termini	13.998	22.332
Cessió temporal d'actius	7.495	-
Ajustos per valoració	12	14
	21.505	22.346

El saldo de comptes a termini a 31 de desembre de 2011 inclou 417 milers d'euros (382 milers d'euros a 31 de desembre de 2010) que corresponen a préstecs d'intermediació en moneda estrangera mantinguts amb la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvi, que la Caixa té cedits als seus clients. La Caixa obté per aquestes operacions un marge d'intermediació entre l'1,25% i l'1,75%. Els debits transferits a clients estan registrats en el capítol "d'Inversions creditícies" de l'actiu dels balanços de situació adjunts.

A 31 de desembre de 2011, l'import registrat com a "Cessió temporal d'actius" de l'epígraf "Dipòsits d'Entitats de Crèdit" correspon, en part, a operacions amb simultànies realitzades per la Caixa amb la Confederació Espanyola de Caixes d'Estalvi, l'inici d'aquestes operacions era el 30 de desembre de 2011 i el seu venciment és el 30 de gener de 2012 i el tipus d'interès efectiu és de l'1,00%.

El tipus d'interès efectiu mig dels instruments de deute classificat en aquest epígraf a 31 de desembre de 2011 és de l'1,06% (0,74% a 31 de desembre de 2010).

15. 2. Dipòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2011 i 2010, atenent a la seva naturalesa, s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2011	2010
Por naturalesa		
Comptes corrents	51.999	54.536
Comptes d'estalvi	45.093	44.222
Dipòsits a termini	198.967	192.283
Altres	554	1.281
	296.613	292.322

El tipus d'interès efectiu mig dels instruments de deute classificat en aquest epígraf a 31 de desembre de 2011 és del 2,44% (2,37% a 31 de desembre de 2010).

Així mateix, l'epígraf de "Dipòsits de la clientela- Dipòsits a termini" recull a 31 de desembre de 2011 i 2010, 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 2011:

Cèdules Hipotecàries	Import	Tipus d'interès	Emissió	Venciment
Cédulas TDA 15, Fondo de Titulización de Activos	10.000	3,25%	03/06/2009	03/06/2013
AyT Serie XXIII- Cédulas Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos	10.000	4,75%	13/06/2009	13/06/2016
	20.000			

15. 3. Altres passius financers

La composició del saldo d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2011 i 2010, atenent a la seva naturalesa, s'indica a continuació:

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 2011 i 2010 i la finalitat de les provisions registrades en aquests epígrafs dels balanços de situació a 31 de desembre dels dits exercicis:

	Milers d'Euros		
	Fons per a pensions i obligacions similars	Provisions per a riscos i compromisos contingents	Altres provisions
Saldos a 1 de gener de 2010	778	100	-
Dotacions a provisions	50	-	-
Recuperacions	(96)	(9)	-
Saldos a 31 de desembre de 2010	732	91	-
Dotacions a provisions	69	15	80
Recuperacions	(91)	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2011	710	106	80

En la Nota 34.1 s'inclou informació referida al Fons per a pensions i obligacions similars.



17. Resta de passius

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2011 i 2010 és el següent:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Despeses meritedes no vençudes	600	627
Resta	132	233
	732	860

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 2011 i 2010 es presenta el detall de les variacions en aquest epígraf del patrimoni net durant els dits exercicis.

L'import registrat a 31 de desembre de 2011 en l'epígraf de "Reserves de revaloració" correspon íntegrament a les Reserves de revaloració per l'entrada en vigor de la Circular 4/2004, de 22 de desembre.

Reserves revaloració 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 revalorar part dels seus actius materials l'1 de gener de 2004, la qual cosa va suposar un augment de les reserves de revaloració per un import de 5.916 milers d'euros. L'amortització registrada durant l'exercici 2011 i 2010 de la part revalorada de l'actiu material, la qual ha ascendit, neta del seu impacte fiscal a 90 i 90 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. A 31 de desembre de 2011, la Caixa té oberta inspecció per les autoritats fiscals de 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 dels 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 2011 i 2010:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Despesa per Impost sobre beneficis de l'exercici:		
Impost sobre societats	307	392
	307	392
Ajust en la despesa d'impost sobre societats d'exercicis anteriors	(20)	(12)
Total despesa impost sobre societats	287	380

A continuació es presenta una conciliació entre la despesa per Impost sobre Societats de l'exercici comptabilitzat en els comptes de resultats dels exercicis 2011 i 2010 i el resultat abans d'impostos dels dits exercicis multiplicat pel seu tipus impositiu vigent aplicable a Espanya:

	Milers d'Euros	
	2011	2010
Resultat abans d'impostos	1.500	1.906
Efecte de les diferències permanents:		
Dotació prevista a l'obra social	(300)	(300)
Primes d'Assegurances no deduïbles	22	19
Altres	3	-
Resultat comptable ajustat	1.225	1.625
Quota íntegra (30%)	(368)	(488)
Deduccions i bonificacions de la quota amb origen en:		
Doble imposició sobre dividendes	61	95
Impost sobre societats de l'exercici	(307)	(393)
Ajusts d'Impostos		
Altres	20	13
Impost sobre beneficis	(287)	(380)
Tipus de gravamen efectiu	19,13%	19,94%
Resultat després d'impostos	1.213	1.526

19.3. Impuestos diferits

Al·l'empareda de la normativa fiscal vigent a Espanya, en els exercicis 2011 i 2010 han sorgit determinades diferències temporàries que han de ser tingudes en compte al mateix temps de quantificar la corresponent liquidació de l'impost sobre beneficis. Els orígens dels impostos diferits registrats en els balanços a 31 de desembre de 2011 i 2010 són els següents:

	Milers d'Euros	
Impostos diferits deutors amb origen en:	2011	2010
Impostos anticipats per diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses als efectes comptables i fiscals:		
Dotacions per a fons de pensions	233	233
Pèrdues per deteriorament d'inversions creditícies	1.067	1.069
Retrocessió comissions d'obertura préstecs i crèdits	62	62
Actius no corrents en venda	15	15
	1.377	1.379

	Milers d'Euros	
Impostos diferits creditors amb origen en:	2011	2010
Revalorització actiu material	2.622	2.621
	2.622	2.621

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 a 31 de desembre de 2011 i 2010 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 de la 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 directament 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.

A 31 de desembre de 2011:

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
Nivell 1:								
Valors representatius de deute	-	-	-	-	18.934	19.151	-	-
Nivell 2:								
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	1.860	1.860	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	-	-	287.201	289.321	-	-	-	-
Valors representatius de deute	-	-	20.429	21.207	-	-	-	-
Instruments de capital	828	828	-	-	-	-	-	-
Derivats de negociació	-	-	-	-	-	-	607	607
	828	828	309.490	312.388	18.934	19.151	607	607

Passius financers:

	Milers d'Euros	
	Passius financers a cost amortitzat	
	Valor en llibres	Valor raonable
Nivell 2:		
Derivats de negociació	607	607
Dipòsits d'entitats de crèdit	21.505	21.505
Dipòsits de la clientela	296.613	296.613
Altres Passius Financers	2.505	2.505
	320.623	320.623

A 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
Nivell 1:								
Valors representatius de deute	-	-	-	-	21.049	21.382	-	-
Nivell 2:								
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	-	-	-	-
Instrumentes 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
Nivell 2 :		
Derivats de negociació	1.076	1.076
Dipòsits d'entitats de crèdit	22.346	22.346
Dipòsits de la clientela	292.322	292.322
Altres Passius Financers	3.028	3.028
	317.696	317.696

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 les seves respectives cotitzacions en la data dels estats financers. Aquests actius representen, aproximadament, el 5,74% del valor raonable dels actius financers de la Caixa a 31 de desembre de 2011 (6,44% a 31 de desembre de 2010).
- 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 3,93% del valor raonable dels actius financers de la Caixa a 31 de desembre de 2011 (3,05% a 31 de desembre de 2010).
- 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 32,58% del valor raonable dels actius financers de la Caixa a 31 de desembre de 2011 (31,70% a 31 de desembre de 2010).
- 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 a 31 de desembre de 2011 i 2010, atenent a les categories en què es trobaven classificats aquests, juntament amb els seus corresponents valors en llibres a les dites dates:

	Milers d'Euros			
	31/12/2011		31/12/2010	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Actius no corrents en venda	1.798	2.350	1.209	1.290
Actiu material -				
D'ús propi	10.944	10.944	11.340	11.340
Inversions immobiliàries	2.590	3.253	2.509	2.814
Afectes a l'obra social	599	1.699	622	1.601
	15.931	18.246	15.680	17.045

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

- Per a aquells actius immobiliaris dels què no es disposa d'una taxació actualitzada realitzada per un taxador autoritzat pel Banc d'Espanya, el valor raonable inclòs al quadre anterior s'ha obtingut a partir d'estimacions realitzades per la Caixa prenent en consideració les dades del mercat hipotecari relatives a l'evolució del preu dels actius materials de similars característiques als de la Caixa.
- Per als actius dels què es disposa de taxació actualitzada realitzada per taxador autoritzat pel 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 altres 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 tasques

de control del risc de contrapart, establint, entre altres, els paràmetres de qualitat creditícia a assignar a les operacions realitzades per la Caixa, així com les necessitats de cobertura del risc de crèdit, en concordança amb les polítiques internes de la Caixa i amb la normativa aplicable a aquest. Així mateix, aquest Comitè és responsable de l'aplicació dels límits de concentració de riscos de la Caixa aprovats pel Consell d'Administració.

La Caixa disposa de polítiques i de procediments que limiten la concentració del risc de crèdit per contrapart 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 la anàlisi de sensibilitat realitzades. 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 de l'1,78%.

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 la informació oferida en aquestes Notes sobre el risc de crèdit a què es troba exposat la Caixa, no s'està 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 a 31 de desembre de 2011 i 2010 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:

A 31 de desembre de 2011:

Classes d'Instruments	Milers d'Euros				
	Saldos d'actiu				
	Actius financers disponibles per a la venda	Inversions creditícies	Cartera d'inversió a venciment	Comptes d'ordre	Total
Instruments de deute-					
Dipòsits en entitats de crèdit	-	1.860	-	-	1.860
Valors negociables	828	20.429	18.934	-	40.191
Crèdit a la clientela	-	287.201	-	-	287.201
Total instruments de deute	828	309.490	18.934	-	329.252
Riscos contingents -	-	-	-	-	-
Avals financers	-	-	-	4.266	4.266
Altres avals i caucions prestades	-	-	-	2.064	2.064
Altres riscos contingents	-	-	-	28	28
Total riscos contingents	-	-	-	6.358	6.358
Altres exposicions -	-	-	-	-	-
Compromisos contingents	-	-	-	19.183	19.183
Total altres exposicions				19.183	19.183
Nivell màxim d'exposició al risc de crèdit	828	309.490	18.934	25.591	354.793

A 31 de desembre de 2010:

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
Instruments de deute					
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
Total instruments de deute	985	303.394	21.049	-	325.428
Riscos contingents					
Avals financers	-	-	-	3.854	3.854
Altres avals i caucions prestades	-	-	-	2.453	2.453
Altres riscos contingents	-	-	-	28	28
Total riscos contingents	-	-	-	6.335	6.335
Altres exposicions					
Compromisos contingents	-	-	-	16.790	16.790
Total altres exposicions	-	-	-	16.790	16.790
Nivell màxim d'exposició al risc de crèdit	985	303.394	21.049	23.125	348.553

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 aquests.
- 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 associat als mateixos.

21.3. Garanties reals rebudes i altres millores creditícies

La Caixa utilitza, com un instrument fonamental en la gestió del risc de crèdit, 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, 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 establertes pel Banc d'Espanya a l'efecte 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 poguessin 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 pignorat, 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, de 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, a 31 de desembre de 2011 i 2010:

A 31 de desembre de 2011:

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
Instruments de deute-							
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	1.860	-	-	1.860
Crèdit a la clientela	235.169	2.075	346	-	2.341	-	239.931
Valors representatius de deute	-	-	-	20.429	-	-	20.429
Total instruments de deute	235.169	2.075	346	22.289	2.341	-	262.220
Riscos contingents -							
Avals financers	1.085	147	-	-	-	-	1.232
Altres riscos contingents	-	-	-	49	-	-	49
Total riscos contingents	1.085	147	-	49	-	-	1.281
Total import cobert	236.254	2.222	346	22.338	2.341	-	263.501

A 31 de desembre de 2010:

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
Instruments de deute-							
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	1.465	-	-	1.465
Crèdit a la clientela	226.933	1.762	408	-	1.809	-	230.912
Crèdit a la clientela	-	-	-	20.420	-	-	20.420
Total instruments de deute	226.933	1.762	408	21.885	1.809	-	252.797
Riscos contingents -							
Avals financers	800	182	-	-	-	-	982
Altres riscos contingents	-	22	-	49	-	-	71
Total riscos contingents	800	204	-	49	-	-	1.053
Total import cobert	227.733	1.966	408	21.934	1.809	-	253.850

21.4. Qualitat creditícia dels actius financers ni vençuts ni deteriorats

21.4.1. Classificació de l'exposició al risc de crèdit per contrapartides

A 31 de desembre de 2011:

	Milers d'Euros							
	Administracions Públiques	Entitats financeres	Empreses residentes a Espanya	Altres sectors residentes	Empreses no residentes	Altres sectors no residentes	Altres operacions	Total
Instruments de deute-								
Dipòsits en entitats de crèdit	-	1.860	-	-	-	-	-	1.860
Valors negociables	18.723	20.428	212	-	-	-	-	39.363
Crèdit a la clientela	4.579	-	114.715	155.631	1.851	3.019	1.253	281.048
Total instruments de deute	23.302	22.288	114.927	155.631	1.851	3.019	1.253	322.271
Riscos contingents-								
Avals	-	-	5.001	1.329	-	-	-	6.330
Altres riscos contingents	-	-	-	-	-	-	28	28
Total riscos contingents	-	-	5.001	1.329	-	-	28	6.358
Altres exposicions -								
Compromisos contingents	-	-	7.982	10.338	-	-	863	19.183
Total altres exposicions	-	-	7.982	10.338	-	-	863	19.183
Total	23.302	22.288	127.910	167.298	1.851	3.019	2.144	347.812

A 31 de desembre de 2010:

Milers d'Euros

	Administracions Públiques	Entitats financeres	Empreses residents a Espanya	Altres sectors residents	Empreses no residents	Altres sectors no residents	Altres operacions	Total
Instrumentos de deute-								
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
Total instruments de deute	23.538	21.885	119.381	149.839	1.833	2.655	1.201	320.332
Riscos contingents-								
Avals	-	-	3.406	2.901	-	-	-	6.307
Altres riscos contingents	-	-	-	-	-	-	28	28
Total riscos contingents	-	-	3.406	2.901	-	-	28	6.335
Altres exposicions -								
Compromisos contingents	51	-	7.834	7.758	-	-	1.147	16.790
Total altres exposicions	51	-	7.834	7.758	-	-	1.147	16.790
Total	23.589	21.885	130.621	160.498	1.833	2.655	2.376	343.457

Als quadres anteriors, s'inclouen els actius que la Caixa té classificats com a risc subestàndard. A continuació, es detallen els saldos dels actius inclosos en la dita categoria per la Caixa a 31 de desembre de 2011 i 2010:

Milers d'Euros

	31 de desembre de 2011			31 de desembre de 2010		
	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
Instrumentos de deute (Crèdit a la clientela)-						
Risc subestàndard	7.290	506	14.592	10.103	870	19.027
Total	7.290	506	14.592	10.103	870	19.027

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 a 31 de desembre de 2011 i 2010 de cadascuna de les classes d'instruments financers en què la Caixa assumeix risc de crèdit i que a les esmentades dates no es trobaven ni vençuts ni deteriorats:

	31 de desembre de 2011	31 de desembre de 2010
Instruments de deute-		
Crèdit a la clientela	3,05	2,37
Total instruments de deute	3,05	2,37
Riscos contingents -		
Avals financers	0,47	0,57
Total riscos contingents	0,47	0,57

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

Durant l'exercici 2011 s'han realitzat refinançaments per un import de 3.891 milers d'euros (1.586 milers d'euros durant l'exercici 2010).

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 a 31 de desembre de 2011 i 2010, atenent al mètode emprat per estimar les seves pèrdues per deteriorament:

Milers d'Euros

	31 de desembre de 2011			31 de desembre de 2010		
	Actius financers estimats individualment com a deteriorats	Actius financers estimats col·lectivament com a deteriorats	Actius deteriorats totals	Actius financers estimats individualment com a deteriorats	Actius financers estimats col·lectivament com a deteriorats	Actius deteriorats totals
Instruments de deute-						
Crèdit a la clientela	287	10.431	10.718	723	7.415	8.138
Total instruments de deute	287	10.431	10.718	723	7.415	8.138
Total	287	10.431	10.718	723	7.415	8.138

Als efectes de la informació inclosa als quadres anteriors, indicar que no s'inclouen en ells actius financers classificats en la categoria de 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 a deteriorats per raó del seu risc de crèdit a 31 de desembre de 2011 i de 2010, classificats per contraparts i per tipus d'instruments així com en funció del termini transcorregut des del venciment de l'import impagat a les esmentades dates més antic de cada operació:

Milers d'Euros					
31 de desembre de 2011					
	Fins 6 Mesos	Entre 6 i 9 Mesos	Entre 9 i 12 Mesos	Mès de 12 mesos	Total
Per classes de contraparts -					
Empreses i empresaris	662	240	458	5.260	6.620
Resta de clientela	1.419	60	47	2.572	4.098
	2.081	300	505	7.832	10.718
Per tipus d'instruments -					
Operacions sense garantia real	462	121	207	1.683	2.473
Operacions amb garantia real (*)	1.619	179	298	6.149	8.245
	2.081	300	505	7.832	10.718

(*) 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 2010					
	Fins a 6 Mesos	Entre 6 i 9 Mesos	Entre 9 i 12 Mesos	Mès de 12 Mesos	Total
Per classes de contraparts -					
Empreses i empresaris	1.867	503	209	2.338	4.917
Resta de clientela	1.518	420	332	951	3.221
	3.385	923	541	3.289	8.138
Per tipus d'instruments -					
Operacions sense garantia real	776	258	168	1.535	2.737
Operacions amb garantia real (*)	2.609	665	373	1.754	5.401
	3.385	923	541	3.289	8.138

(*) 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 a deteriorats

A continuació es presenta el detall a 31 de desembre de 2011 i 2010, classificat per classe d'actius financers, d'aquells actius que s'han considerat individualment com a deteriorats basant-se en l'anàlisi individualitzada de cadascun d'ells:

Milers d'Euros						
	31 de desembre de 2011			31 de desembre de 2010		
	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
Instruments de deute (Crèdit a la clientela)-						
Determinat individualment com a deteriorats	287	16	280	723	271	783
Total	287	16	280	723	271	783

21.5.3. Moviment de les pèrdues per deteriorament

A continuació es presenta el moviment en les pèrdues per deteriorament comptabilitzades per la Caixa durant els exercicis 2011 i 2010, classificat per classes d'actius financers:

Exercici 2011:

Milers d'Euros				
	Saldo a 1 de gener de 2011	Dotació neta amb càrrec / (abonament) a resultats (*)	Saldos aplicats durant l'exercici	Saldo a 31 de desembre de 2011
Instruments de deute-				
Crèdit a la clientela	7.220	1.332	(641)	7.911
Actius deteriorats	3.080	1.751	(641)	4.190
Actius subestàndard	870	(364)		506
Actius normals	3.270	(55)		3.215
Total instruments de deute	7.220	1.332	(641)	7.911
Instruments de capital-				
Actius financers disponibles per a la venda	264	-	-	264
Total instruments de capital	264	-	-	264
Riscos contingents -				
Avals financers (Nota 16)	91	15	-	106
Total riscos contingents	91	15	-	106
Total	7.575	1.347	(641)	8.281

(*) 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 2011.

Exercici 2010:

Milers d'Euros				
	Saldo a 1 de gener de 2010	Dotació neta amb càrrec / (abonament) a resultats (*)	Saldos aplicats durant l'exercici	Saldo al 31 de desembre de 2010
Instruments de deute-				
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
Total instruments de deute	6.796	909	(485)	7.220
Instruments de capital-				
Actius financers disponibles per a la venda	264	-	-	264
Total instruments de capital	264	-	-	264
Riscos contingents -				
Avals financers (Vegeu Nota 16)	100	(9)	-	91
Total riscos contingents	100	(9)	-	91
Total	7.160	900	(485)	7.575

(*) 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.

21.5.4. Actius financers vençuts i no deteriorats

Tots els actius financers vençuts i no considerats deteriorats per la Caixa a 31 de desembre de 2011 i 2010 tenien un venciment inferior a 3 mesos, el detall és el següent:

A 31 de desembre de 2011:

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	3.196	439	721	4.356
Total	3.196	439	721	4.356

A 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
Total	3.848	302	15	4.165

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

A continuació es mostra el moviment produït en els exercicis 2011 i 2010 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	
Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a l'1 de gener de 2010	5.130
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)	(51)
Altres conceptes	(557)
Baixes per prescripció	(557)
Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a 31 de desembre de 2010	5.073
Addicions-	
Càrrec a correccions de valor de deteriorament (Nota 21.5.3)	641
Càrrec directe en el compte de pèrdues i guanys (Nota 38)	89
Altres conceptes	41
Recuperacions-	
Per cobrament en efectiu (Nota 38)	(242)
Per Adjudicació d'Actiu Material (Nota 10 y 38)	(193)
Altres conceptes	(145)
Baixes-	
Per prescripció	
Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a 31 de desembre de 2011	5.264

21.5.6. 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 a 31 de desembre de 2011 i 2010 ascendeix a 103 i 182 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 a 31 de desembre de 2011 i 2010 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		
	31.12.2011	31.12.2010
Actius immobiliaris		
Actiu material - Inversions immobiliàries	231	150
Actiu no corrent en venda - Actiu material	1.798	1.209
Total	2.029	1.359

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 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 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 emprades).

La posició quant al risc de liquiditat de la Caixa s'estableix basant-se en variada anàlisi d'escenaris i de sensibilitat. Aquestes anàlisis tenen en compte no sols situacions normals de mercat, sinó condicions extremes que poguessin arribar a presentar-se i que poguessin afectar el corrent de cobraments i de pagaments de la Caixa, degudes a factors tant exògens com endògens de la pròpia Caixa.

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 supprime 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 a 31 de desembre de 2011 i 2010 classificats en funció dels seus terminis romanents de venciment a les esmentades dates, atenent a les seves condicions contractuals, sense considerar els ajustos per valoració:

31 de desembre de 2011

Milers d'Euros (*)							
31 DE DESEMBRE DE 2011	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	3.341	-	-	-	-	-	3.341
Cartera de negociació	-	-	607	-	-	-	607
Actius financers disponibles per a la Venda	-	-	-	-	-	828	828
Inversions creditícies	5.925	7.011	12.775	45.105	233.590	12.743	317.149
Cartera d'inversió a venciment	-	4.005	-	9.325	5.604	-	18.934
Actius no corrents en venda	-	-	-	-	-	1.798	1.798
Participacions	-	-	-	-	-	1.719	1.719
Actius fiscals	101	-	-	-	1.377	-	1.478
Altres actius	31	-	-	-	-	-	31
Total a 31 de desembre de 2011	11.170	4.854	24.697	51.454	237.901	12.939	343.015
PASSIU							
Cartera de negociació	-	-	607	-	-	-	607
Passius financers a cost amortitzat	115.482	29.023	136.991	35.280	624	2.505	319.905
Provisions	-	-	-	-	-	710	710
Passius fiscals	-	-	313	-	2.622	-	2.935
Altres passius	131	-	-	-	-	600	731
Total a 31 de desembre de 2011	115.613	29.023	137.911	35.280	3.246	3.815	324.888
Diferència actiu-passiu	(106.215)	(18.007)	(124.529)	19.150	237.325	13.273	20.997
GAP acumulat	(106.215)	(124.222)	(248.751)	(229.601)	7.724	20.997	20.997

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	-	-	-	-	-	985	985
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 a 31 de desembre de 2010	11.170	4.854	24.697	51.454	237.901	12.675	342.751
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 a 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

En relació al càlcul del gap del total de balanç inclòs als quadres anteriors, ha de considerar-se que aquest 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 a 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 minorista.

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 per què 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 a 31 de desembre de 2011 i 2010, respectivament.

Els següents quadres mostren informació relativa a les necessitats i a les fonts de finançament estables de la Caixa a 31 de desembre de 2011:

Milers d'Euros	
	Import
Clients completament coberts pel FGD	182.775
Clients no completament coberts per FGD	112.511
TOTAL Dipòsits de la Clientela (1)	295.286
Titulitzacions venudes a tercers	-
Finançament majorista llarg termini	-
Patrimoni net	26.639
Fonts finançament estables	321.925

Milers d'Euros	
	Import
Crèdit a la clientela (1)	294.335
Crèdits a entitats del grup i relacionades	526
Préstecs titulitzats	-
Fons específics	(4.696)
Actius adjudicats	1.985
TOTAL	292.150
Participacions	1.719
Necessitats de finançament estables	293.869

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

Addicionalment, a continuació es presenta informació a 31 de desembre de 2011 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)	-	-	-	-
Total venciments d'emissions majoristes	-	-	-	-

(1) Segons venciments finals

Milers d'Euros

	2011
Actius líquids (valor nominal)	37.602
Actius líquids (valor de mercat i retall BCE)	35.910
dels que: Deute de les administracions públiques centrals	16.726

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 sotmesa la Caixa es produeix en els períodes de recàlcul dels tipus d'interès.

El risc de mercat de tipus d'interès, així com el risc per fluxos d'efectiu de tipus d'interès, que és el risc a què variïn els fluxos d'efectiu esperats de determinats actius financers a causa de variacions en el tipus d'interès de mercat, en el que incorre la Caixa es concentra, principalment, a la cartera de préstec i crèdits, dipòsits a la clientela i cartera d'actius financers a venciment.

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 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, estimació i control del risc de tipus d'interès assumit per la Caixa, s'utilitzen tècniques d'avaluació de sensibilitat i anàlisi d'escenaris, establint-se els límits adequats per evitar l'exposició a nivells de riscos que el poguessin afectar de manera important. 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 exposant 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 hipòtesis:

- 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 les quals 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 a 31 de desembre de 2011 (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 a 31 de desembre de 2011, sense tenir en compte l'existència de noves inversions o finançaments que es vagin a realitzar durant l'exercici 2012.
- 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 seus derivats de negociació. Els impactes que es mostren abans d'impostos en tots els casos.
- La informació corresponent a l'exercici 2010 es presenta als efectes exclusivament comparatius, sota els mateixos supòsits abans indicats i considerant el valor de les distintes variables a 31 de desembre de 2010.

Sota l'aplicació dels mètodes i hipòtesis que s'han indicat en els paràgrafs anteriors, a continuació es mostra l'impacte estimat d'un increment i d'una disminució de 100 i 250 punts bàsics en l'Euribor als distints terminis, respecte a la dada existent a 31 de desembre de 2011 (la informació corresponent al 2010 es presenta exclusivament a efectes comparatius i no correspon a la realitat de l'evolució de l'Euribor durant el dit exercici 2010):

Anàlisi de sensibilitat a 31 de desembre de 2011:

	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	284	-	284	-
Increment de 250 punts bàsics de l'EURIBOR	1.297	-	1.297	-
Disminució de 100 punts bàsics de l'EURIBOR	(182)	-	(182)	-
Disminució de 250 punts bàsics de l'EURIBOR	(231)	-	(231)	-

Anàlisi de sensibilitat a 31 de desembre de 2010:

	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 200 punts bàsics de l'EURIBOR	1.186	-	1.186	-
Disminució de 100 punts bàsics de l'EURIBOR	(190)	-	(190)	-
Disminució de 200 punts bàsics de l'EURIBOR	(245)	-	(245)	-

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 el seu patrimoni com a conseqüència de mantenir instruments financers que tinguin característiques similars i que puguin veure's afectats de manera similar per canvis econòmics o d'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. L'avaluació de les concentracions de risc i els seus límits 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 geogràfiques i sobre concentració relativa als instruments de capital mantinguts per la Caixa a 31 de desembre de 2011 i 2010:

24.1 Concentració per àrees geogràfiques

Tota la concentració de riscos de la Caixa tant a 31 de desembre de 2011 com a 31 de desembre de 2010 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 a 31 de desembre de 2011 i 2010 classificats per categories en què es troben classificats i en funció del mercat on cotitzen, si cal, i tipus d'emissor:

	31.12.2011	31.12.2010
En funció del mercat on cotitzen		
Accions no cotitzades	828	985
En funció del tipus d'emissor		
D'entitats financeres espanyoles	126	126
D'altres empreses espanyoles	702	859

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 establertes 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 establerts pel Comitè de Préstecs, respectant sempre els límits de concentració establerts per la normativa del Banc d'Espanya.

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

	2011	2010
Préstecs Hipotecaris	219.735	213.763
Altres préstecs	37.743	39.036
Crèdits Hipotecaris	15.395	13.946
Altres crèdits	13.709	14.175
Riscos contingents	6.358	6.335
Altres	9.540	8.781
	302.480	296.036

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	30,86%	30,12%
Empresaris individuals	13,93%	14,26%
Total sectors productius	44,79%	44,38%
Economies domèstiques	55,21%	55,63%
	100,00%	100,00%

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 71,24% dels actius financers són sense risc apreciable o risc baix.

Milers d'Euros

	31.12.11	31.12.10	Variació Exposició	% Var.
Sense risc apreciable	53.793	54.756	(963)	-2%
Risc baix	172.815	161.953	10.862	7%
Risc mig-baix	45.137	48.877	(3.740)	-8%
Risc mig	39.552	40.585	(1.033)	-3%
Risc mig-alt	4.864	5.170	(306)	-6%
Risc alt	1.916	1.852	64	3%
	318.077	313.193	4.884	2%

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 a 31 de desembre de 2011 de les operacions de finançament per a l'adquisició d'habitatges:

Milers d'Euros

	Import brut	Del que: Dubtós
Crèdit per a adquisició d'habitatge	115.435	2.216
Sense garantia hipotecària	1.801	14
Amb garantia hipotecària	113.634	2.202

Adicionalment, a continuació es presenta el detall del crèdit amb garantia hipotecària per a l'adquisició d'habitatge, a 31 de desembre de 2011, 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	51.085	54.529	8.020	-
Del que: dubtosos	553	953	696	-

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	
	31.12.11	31.12.10
Crèdit a la clientela (Brut) (vegeu Nota 8)	296.122	289.701
Actius dubtosos (vegeu Nota 21.5.1)	10.718	8.138
Ajustos per deteriorament del crèdit a la clientela (vegeu Nota 21.5.3)	7.911	7.220
% Morositat	3,62%	2,81%
% Cobertura	73,81%	88,72%

A continuació es presenta el moviment en el capítol "Fons de l'Obra Social" del quadre anterior durant els exercicis 2011 i 2010:

	Milers d'Euros	
	2011	2010
Saldo a l'1 de gener	923	923
Aplicació del resultat de l'exercici anterior	300	300
Despeses de manteniment de l'exercici		
Amortització de l'immobilitzat de l'Obra Social	(25)	(25)
Despeses corrents de l'exercici pressupostats	(277)	(275)
Altres moviments	-	-
Saldo a 31 de desembre	921	923

Els principals fins de l'Obra Social consisteixen a potenciar les activitats artístiques, culturals i socials de les Illes Balears sota criteris de racionalitat, economicitat i viabilitat, procurant arribar al màxim nombre de beneficiaris. De la seva gestió s'encarrega la Fundació Guillem Cifre 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.
- Local de Plaça Rafael Oleo Cuadrado, de Ciutadella, cedit a Càritas Diocesana de Menorca.

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, juntament amb els seus respectius saldos a 31 de desembre de 2011 i 2010:

	Milers d'Euros	
	2011	2010
Actiu		
Actiu material - afecte a l'obra social		
Immobles	490	503
Mobiliari	95	101
Instal·lacions	14	18
Tresoreria	322	301
	921	923
Passiu		
Altres passius-		
Fons de l'Obra Social	921	923
	921	923

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 cas de no fer-ho els qui originàriament es troben obligats al pagament, en resposta als compromisos assumits per ells en el curs de la seva activitat habitual.

A continuació es presenta el detall d'aquestes garanties prestades a 31 de desembre de 2011 i 2010:

	Milers d'Euros	
	2011	2010
Avals financers	4.266	3.854
Avals tècnics	2.064	2.453
Altres	28	28
	6.358	6.335

En la Nota 21 es mostra el risc de crèdit màxim assumit per la Caixa en relació amb aquests instruments a 31 de desembre de 2011 i 2010 així com altra informació relativa al risc de crèdit en què incorre la Caixa en relació amb aquests.

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

Els ingressos obtinguts dels instruments de garantia es registren en els capítols "Comissions Percebudes" 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 2011 i 2010 i es calculen aplicant el tipus establert al contracte del qual 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 a 31 de desembre de 2011 i 2010 s'indica a continuació:

	Milers d'Euros	
	2011	2010
Disponibles per tercers	18.320	15.643
Altres	863	1.147
	19.183	16.790

A 31 de desembre de 2011 i 2010, 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 esmentades dates eren els següents:

	Milers d'Euros	
	Import pendent de disposar 2011	Import pendent de disposar 2010
Amb disponibilitat immediata		
Sector d'Administracions Públiques	128	51
Altres sectors		
Per targetes de crèdit	6.995	7.044
Per crèdits	6.979	6.701
Amb disponibilitat condicionada		
Altres sectors	4.218	1.847
Total	18.320	15.643

Els imports pendents de disposar per crèdits amb disponibilitat immediata meriten a favor de la Caixa 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 en la Caixa a 31 de desembre de 2011 i 2010 s'indica a continuació:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Plans de pensions	5.187	4.184
Plans de jubilació	1.539	1.136
Fons d'inversió	374	692
Instruments de capital	4.205	4.530
Valors representatius de deute	5.364	3.129
	16.669	13.671

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 2011 i 2010:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Fons d'Inversió	374	692
Fons de Pensions	5.187	4.184
Productes d'assegurances	1.539	1.136
	7.100	6.012

26.4 Cessions temporals d'actius

Durant l'exercici 2011, 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, entregant, 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 els avantatges i riscos associats a aquests.

A continuació es mostra el valor en llibres d'aquests actius cedits temporalment a 31 de desembre de 2011 i 2010, juntament amb l'import dels passius associats a aquests també comptabilitzats en el balanç de situació a les esmentades dates:

Milers d'Euros				
	31.12.2011		31.12.2010	
	Actiu	Passiu (*)	Actiu	Passiu (*)
Cessió temporal de valors representatius de deute				
Carta d'inversió a venciment (Nota 15)	7.495	7.495	-	-

(*) 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 2011 i 2010:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Dipòsits en Banc d'Espanya	66	54
Dipòsits en entitats de crèdit	8	2
Crèdits a la clientela	12.951	12.967
Valors representatius de deute	1.928	2.053
Actius dubtosos	194	182
	15.147	15.258

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 2011 i 2010, classificats atenent a la cartera d'instruments financers que els han originat:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Caixa i dipòsits en Bancs Centrals	66	54
Inversió creditícia	13.949	13.991
Cartera a venciment	1.132	1.213
	15.147	15.258

28. Interessos i càrregues assimilades

El desglossament per naturalesa de les despeses financeres registrades en aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2011 i 2010 és el següent:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Dipòsits d'entitats de crèdit	444	152
Dipòsits de la clientela	7.050	6.998
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	11	12
Cost per interessos de fons de pensions (Nota 34)	23	22
	7.528	7.184

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 2011 i 2010, classificats atenent a la cartera d'instruments financers que els han originat:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Passius financers a cost amortitzat	7.494	7.150
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	11	12
Altres costos	23	22
	7.528	7.184

29. Rendiment d'instruments de capital

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2011 i 2010 per carteres i per natura dels instruments financers és el següent:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Instruments de capital classificats com:		
Actius financers disponibles per a la venda	34	318
Participacions	321	147
	355	465
Instruments de capital amb la natura de:		
Accions / participacions	355	465
	355	465

30. Comissions percebudes

A continuació es presenta l'import de l'ingrés per comissions meritades en els exercicis 2011 i 2010 classificades atenent als principals conceptes pels quals s'han originat:



Milers d'Euros

	2011	2010
Comissions percebudes		
Per riscos contingents	162	154
Per servei de cobraments i pagaments	1.097	999
Per canvi de divises i bitllets de bancs estrangers	27	34
Per comercialització de productes financers no bancaris	2	3
Per servei de valors	15	14
Altres comissions	617	479
	1.920	1.683

L'import de les comissions percebudes registrades com a ingrés en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2011 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 1.319 milers d'euros (1.176 milers d'euros en l'exercici 2010), dels quals tots es troben registrats en l'epígraf "Comissions percebudes" dels comptes de pèrdues i guanys de 2011 i 2010, respectivament.

31. Comissions pagades

A continuació es presenta l'import de la despesa per comissions meritades en els exercicis 2011 i 2010 classificades atenent als principals conceptes pels quals s'han originat:

Milers d'Euros

	2011	2010
Comissions pagades		
Comissions cedides a altres entitats i corresponsals	5	10
Altres comissions	449	438
	454	448

Milers d'Euros

	2011	2010
Vendes i altres ingressos per prestació de serveis no financers	80	80
Altres	347	178
	427	258

Dins l'epígraf "Altres" del compte de pèrdues i guanys adjunta es registren les comissions financeres compensadores de costos directes i altres productes no recurrents per un import de 130 i 199 milers d'euros a 31 de desembre de 2011, respectivament, (146 milers d'euros a 31 de desembre de 2010 corresponent a altres productes no recurrents) i els beneficis per desquadraments i excedents de caixa per un import de 7 milers d'euros a 31 de desembre de 2011 (5 milers d'euros a 31 de desembre de 2010).

32. 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 2011 i 2010 adjuntes:

Milers d'Euros

	2011	2010
Aportació al fons de garantia de dipòsits	275	243
Altres	126	90
	401	333

33. 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 2011 i 2010 per naturalesa és la següent:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Sous i salaris	3.150	3.236
Seguretat Social	879	846
Aportacions a plans de prestació definida	115	110
Aportacions a plans d'aportació definida	47	46
Indemnitzacions per acomiadament	20	-
Despeses de formació	2	-
Altres despeses de personal	86	85
	4.299	4.323

El número mig d'empleats de la Caixa, distribuït per categories professionals, a 31 de desembre de 2011 i 2010 és el següent:

	Nombre de Persones		Divisió per sexes 2010	
	2011	2010	Homes	Dones
Alta Direcció	2	2	2	-
Directius i Tècnics	36	28	25	11
Altres personal administratiu i comercial	46	55	20	26
Personal auxiliar	1	1	1	-
	85	86	48	37

El desglossament per sexes dels empleats de la Caixa a 31 de desembre del 2011 no difereix significativament del número mig 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 a 31 de desembre de 2011 i 2010:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Provisions - Provisions per a pensions i obligacions similars		
Retribucions post-ocupació	624	558
Altres retribucions a llarg termini (vegeu Nota 2.11.2)	86	174
	710	732

33.1 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 a 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 cas que a 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. A 31 de desembre de 2011 i 2010 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 a la jubilació dels empleats, més viudetat 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 d'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 a un pla de pensions del sistema d'ocupació i, si cal, 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 a 31 de desembre de 2011 i 2010, 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 esmentades dates:

Milers d'Euros		
	2011	2010
	Plans nacionals	Plans nacionals
Valors Actuals dels compromisos-		
Compromisos coberts per actius "afectes" al compromís-	5.738	5.635
Menys - Valor raonable dels actius afectes als compromisos -	(5.101)	(5.011)
Més / Menys - Valor actual dels compromisos no registrats-	(13)	(66)
Més - Interessos provisió de balanç d'exercicis anteriors	-	-
Saldo registrat en l'epígraf "Provisions per a pensions i obligacions similars" del balanç	624	558

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: insesgades i compatibles entre si. Concretament, les hipòtesis actuàries més significatives que van considerar en els seus càlculs van ser:

Hipòtesis Actuàries	Exercici 2011	Exercici 2010
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 2011 i 2010 del valor actual de les obligacions per prestació definida:

Milers d'Euros	
	Plans nacionals
Saldo a l'1 de gener de 2010	5.519
Cost dels serveis de l'exercici corrent	89
Cost per interessos	225
Pèrdues i guanys actuàries	(45)
Prestacions pagades	(153)
Saldo a 31 de desembre de 2010	5.635
Dels que: plans totalment o parcialment finançats	5.535
Cost dels serveis de l'exercici corrent	87
Cost per interessos	223
Pèrdues i guanys actuàries	22
Prestacions pagades	(162)
Saldo a 31 de desembre de 2011	5.738
Dels que: plans totalment o parcialment finançats	5.738

A continuació es presenta la conciliació entre l'import a l'inici i al final dels exercicis 2011 i 2010 del valor raonable dels actius del pla dels compromisos de prestació definida:

	Milers d'Euros
	Plans nacionals
Valor raonable a l'1 de gener de 2010	5.107
Rendiment esperat dels actius del pla	203
Pèrdues i guanys actuàrials	(196)
Aportacions realitzades per la Caixa	49
Prestacions pagades	(152)
Valor raonable a 31 de desembre de 2010	5.011
Rendiment esperat dels actius del pla	198
Pèrdues i guanys actuàrials	9
Aportacions realitzades per la Caixa	45
Prestacions pagades	(162)
Valor raonable a 31 de desembre de 2011	5.101

A continuació es presenta el detall de les partides registrades en els comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2011 i 2010, associades als compromisos post ocupació de prestació definida, indicant el concepte a què obeeixen i l'epígraf en què es troben registrats:

	Milers d'euros	
	2011	2010
	Plans nacionals	Plans nacionals
Despeses d'administració - despeses de personal-	116	110
Interessos i càrregues assimilades (Nota 28) -	23	22
Dotacions a provisions (net)-	-	26

34. 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 2011 i 2010 és el següent:

Milers d'Euros

	2011	2010
Altres despeses generals d'administració		
D'Immobles i instal·lacions	605	627
Informàtica	217	303
Comunicacions	483	500
Publicitat i propaganda	60	86
Despeses judicials i de lletrats	64	41
Informe tècnics	190	144
Serveis de vigilància i trasllat de fons	107	104
Primes d'assegurances i autoassegurances	65	59
Per òrgans de govern i control	59	67
Representació i desplaçament del personal	10	13
Quotes d'associacions	57	65
Serveis administratius subcontractats	92	118
Contribucions i impostos	110	94
Altres	13	27
	2.132	2.248

Altra informació

Incluido en el saldo de la partida "Informes tècnics" del detall anterior es recullen els honoraris per serveis contractats durant l'exercici 2011 per la Caixa amb Deloitte, S.L. i les seves entitats vinculades. A continuació, es presenta un detall dels dits honoraris, classificats per tipus de servei:

Tipus de serveis (euros)	2011	2010
Serveis d'auditoria de comptes i altres serveis relacionats amb l'auditoria	41.200	40.000
Altres treballs de revisió	24.000	12.000
Total serveis d'auditoria i revisió realitzats	65.200	52.000
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.



35. Amortització

A continuació es presenta el detall per naturalesa del saldo registrat en aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2011 i 2010:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Amortització de l'immobilitzat material (Nota 12)	469	493
Amortització de l'immobilitzat immaterial (Nota 13)	147	170
	616	663

36. 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 2011 i 2010:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Dotació a les provisions per a riscos contingents (Nota 21.5.3)	15	(9)
Dotacions als compromisos per pensions i obligacions similars (Nota 34)	44	26
Altres provisions	80	-
	141	17

37. Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)

A continuació es presenta el detall per categoria d'instruments financers a que correspon la dotació neta del saldo registrat en aquest epígraf dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2011 i 2010:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Inversions creditícies	985	898
Dotacions al fons de cobertura (vegeu Nota 21.5.3)	2.128	1.430
Amortitzacions sense fons de cobertura (vegeu Nota 21.5.5)	89	204
Recuperacions del Fons de cobertura (vegeu Nota 21.5.3)	(797)	(521)
Recuperacions de fallits (vegeu Nota 21.5.5)	(435)	(215)
Actius financers disponibles per a la venda (Nota 7)	-	-
	985	898

38. 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 2011 i 2010:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Participacions (Nota 11)	(46)	-
	(46)	-

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

A continuació es presenta el detall per naturalesa del saldo registrat en aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2011 i 2010:

Milers d'Euros		
	2011	2010
Actius no corrents en venda (Nota 10)	164	43
	164	43

40. Parts vinculades

A continuació es presenten els saldos registrats en els balanços de situació a 31 de desembre de 2011 i 2010 i en els comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2011 i 2010 que té el seu origen en operacions amb parts vinculades, addicionals als mostrats en la Nota 4:

Milers d'Euros				
	2011		2010	
	Empreses del grup	Administradors i Personal Clau de la Direcció	Empreses del grup	Administradors i Personal Clau de la Direcció
ACTIU:				
Préstecs i crèdits	526	778	2.188	702
Participacions	1.719	-	373	-
PASSIU:				
Dipòsits a la vista	1.280	379	1.213	464
Dipòsits a termini	47	394	217	633
PÈRDUES I GUANYES:				
Despeses				
Interessos i càrregues assimilades	10	15	6	17
Altres despeses generals	30	-	35	-
Dotacions per deteriorament	(46)	-	-	-
Ingressos				
Altres productes d'explotació	80	-	82	-
Rendiments instruments de capital	321	-	147	-
Interessos i rendiments assimilats	115	22	7	23

41. 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, així com el Reglament que ha d'ajustar el funcionament del dit servei.

Amb aquest acord, la Caixa va finalitzar la seva adaptació al que disposa la Llei 44/2002 de 22 de novembre, de Mesures de Reforma del Sistema Financer, al Reial Decret 303/2004 de febrer que aprova el Reglament dels Comissionats per a la Defensa del Client de Serveis Financers i l'Ordre ECO/734/2004, d'11 de març sobre els Departaments i Serveis d'Atenció al Client i Defensor del Client de les Entitats Financeres.

Durant l'exercici 2011, les principals dades relatives a reclamacions de clients han estat:

Reclamacions Rebudes	Reclamacions Resoltes	Import Indemnitzat (en milers d'euros)
4	2	-

De les 4 reclamacions, 2 van ser admeses i resoltes i les altres dos no van ser admeses per errors en la seva formulació. La tipologia de les reclamacions correspon a l'aplicació del tipus d'interès en contractes de préstec.

Durant l'exercici 2010, les principals dades relatives a reclamacions de clients van ser:

Reclamacions Rebudes	Reclamacions Resoltes	Import Indemnitzat (en milers d'euros)
-	-	-

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

Informe de Gestió 2011

Balanç

A 31 de desembre de 2011 la xifra total de balanç era de 353.353 milers d'euros, el que suposa un increment de 3.313 milers d'euros, un 0,95%. D'altra banda, els actius totals mitjans (ATM'S) quedaven fixats en 354.389 milers d'euros, el que suposava un increment absolut de 4.888 milers d'euros i un increment relatiu de l'1,40% sobre el mateix total de l'any 2010.

Dipòsits de la Clientela

L'import dels recursos de clients, a final de 2011 ascendeix a 296.613 milers d'euros, el que suposa un augment respecte de desembre de 2010 en xifres absolutes de 4.291 milers d'euros i en termes relatius de l'1,47%. 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 2,96%. El sector no resident ha augmentat un 13,23% i el sector públic ha disminuït en un 46,69%.

Pel que fa al desglossament del sector privat resident ens trobem amb un increment del 2,84% de l'estalvi a termini, un 4,46% en llibretes d'estalvi a la vista i un 4,41% en comptes corrents.

Els recursos de clients per oficina han quedat en 14.125 milers d'euros, el que ha suposat un augment de l'1,47% respecte de l'exercici anterior. Els recursos per empleat a final d'exercici ascendeixen a 3.490 milers d'euros, el que ha suposat un increment d'un 2,68%.

Crèdit a la Clientela

L'import del crèdit a la clientela, a la fi de 2011 ascendeix a 287.201 milers d'euros, el que suposa un increment respecte de desembre de 2010 en xifres absolutes de 5.692 milers d'euros i en termes relatius del 2,02%.

L'increment del sector privat resident ha estat de l'1,27%. En el sector no resident s'ha produït un augment del 8,89%, mentre que en el sector públic es va incrementar en un 62,42%.

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 2,09%.

Els crèdits a la clientela per oficina han quedat en 13.676 milers d'euros, el que ha suposat un increment del 2,03% respecte de l'exercici anterior. Els crèdits per empleat a final d'exercici ascendeixen a 3.308 milers d'euros, un 1,07% més que el 2010.

Valors Representatius de Deute

En el capítol de "Cartera d'Inversió a Venciment" la xifra de balanç a desembre de 2011 se situa en 18.934 milers d'euros, el que suposa una disminució de 2.115 milers d'euros. Del dit import 212 milers d'euros corresponen a Renda Fixa del Sector Privat, mentre que els 18.722 milers d'euros restants corresponen a Deute Públic de l'Estat.

En el capítol "d'Inversió Creditícia" s'inclou la participació de l'Entitat en dues emissions de cèdules hipotecàries multicedents d'acord amb el detall següent:

	IMPORT	EMISSION	VENCIMENT
Cèdules TDA 15, Fons de Titulització d'Actius	9.983	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
	19.983		

Resultats

Els beneficis abans d'impostos obtinguts durant l'exercici 2011 han ascendit a 1.500 milers d'euros, el que suposa en termes absoluts un

disminució de 406 milers d'euros respecte de la xifra de desembre de 2010 i un -21,31% en termes relatius.

El marge bàsic se situa a final d'any en un 2,66% sobre ATM's. El resultat de l'activitat d'explotació se situa en el 0,46% sobre ATM's, sent les despeses d'explotació de l'1,81% sobre ATM's.

Els beneficis després d'impostos queden a final d'exercici en 1.213 milers d'euros, el que suposa un disminució de 313 mil euros, un -20,52%, que representen un 0,34% 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 al seu posterior anàlisi pels Òrgans corresponents, aquelles operacions que puguin resultar sospitoses.

Durant l'exercici de 2011 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 a 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, which serves as a background for the text. The bottom half of the image is a solid, darker orange color.

Informe de l'Obra Benèfica i Social

PATRONAT DE LA FUNDACIÓ GUILLEM CIFRE DE COLONYA

(A 31 de desembre de 2011)

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 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 2011 tingué lloc a l'Estudi General Lul·lià de Palma de Mallorca i comptà amb la presència de la Sra. Montserrat Casas, Rectora Magnífica de la UIB i la del president del Parlament de les Illes Balears, Molt Hble. Sr. Pere Rotger, així com de destacades personalitats de l'àmbit de l'educació, la política i 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 2011 va celebrar la seva trentena edició a Pollença, en la que es proclamà guanyadora l'obra *En Caratallada i els altres* de l'escriptor Jaume Copons. Assenyalar que en aquest acte s'entregà al Sr. Martí X. March Cerdà la C d'Or de Colonya,

màxima distinció de l'Entitat, que es lliura a aquelles persones o institucions que s'han destacat en la contribució al desenvolupament social, cultural o econòmic de la nostra Comunitat, especialment, en el cas del Sr. March per ser l'impulsor d'aquest certamen literari que s'ha convertit en referent en la literatura infantil i juvenil en català i, a més, ser també el director de l'edició de l'Anuari de l'Educació de les Illes Balears, publicació pionera i cabdal per conèixer l'estat de l'ensenyament a la nostra Comunitat.

Un altre àmbit d'actuació de la Fundació en aquesta mateixa àrea cultural és la promoció a la música, col.laborant amb les escoles de música i bandes de música d'arreu de les Illes, amb el Festival de Música de Pollença, amb el Cicle de Concerts de Jazz d'Alcúdia o amb el Festival *Jazz Obert* de Ciutadella.

Esmentar també les col.laboracions amb les activitats del Centre Cultural de Pollença, del Casal del Metge Cifre d'Inca o de la Fundació Biblioteca Can Torró d'Alcúdia. A Can Torró es realitza 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 de les obres guanyadores de les diferents edicions del Premi Guillem Cifre de Colonya. En aquesta edició de 2011, s'ha realitzat amb l'escriptor Joan de Déu Prat i l'obra *El Cas de l'hipopòtam segrestat*, Premi Guillem Cifre de Colonya en la seva edició de 2009.

Una altra línia d'actuació és la col.laboració amb els centres d'ensenyament i altres iniciatives que dinamitzen culturalment el nostre entorn, entre les que destaquem el Festival d'arts titulat El Fil d'Ariadna, fet a Pollença, en el que hi tingueren cabuda mostres de gairebé totes les arts, música, escultura, pintura, teatre, o el Festival de Teatre per a Fiets i Fietes, duit a terme a Maó.

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 multitud de disciplines esportives que compleixin aquesta condició, és a dir, la pràctica de l'esport com a complement a la formació. Així destaquem, 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 l'esport.

L'àrea social-assistencial és l'àmbit en el qual en aquests darrers exercicis 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, puguin necessitar de recolzament per poder seguir amb la seva atenció. En aquesta àrea social s'ha continuat amb el suport a la tercera edat i les col.laboracions ja iniciades amb entitats com Projecte Home de Balears, Medicus Mundi Balears, Prodis, Coordinadora de Discapacitats de Menorca i un seguit d'associacions del nostre àmbit territorial. Destacar les noves col.laboracions encetades enguany amb la Fundació Banc d'Aliments de les Illes Balears, amb *Can Gazà*, Institut contra l'Exclusió Social o amb el projecte de Neurociències que realitza la Fundació d'Investigació Sanitària de les Illes Balears.

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 suposa un manera 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 white on top and a solid orange on the bottom, with a horizontal line separating the two. The text 'Memòria de l'Estalvi Ètic 2011' is centered within the lower loop of the '6'.

Memòria de l'Estalvi Ètic 2011

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, estimulant 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

Pere Albertí Huguet | Josep Noguera Arrom

Fundació Deixalles

Francesca Martí Llodrà

Fundació Guillem Cifre de Colonya

Antoni S. Amengual Cladera | Bartomeu Jaume Forteza

Les dades

Dipòsits

L'any 2011 els dipòsits han arribat a 20 milions d'euros, el que suposa un increment del 15,1% respecte de l'exercici anterior.

El nombre de llibretes augmenta un 23,5% i el nombre de comptes corrents un 29,5%.

El percentage dels dipòsits de l'Estalvi Ètic representa el 6,75% sobre els dipòsits totals de Colonya.

Finançaments

L'import dels finançaments, 2,5 M., que s'han concedit el 2011, ha tengut un increment del 97,96%. El nombre de finançaments s'ha incrementat un 110,71%.

El saldo viu dels finançaments suposa un 21,93% del total de dipòsits.

La morositat d'aquestes operacions se situa en l'1%.

Els finançaments de l'Estalvi Ètic representen l'1,5% de la inversió creditícia del total de Colonya.

Donacions i Subvencions

El fons de donacions estava dotat amb recursos provinents del 2010 de la següent manera:

Donació del 50% dels interessos dels impositors:	71.959 €
Colonya Assegurances:	11.728 €
Pla de Pensions ètic i solidari (Colonya):	378 €
Interessos a termini:	480 €
Saldo disponible per a l'any 2011	84.545 €

Del saldo disponible s'han concedit 77 subvencions per un total de 75.448€ i la resta s'ha aplicat al Fons per ajudes i emergències.

L'import de les subvencions concedides ha disminuït un 19,57%.

En canvi, el nombre d'entitats beneficiades ha passat de 62 a 77.

Enguany, l'import de les aportacions al fons de donacions, 100.008 €, ha pujat un 18,29% respecte del 2010.

Fons d'ajudes i emergències

El Comitè Ètic ha donat 10.000 € al Fons Mallorquí de Solidaritat i Cooperació, 10.000 € al Fons Menorquí de Cooperació i 10.000.-€ al Fons Pitiús de Cooperació, amb l'objectiu de facilitar l'accés al crèdit de persones en situació de pobresa a Nicaragua, en col.laboració amb la UCOM ("Unidad de Concertación y Cooperación Municipalista").

També acordà concedir un préstec de 10.000€ a PROCOTES "Asociación de Proyectos Comunales del Salvador", i un de 5.000€ a CAURIE MICROFINANCE, una entitat microfinancera del Senegal, per dotar el fons de microcrèdits.



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 26 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 matèries competències d'aquesta.

La convocatòria de les Assemblees es publica en el B.O.E., en el B.O.C.A.I.B., i als dos periòdics de major circulació a la Comunitat Autònoma de les Illes Balears.

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' composed of two overlapping circles. The top circle is a light orange color, and the bottom circle is a slightly darker shade of orange. The background is white, and the bottom half of the image is a solid orange color.

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

000-Pollença

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

008-Pollença

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

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