

Caixa d'Estalvis del Penedès

Comptes Anuals de
l'exercici acabat el
31 de desembre de 2010 i
Informe de Gestió, juntament amb
l'Informe d'Auditoria

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

A l'Assemblea General de
Caixa d'Estalvis del Penedès:

Hem auditat els comptes anuals de Caixa d'Estalvis del Penedès ("la Caixa"), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2010, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data. Els Administradors són responsables de la formulació dels comptes anuals de la Caixa, d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a la Caixa (que s'identifica a la nota 1 de la memòria adjunta) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que s'hi contenen. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigents a Espanya, que requereix l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de si la seva presentació, els principis i criteris comptables utilitzats, i les estimacions realitzades, estan d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2010 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Caixa d'Estalvis del Penedès a 31 de desembre de 2010, com també dels resultats de les seves operacions i dels seus fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables que s'hi contenen.

Sense que afecti la nostra opinió d'auditoria, cridem l'atenció respecte del que indiquen els Administradors a la nota 1.2 de la memòria adjunta, en la qual s'exposen tots els acords subscrits per la Caixa amb Caja de Ahorros de Murcia, Caja General de Ahorros de Granada i Sa Nostra Caixa de Balears el 30 de juny de 2010 per a la constitució d'un Grup de naturalesa contractual, articulat al voltant d'un Sistema Institucional de Protecció ("SIP"), a l'empara de la normativa aplicable a aquest tipus de grups ("Grup Banc Mare Nostrum").

D'acord amb el que preveu el SIP, des del 31 de desembre de 2010 Banc Mare Nostrum, S.A. ("el Banc") actua com a societat central i de govern. Per aquest motiu, tal com s'indica a la Nota 1.2, i complint prèviament els requisits establerts a la norma vuitena de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, els Administradors de la Caixa han considerat necessari comptabilitzar els actius i passius no traspasats a aquesta societat de forma consistent amb els ajustos i criteris de valoració i reconeixement inicial aplicats per la societat central per a l'elaboració dels seus comptes anuals consolidats, per tal de mostrar la imatge fidel de la situació patrimonial i dels resultats de la Caixa a l'empara de la regulació del SIP. A l'esmentada nota es desglossen els principals criteris de comptabilització aplicats, com també el seu impacte patrimonial net. Tal com s'indica a la nota 1.14, amb data 31 de gener de 2011 el Consell d'Administració de la Caixa ha acordat desenvolupar el seu objecte propi d'entitat de crèdit de forma indirecta, a través de la Societat Central del Grup, Banc Mare Nostrum, S.A., a la qual s'aportarà la totalitat del negoci financer. Després de la referida aportació, la Caixa continuarà tenint naturalesa de caixa d'estalvis, i mantindrà la seva personalitat jurídica, la seva condició d'entitat de crèdit i els mitjans necessaris per a això, com també els seus òrgans de govern i les seves activitats en matèria d'obra benèfica social. A la data actual es troba pendent de definició i identificació detallada el calendari exacte de la mencionada aportació i transmissió en desenvolupament d'aquesta integració. A aquesta data es troben també pendents de completar les modificacions i adaptacions dels actius i passius a aportar, com també els sistemes informàtics que els donen suport, necessaris en tot cas, per poder dur a terme l'esmentat traspàs.

D'altra banda, amb data 18 de febrer de 2011 s'ha aprovat el Reial decret llei 2/2011, en el qual s'estableix el desenvolupament normatiu del denominat "Pla de Reforçament del Sector Financer" que va fer públic el gener de 2011 el Ministeri d'Economia i Hisenda i que, entre d'altres objectius, considera l'establiment de determinats requeriments mínims de capital principal a assolir abans del 30 de setembre de 2011, que seran, almenys, del 8% dels actius ponderats de risc, percentatge que es podrà veure incrementat fins al 10% en determinats supòsits. Considerant les estructures de capital i de finançament que el Grup mantenia al tancament de l'exercici 2010, els seus requeriments actuals equivalen a aquest últim percentatge, d'acord amb els nivells exigibles de capital principal que per a les diferents entitats de crèdit ha publicat el Banc d'Espanya el 10 de març de 2011. El Grup es troba dins del termini establert per la disposició transitòria primera de l'esmentat Reial decret llei per presentar davant del Banc d'Espanya l'estratègia i calendari per al compliment dels nous requeriments i està analitzant les diferents alternatives de reforçament del seu capital regulatori que li permetin assolir els nous nivells mínims exigits (vegeu la nota 1.14).

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2010 conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de la Caixa, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2010. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de la Caixa.

DELOITTE, S.L.

Inscrita en el ROAC núm. S0692



Jordi Montalbo

17 de març de 2011

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
DELOITTE, S.L.

Any 2011 Núm. 20/11/00305
CÒPIA GRATUÏTA

.....
Aquest informe està subjecte a
la taxa aplicable establerta a la
Llei 44/2002 de 22 de novembre.
.....

ÍNDIX

Comptes Anuals

Balanços de Situació	3
Comptes de Pèrdues i Guanys	6
Estats de Canvis en el Patrimoni Net	
Estats d'Ingressos i Despeses Reconeputs	7
Estat Total de Canvis en el Patrimoni Net	8
Estats de Fluxos d'Efectiu	10

Memòria de l'exercici:

1. Introducció, bases de presentació dels comptes anuals i una altra informació	11
2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats	29
3. Distribució dels resultats de la Caixa	59
4. Retribucions del Consell d'Administració i al personal de l'alta direcció.....	59
5. Caixa i dipòsits en bancs centrals	60
6. Cartera de negociació	61
7. Actius financers disponibles per a la venda	63
8. Inversions creditícies	65
9. Derivats de cobertura (deutors i creditors)	70
10. Actius no corrents en venda	70
11. Participacions	71
12. Actiu material	74
13. Actiu intangible.....	76
14. Resta d'Actius	77
15. Passius financers a cost amortitzat	77
16. Provisions per a riscos i compromisos contingents i altres provisions	81
17. Resta de passius.....	82
18. Ajustos per valoració.....	82
19. Reserves	83
20. Situació fiscal	83
21. Valor raonable	87
22. Exposició al risc de liquiditat	91
23. Exposició al risc de crèdit associat als instruments financers	94
24. Exposició al risc de mercat associat als instruments financers	101
25. Exposició a altres riscos.....	104
26. Obra social	105
27. Una altra informació significativa.....	105
28. Interessos i rendiments assimilats	108
29. Interessos i càrregues assimilades	109
30. Rendiment d'instruments de capital	110
31. Comissions percebudes.....	111
32. Comissions pagades.....	111
33. Resultat d'operacions financeres (net)	112
34. Diferències de canvi.....	113
35. Altres productes d'explotació	113
36. Altres càrregues d'explotació	113
37. Despeses d'administració - Despeses de personal.....	114
38. Despeses d'administració - Unes altres despeses generals d'administració.....	114

39. Amortització	115
40. Dotacions a provisions (net)	115
41. Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net).....	116
42. Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net).....	116
43. Guany (pèrdua) en la baixa d'actius financers no classificats com corrents en venda	116
44. Guany (pèrdua) d'actius no corrents en venda no classificats com operacions interrompudes.....	117
45. Parts vinculades.....	117
46. Servei d'atenció al client	119

Annex I: Detall d'entitats del Grup

Annex II: Detall d'entitats multigrup

Annex III: Detall d'entitats associades

Informe de Gestió

CAIXA D'ESTALVIS DEL Penedès

Balanços de Situació a 31 de desembre de 2010 i 2009 (Notes 1 a 46)

ACTIU	Nota	Milers d'euros	
		2010	2009 (*)
Caixa i dipòsits en bancs centrals	5	296.344	302.211
Cartera de negociació	6.1	177.241	252.156
Dipòsits en entitats de crèdit		-	-
Crèdit a la clientela		-	-
Valors representatius de deute		-	22.241
Instruments de capital		21.719	27.095
Derivats de negociació	6.3	155.522	202.820
<i>Pro-memòria: Prestats o en garantia</i>		-	-
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		-	-
Dipòsits en entitats de crèdit		-	-
Crèdit a la clientela		-	-
Valors representatius de deute		-	-
Instruments de capital		-	-
<i>Pro-memòria: Prestats o en garantia</i>		-	-
Actius financers disponibles per a la venda	7	1.610.137	1.358.959
Valors representatius de deute		1.496.022	1.201.265
Instruments de capital		114.115	157.694
<i>Pro-memòria: Prestats o en garantia</i>		966.886	453.562
Inversions creditícies	8	18.696.427	19.923.339
Dipòsits en entitats de crèdit		466.121	679.962
Crèdit a la clientela		15.551.049	16.887.708
Valors representatius de deute		2.679.257	2.355.669
<i>Pro-memòria: Prestats o en garantia</i>		183.567	451.832
Cartera d'inversió a venciment		-	-
<i>Pro-memòria: Prestats o en garantia</i>		-	-
Ajustos a actius financers per macro-cobertures		-	-
Derivats de cobertura	9.1	154.444	132.178
Actius no corrents en venda	10	346.574	170
Participacions		296.327	174.423
Entitats associades	11.3	50.500	4.563
Entitats multigrup	11.2	-	301
Entitats del grup	11.1	245.827	169.559
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	2.14	10.044	10.164
Actiu material	12	520.258	505.247
Immobilitzat material	26	446.135	466.450
D'ús propi	12.1	417.624	437.921
Cedit en arrendament operatiu		-	-
Afecte a l'Obra Social		28.511	28.529
Inversions immobiliàries	12.2	74.123	38.797
<i>Pro-memòria: Adquirit en arrendament financer</i>		-	-
Actiu intangible	13	291	23.328
Fons de comerç		-	-
Un altre actiu intangible		291	23.328
Actius fiscals		428.005	119.026
Corrents		354	211
Diferits	20.5	427.651	118.815
Resta d'actius	14	22.303	16.079
TOTAL ACTIU		22.558.395	22.817.280

(*) Es presenta únicament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 46 descrites en la Memòria i els Annexos I a III formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2010.

CAIXA D'ESTALVIS DEL Penedès

Balanços de Situació a 31 de desembre de 2010 i 2009 (Notes 1 a 46)

PASIU	Nota	Milers d'euros	
		2010	2009 (*)
Cartera de negociació	6.2	117.227	184.353
Dipòsits de bancs centrals		-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit		-	-
Dipòsits de la clientela		-	-
Dèbits representats per valors negociables		-	-
Derivats de negociació	6.3	117.227	184.353
Posicions curtes de valors		-	-
Altres passius financers		-	-
Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		-	-
Dipòsits de bancs centrals		-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit		-	-
Dipòsits de la clientela		-	-
Dèbits representats per valors negociables		-	-
Passius subordinats		-	-
Altres passius financers		-	-
Passius financers a cost amortitzat		21.465.011	21.252.482
Dipòsits de bancs centrals	15.1	400.464	1.554.584
Dipòsits d'entitats de crèdit	15.2	2.216.044	895.988
Dipòsits de la clientela	15.3	16.272.319	16.276.441
Dèbits representats per valors negociables	15.4	1.297.137	1.286.373
Passius subordinats	15.5	1.126.373	1.126.409
Altres passius financers		152.674	112.687
Ajustos a passius financers per macro-cobertures		-	-
Derivats de cobertura	9.1	38.810	30.236
Passius associats amb actius no corrents en venda		-	-
Provisions		70.280	212.881
Fons per a pensions i obligacions similars	16	58.948	10.164
Provisions per a impostos i altres contingències legals	20.6	6.877	7.914
Provisions per a riscos i compromisos contingents	16	4.098	3.586
Altres provisions	16	357	191.217
Passius fiscals		138.791	61.952
Corrents		5.517	11.697
Diferits	20.5	133.274	50.255
Fons de l'Obra Social	26	31.552	55.243
Resta de passius	17	38.153	39.513
Capital reemborsable a la vista			
TOTAL PASIU		21.899.824	21.836.660

(*) Es presenta únicament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 46 descrites en la Memòria i els Annexos I a III formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2010.

CAIXA D'ESTALVIS DEL Penedès

Balanços de Situació a 31 de desembre de 2010 i 2009 (Notes 1 a 46)

	Nota	Milers d'euros	
		2010	2009 (*)
PATRIMONI NET			
Fons propis		658.571	960.742
Capital o fons de dotació		-	-
Esripturat		-	-
Capital no exigit (-)		-	-
Prima d'emissió		-	-
Reserves	19	631.121	921.503
Altres instruments de capital		-	-
D'instruments financers compostos		-	-
Quotes participatives i fons associats		-	-
Resta d'instruments de capital		-	-
Menys: Valors propis		-	-
Resultat de l'exercici	3	27.450	39.239
Menys: Dividends i retribucions		-	-
Ajustos per valoració		-	19.878
Actius financers disponibles per a la venda	18.1	-	19.016
Cobertures dels fluxos d'efectiu	18.2	-	862
Cobertures d'inversions netes en negocis a l'estranger		-	-
Diferències de canvi		-	-
Actius no corrents en venda		-	-
Resta d'ajustos per valoració		-	-
TOTAL PATRIMONI NET		658.571	980.620
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		22.558.395	22.817.280
 PRO-MEMÒRIA			
Riscos contingents	27.1	322.698	315.291
Compromisos contingents		1.549.073	1.609.058

(*) Es presenta únicament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 46 descrites en la Memòria i els Annexos I a III formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2010.

CAIXA D'ESTALVIS DEL Penedès

Comptes de Pèrdues i Guanys corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2010 i 2009 (Notes 1 a 46)

		Milers d'euros	
	Nota	2010	2009 (*)
Interessos i rendiments assimilats	28	771.635	1.046.622
Interessos i càrregues assimilades	29	488.520	676.107
Remuneració de capital reemborsable a la vista		-	-
A) MARGE D'INTERESSOS		283.115	370.515
Rendiment d'instruments de capital	30	33.916	13.295
Comissions percebudes	31	115.971	98.666
Comissions pagades	32	8.742	8.282
Resultats d'operacions financeres (net)	33	84.208	69.903
Cartera de negociació		12.500	9.395
Altres instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		-	-
Instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		70.237	58.726
Altres		1.471	1.782
Diferències de canvi (net)	34	2.170	480
Altres productes d'explotació	35	8.263	10.405
Altres càrregues d'explotació	36	10.859	4.422
B) MARGE BRUT		508.042	550.560
Despeses d'administració		208.964	216.828
Despeses de personal	37	151.968	158.813
Unes altres despeses generals d'administració	38	56.996	58.015
Amortització	39	17.709	31.978
Dotacions a provisions (net)	40	50.745	172.741
Pèrdues per deteriorament d'actius financers (net)	41	170.248	72.254
Inversions creditícies		156.143	69.040
Altres instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		14.105	3.214
C) RESULTAT DE L'ACTIVITAT DE EXPLOTACIÓ		60.376	56.759
Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net)	42	38.224	9.532
Fons de comerç i un altre actiu intangible		28.830	-
Altres actius		9.394	9.532
Guanys (pèrdues) en la baixa d'actius no classificats com no corrents en venda	43	(11)	78
Diferència negativa en combinacions de negocis		-	-
Guanys (pèrdues) d'actius no corrents en venda no classificats com operacions interrompudes	44	445	65
D) RESULTAT ABANS D'IMPOSTOS		22.586	47.370
Impost sobre beneficis	20.3	(4.864)	8.131
Dotació obligatòria a obres i fons socials		-	-
E) RESULTAT DE L'EXERCICI PROCEDENT D'OPERACIONS CONTINUADES		27.450	39.239
Resultat d'operacions interrompudes (net)		-	-
F) RESULTAT DE L'EXERCICI		27.450	39.239

(*) Es presenta únicament a efectes comparatius.

Les notes 1 a 46 descrites en la Memòria i els Annexos I a III formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2010.

Caixa d'Estalvis del Penedès

Estat de Canvis en el Patrimoni Net - Estats d'Ingressos i Despeses Reconeguts **(**)** corresponent als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2010 i 2009 (Notes 1 a 46)

	Milers d'euros	
	2010	2009 (*)
RESULTAT DE L'EXERCICI	27.450	39.239
ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	(19.877)	27.385
Actius financers disponibles per a la venda	(27.167)	37.868
Guany/Pèrdues per valoració	(39.096)	31.657
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	66.263	6.211
Cobertures dels fluxos d'efectiu	(1.184)	1.256
Guany/Pèrdues per valoració	(1.184)	1.256
Impost sobre beneficis	8.474	11.739
TOTAL INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	7.573	66.624

(*) Es presenta únicament a efectes comparatius.

(**) Vegeu Nota 2.21

Les notes 1 a 46 descrites en la Memòria i els Annexos I a III formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2010.

CAIXA D'ESTALVIS DEL Penedès

Estat de Canvis en el Patrimoni Net - Estat Total de Canvis en el Patrimoni Net ()** corresponent als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2010 i 2009
(Notes 1 a 46)

Estat corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2010	FONS PROPIS			Ajustos per Valoració	Total patrimoni net
	Prima d'emissió i reserves	Resultat de l'exercici	Total fons propis		
Saldo final a 31 de desembre de 2009	921.503	39.239	960.742	19.878	980.620
Ajust per canvis de criteri comptable	-	-	-	-	-
Ajust per errors	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustat	921.503	39.239	960.742	19.878	980.620
Total ingressos/(despeses) reconeguts	-	27.450	27.450	(19.878)	7.572
Altres variacions del patrimoni net	(290.382)	(39.239)	(329.621)	-	(329.621)
Traspassos entre partides de patrimoni net	33.039	(33.039)	-	-	-
Dotació discrecional a obres i fons socials	-	(6.200)	(6.200)	-	(6.200)
Resta d'incrementos \ reduccions en patrimoni net (Nota 1.2)	(323.421)	-	(323.421)	-	(323.421)
Saldo final a 31 de desembre de 2010	631.121	27.450	658.571	-	658.571

Estat corresponent a l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2010(*)	FONS PROPIS			Ajustos per Valoració	Total patrimoni net
	Reserves	Resultat de l'exercici	Total fons propis		
Saldo final a 31 de desembre de 2008	857.630	75.873	933.503	(7.507)	925.996
Ajust per canvis de criteri comptable	-	-	-	-	-
Ajust per errors	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustat	857.630	75.873	933.503	(7.507)	925.996
Total ingressos/(despeses) reconeguts	-	39.239	39.239	27.385	66.624
Altres variacions del patrimoni net	63.873	(75.873)	(12.000)	-	(12.000)
Traspassos entre partides de patrimoni net	63.873	(63.873)	-	-	-
Dotació discrecional a obres i fons socials	-	(12.000)	(12.000)	-	(12.000)
Saldo final a 31 de desembre de 2010	921.503	39.239	960.742	19.878	980.620

(*) Es presenta únicament a efectes comparatius.

(**) Vegeu Nota 2.21

Les notes 1 a 46 descrites en la Memòria i els Annexos I a III formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2010.

CAIXA D'ESTALVIS DEL Penedès

Estats de fluxos d'efectiu (**) corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2010 i 2009 (Notes 1 a 46)

	Nota	Milers d'euros	
		2010	2009 (*)
A. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		471.529	(10.625)
Resultat de l'exercici		27.450	39.239
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació:		276.331	285.897
Amortització		17.709	31.978
Altres ajustos		258.622	253.919
Augment/Disminució neta en els actius d'explotació		(161.529)	253.674
Cartera de negociació		(74.915)	9.871
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		-	(486)
Actius financers disponibles per a la venda		251.178	1.303
Inversions creditícies		(1.226.912)	173.400
Altres actius d'explotació		889.120	69.586
Augment/Disminució neta en els passius d'explotació		7.731	(80.574)
Cartera de negociació		(67.126)	(30.847)
Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		-	-
Passius financers a cost amortitzat		212.565	(57.836)
Altres passius d'explotació		(137.708)	8.109
Cobraments/Pagaments per impost sobre beneficis		(1.512)	(1.513)
B. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		(477.396)	(110.902)
Pagaments		495.502	132.130
Actius materials		27.194	4.612
Actius intangibles		-	15.517
Participacions		121.904	112.001
Altres unitats de negoci		-	-
Actius no corrents i passius associats en venda		346.404	-
Cartera d'inversió a venciment		-	-
Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió		-	-
Cobraments		(18.106)	(21.228)
Actius materials		-	-
Actius intangibles		(18.106)	-
Participacions		-	-
Altres unitats de negoci		-	-
Actius no corrents i passius associats en venda		-	(21.228)
Cartera d'inversió a venciment		-	-
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió		-	-
C. FLUXOS D'EFFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		-	-
Pagaments		-	-
Dividends		-	-
Passius subordinats		-	-
Amortització d'instruments de capital propi		-	-
Adquisició d'instruments de capital propi		-	-
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		-	-
Cobraments		-	-
Passius subordinats		-	-
D. EFECTE DE LES VARIACIONS DELS TIPUS DE CANVI		-	-
E. AUGMENT (DISMINUCIÓ) NET DE L'EFFECTIU I EQUIVALENTS (A+B+C+D)		(5.867)	(121.527)
F. EFFECTIU I EQUIVALENTS A L'INICI DEL PERÍODE		302.211	423.738
G. EFFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		296.344	302.211
COMPONENTS DE L'EFFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE	2.20	296.344	302.211
Caixa		101.086	93.042
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals		195.258	209.169

(*) Es presenta únicament a efectes comparatius.

(**) Vegeu Nota 2.22

Les notes 1 a 46 descrites en la Memòria i els Annexos I a III formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu generat en l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2010.

Caixa d'Estalvis del Penedès

Memòria del
exercici acabat el
31 de desembre de 2010

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

1. 1. Introducció

Caixa d'Estalvis del Penedès (d'ara endavant, la Caixa) és una entitat subjecta a la normativa i regulacions de les entitats bancàries que operen a Espanya. L'Assemblea General de la Caixa, celebrada el 20 de maig de 2010, va aprovar el canvi de domicili de l'anterior ubicació a Rambla Nostra Senyora, 2-4, de Vilafranca del Penedès (Barcelona), a l'actual situat a Font de l'Ametlló, 11, de Vilafranca del Penedès (Barcelona). Tant en la "web" oficial de la Caixa (www.caixapenedes.com) com en el seu domicili social pot consultar-se la informació pública sobre la Caixa.

Caixa d'Estalvis del Penedès és una institució exempta de lucre mercantil, amb caràcter de Caixa General d'Estalvi Popular. Va iniciar les seves activitats el 6 d'abril de 1913 i figura inscrita en el Registre de Caixes d'Estalvis de Catalunya de la Direcció General de Política Financera de la Generalitat amb el número 7 i en el Llibre Registre Especial de Caixes Generals d'Estalvi Popular de Banc d'Espanya amb el número 35. La Institució està dotada de personalitat jurídica i, com a entitat financera d'utilitat pública al servei dels seus impositors i del desenvolupament econòmic del seu àmbit territorial d'actuació, ha de destinar els excedents nets obtinguts en cada exercici a constituir reserves per a major garantia dels fons administrats (50% com a mínim de l'excedent net), per finançar el seu propi desenvolupament, així com per realitzar obres socials previstes en els seus fins específics.

Durant l'exercici 2010, Caixa d'Estalvis del Penedès s'ha integrat en el grup Banc Mare Nostrum, S.A. de naturalesa contractual amb la consideració de Sistema Institucional de Protecció (SIP), l'entrada en vigor de la qual ha estat el dia 31 de desembre de 2010. (Vegeu Nota 1.2).

1.2. Constitució d'un grup econòmic de base contractual

1.2.1 El Contracte d'Integració

Tal com s'ha informat en els diversos fets rellevants presentats davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors per part de la Caixa, el 30 de juny de 2010, la Caixa, juntament amb Caja de Ahorros de Murcia, Caja General de Ahorros de Granada, i "Sa Nostra" Caixa de Balears (conjuntament denominades, les "**Caixes**") van subscriure el "*Contracte d'Integració per a la Constitució d'un Grup Contractual*" (el "**Contracte d'Integració**").

El Contracte d'Integració estableix la constitució d'un Grup de naturalesa contractual (el "**Grup**") en el que s'integren les Caixes i que s'articula al voltant a la figura d'un Sistema Institucional de Protecció ("**SIP**") que compleix amb les condicions i requisits establerts en la Directiva CE\48\2006 (traspasades a l'ordenament jurídic espanyol a l'article 26.7 del Reial decret 216/2008 i per la Norma 15a de la Circular 3/2008 de Banc d'Espanya, a Entitats de Crèdit, sobre determinació i control dels recursos propis mínims, així com els contemplats en la Llei 13/1985, de 25 de maig, de Coeficients d'Inversió, Recursos Propis i Obligacions d'Inversió dels Intermediaris Financiers).

El contingut del Contracte d'Integració i la constitució de Banc Mare Nostrum, S.A. com societat central del Grup creat han estat aprovats en el transcurs de l'exercici pel Consell d'Administració i per l'Assemblea General de la Caixa, per la Generalitat de Catalunya, per la Comissió Nacional de la Competència i pel Ministeri d'Economia i

Hisenda, així com pels corresponents Consells d'Administració, Assemblees Generals i Comunitats Autònomes de residència de la resta de Caixes, de manera que al llarg de l'esmentat exercici s'han complert la totalitat de les seves condicions suspensives. El contracte té com data d'entrada en vigor i eficàcia el 31 de desembre de 2010.

1.2.2 Estructura del Grup

Estructura general del Grup: la Societat Central

El Contracte d'Integració té per objecte la constitució del Grup com un grup integrat, reconegut com a grup consolidable des del punt de vista comptable i regulador i com a instrument de concentració des del punt de vista de la normativa sobre competència.

A aquest efecte, els elements fonamentals de vertebració del Grup són els següents:

- a) L'establiment d'una instància comuna de govern participada per les Caixes, que serà la Societat Central.
- b) L'articulació d'una integració financera de gran envergadura, els elements estructurals de la qual són:
 - (a) l'establiment d'un compromís mutu de solvència i de liquiditat que reuneixi els requisits previstos a l'article 80.8 de la Directiva CE\48\2006 (i traslladats en el nostre ordenament per l'article 26.7 del Reial decret 216/2008 i la Norma 15a de la Circular 3/2008), (b) l'establiment d'un sistema de tresoreria global, i (c) l'establiment d'un sistema de participació mútua en resultats, aquest últim destinat a reforçar la profunditat de la integració i a dotar-la d'un esquema equilibrat de fluxos financers i d'incentius.
- c) La instrumentació d'un programa avançat d'integració funcional estructurat entorn de: (a) la centralització de determinades estratègies i polítiques; (b) la integració operativa i tecnològica, i (c) la posada en comú de negocis.

Tot això amb preservació de la personalitat jurídica i identitat territorial de cadascuna de les Caixes, que mantindran les seves competències de gestió sobre el negoci bancari minorista territorial en el marc de les polítiques del Grup, així com respecte de l'obra social.

Des d'una òptica comptable i d'acord amb allò establert en el Contracte d'Integració, Banc Mare Nostrum, S.A., es configura com la matriu del Grup en el qual s'integren les Caixes i els seus corresponents subgrups com entitats dependents en ser l'entitat que ostenta el poder per dirigir les polítiques financeres i operatives de la resta d'entitats del Grup. Atès que, d'acord amb els acords aconseguits, el control de les societats dependents, multigrup i associades de cadascun dels subgrups ha estat cedit a Banc Mare Nostrum, S.A., la Caixa no té l'obligació de formular comptes anuals consolidats. En la memòria consolidada integrant dels comptes anuals consolidats del Grup Banc Mare Nostrum de l'exercici 2010 pot consultar-se l'estructura del mateix i el detall d'entitats que integraven el perímetre de consolidació del Grup (entitats dependents, negocis conjunts i associades) a 31 de desembre de 2010.

Instància comuna de govern del Grup. La Societat Central

El Grup s'articula entorn de la Societat Central. Com societat capçalera del Grup i per complir la seva missió i resultar eficient des del punt de vista financer i regulador, la Societat Central disposa de les capacitats operatives d'una entitat de crèdit i per això, les Caixes l'han constituït com Banc. Cada Caixa ha delegat en la Societat Central i específicament, en el seu òrgan d'administració, les facultats necessàries per a la gestió centralitzada del Grup i per aconseguir els objectius perseguits amb la seva creació.

La Caixa i la resta de Caixes han assumit, en concepte de prestacions accessòries vinculades a la seva respectiva participació en el Banc, les següents obligacions:

- a) Proporcionar a la Societat Central tota la informació necessària perquè pugui desenvolupar les seves funcions en el si del Grup i complir les seves obligacions reguladores, prudencials i de control davant dels supervisors.
- b) Complir les directrius i instruccions emanades de la Societat Central en l'àmbit de les competències que li corresponguin.
- c) Salvaguardar, pels mitjans que en cada moment s'estableixin per la Societat Central, com gestora del SIP, la solvència i liquiditat del Grup i dels seus membres.
- d) No efectuar determinades operacions rellevants que puguin alterar la composició del Grup o el seu negoci, en els termes establerts en el Contracte d'Integració.

Per a l'adopció d'acords sobre matèries considerades d'especial transcendència, el Contracte d'Integració i els Estatuts del Banc exigeixen majories qualificades (per a les denominades "matèries reservades") i especialment qualificades (per a les denominades "matèries especialment reservades").

En concret, en seu de Junta General d'Accionistes s'exigeix el vot a favor del 76 % del capital subscrit amb dret a vot per a adopció d'acords sobre matèries reservades, i el vot a favor del 91 % del capital subscrit amb dret a vot per a adopció d'acords sobre matèries especialment reservades; en seu de Consell d'Administració es preveu el vot afirmatiu de, almenys, 14 consellers per a l'adopció d'acords sobre matèries reservades i de, almenys, 16 consellers per a l'adopció d'acords sobre matèries especialment reservades.

Estructura d'integració financera del Grup

L'objectiu de la integració financera és que el Grup, sota la direcció de la Societat Central, pugui presentar-se davant els reguladors i els mercats com un únic subjecte i un únic risc.

Els mecanismes d'integració financera previstos en el Contracte d'Integració són tres: (i) Sistema de Suport Mutu, (ii) Sistema de Tresoreria Global i (iii) Sistema de Participació Mútua en Resultats.

Sistema de Suport Mutu

Consisteix a l'obligació d'assistència financera recíproca en forma de garantia de solvència i liquiditat entre els membres del Grup entre els quals s'inclou la Caixa, d'acord amb les previsions recollides en els articles 80.8 de la Directiva CE/48/2006 i 26.7 del Reial decret 216/2008, en la Norma 15a de la Circular 3/2008 i, per remissió, a l'article 8.3.d) de la Llei 13/1985.

La Caixa i la resta de Caixes comprometen en el Sistema de Suport Mutu la totalitat dels seus recursos propis.

Així mateix, la Societat Central, d'acord amb els seus estatuts, garanteix irrevocable i solidàriament totes les obligacions de cadascuna de les Caixes. D'altra banda, cadascuna de les Caixes garanteix també irrevocable i solidàriament, totes les obligacions de la Societat Central i de les restants Caixes. En totes les garanties, si el crèdit garantit és subordinat, els crèdits derivats, en el seu cas, de l'execució de les garanties, tindran igualment el rang de subordinats.

Sistema de Tresoreria Global (Cash-Pooling)

Es tracta d'un sistema de gestió centralitzada de la tresoreria del Grup amb el qual es persegueix el triple objectiu de:

- a) Conformar una única posició agregada de liquiditat a nivell del Grup.
- b) Mantenir un accés unificat als mercats financers.
- c) Que el Grup actuï com un únic subjecte enfront de l'Eurosistema i altres institucions financeres.

La gestió i el seguiment centralitzat del Sistema de Tresoreria Global correspon a la Societat Central.

Totes les emissions del Grup es realitzaran de manera conjunta i es canalitzaran a través de la Societat Central o dels vehicles que aquesta constitueixi o gestioni, estalvi quan per imperatiu legal sigui impossible. Totes les emissions comptaran amb garantia de totes les entitats del Grup.

Sistema de Participació Mútua en Resultats

El Sistema de Participació Mútua en Resultats és un mecanisme d'integració del Grup establert amb la finalitat d'enfortir la unitat econòmica que està en la base de la seva consolidació, de reflectir (cap a endins i cap a enfora) la profunditat de la seva integració i en definitiva, de reforçar la cohesió, estabilitat i equilibri del Grup.

A aquest efecte, a partir de l'1 de gener de 2011, les Caixes mutualitzaran el 100% dels seus resultats, incloent tant beneficis, com pèrdues.

D'aquesta manera, les Caixes aportaran amb caràcter trimestral a la Societat Central un import equivalent al dels seus resultats trimestrals individuals abans d'impostos, ajustat d'acord amb els conceptes indicats en el Contracte d'Integració.

Així mateix, també a partir de l'1 de gener de 2011, la Societat Central assumeix l'obligació d'atendre al pagament de les pèrdues (abans d'impostos) generades en l'explotació del referit negoci derivades dels actius i passius no aportats a la Societat Central (vegeu Nota 1.14).

Integració funcional del Grup

Amb la finalitat de millorar l'eficiència i solidesa, s'ha acordat implementar un ampli programa d'integració funcional, estructurat entorn de tres grans blocs:

- a) Unificació de polítiques i estratègies de negoci. Les Caixes se sotmetran en el desenvolupament de les seves activitats a les estratègies i polítiques establertes per al Grup per la Societat Central i, a aquest efecte, han delegat les facultats precises per organitzar la gestió unificada en els termes del Contracte d'Integració. Les esmentades polítiques inclouran, entre d'altres, la determinació de la política financera i comptable, polítiques de riscos, polítiques de recursos humans (basada en criteris d'eficiència, minimitzant en la mesura del possible el seu impacte sobre l'ocupació) i estratègies i polítiques comercials, polítiques en gestió d'estoc immobiliari i polítiques de marca comuna.
- b) Integració operativa i tecnològica. El Grup operarà sota un model de tecnologia centralitzat, sent un dels seus pilars el que el Grup compti amb una solució tecnològica única amb capacitats multientitat que donarà cobertura a les Caixes i la Societat Central.
- c) Posada en comú de negocis. Comprenderà, entre d'altres, la posada en comú de les àrees d'actuació relatives a: (a) la banca majorista i grans empreses, (b) les participacions de major rellevància; i (c) a la xarxa d'oficines minoristes a la zona comuna (entesa com qualsevol territori que no estigui comprès en qualsevol de les zones naturals de les Caixes).

El Contracte d'Integració i el Pla d'Integració del Grup, que forma part del referit contracte, desenvolupen en major detall l'abast i terminis de la referida integració funcional, així com les aportacions i transmissions d'elements patrimonials a realitzar per les Caixes en desenvolupament de l'esmentada integració.

1.2.3 Política comercial del Grup

Tal com s'indica en la Nota 1.14 sobre Fets posteriors, la gestió del negoci financer serà realitzada per la Societat Central. Per la seva banda, les Caixes, que mantenen la seva personalitat jurídica i la seva condició d'entitat de crèdit, seguiran realitzant la gestió de la seva respectiva obra social i cultural.

1.2.4 Mecanismes d'estabilitat del Grup

El Contracte d'Integració té una durada mínima de deu anys (el "Període de Durada Inicial"), transcorregut el qual es convertirà automàticament en un contracte per temps indefinit, menys per a aquelles Caixes que ho haguessin denunciat amb, almenys, 24 mesos d'antelació. Transcorregut el Període de Durada Inicial, qualsevol de les Caixes podrà exercir un dret de separació respecte del Contracte. Aquest dret de separació haurà d'exercitar-se de bona fe i amb una antelació mínima de 24 mesos a la data de l'efectivitat de la separació. En tot cas, com mecanisme dissuasori, la Caixa que exerceixi el referit dret de separació serà penalitzada amb un import equivalent al 30% dels Recursos Propis Computables de l'esmentada Caixa.

Adicionalment, el Contracte d'Integració preveu mecanismes d'exclusió de les Caixes, principalment en casos d'incompliment greu i reiterat. En tals supòsits, també serà d'aplicació la penalitat abans referida.

1.2.5 Comptabilització en els estats financers de la Caixa

Ni la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, ni la resta de normativa comptable espanyola compatible amb la mateixa, ni les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades com Reglaments de la Comissió Europea contemplen un tractament comptable específic i exprés a aplicar als aspectes i conseqüències que es deriven del Contracte d'Integració i que afecten la Caixa i a la resta de Caixes, a efectes de l'elaboració dels seus comptes anuals individuals.

Explicació de les causes que justifiquen el tractament comptable aplicat a la subscripció del Contracte d'Integració per part de la Caixa

Davant l'absència d'una normativa comptable que determini de manera expressa el tractament que ha d'aplicar la Caixa a efectes de registrar les conseqüències i aspectes que es deriven per a ella del Contracte d'Integració en els seus comptes anuals individuals, el Consell d'Administració de la Caixa ha considerat els següents aspectes rellevants, els quals s'inclouen en aquest apartat, que justifiquen el tractament comptable a aplicar a aquests efectes, que s'indica en l'apartat següent.

En primer lloc, cal considerar que una de les conclusions fonamentals que es deriven del Contracte d'Integració subscrit entre les Caixes és que aquestes transfereixen la seva capacitat per a la presa de decisions relatives a la fixació de les seves polítiques financeres i d'explotació i de les seves entitats dependents a la Societat Central i com a conseqüència d'això, es produeix l'adquisició del control d'aquesta sobre les Caixes i les seves entitats dependents.

La fixació de polítiques financeres i operatives del Grup que seran adoptades per la Societat Central i que afectaran, entre d'altres, als actius i passius de la Caixa no traspasats a la Societat Central, es prendran sobre la base dels criteris de classificació i valoració d'aquests actius i passius en els estats financers consolidats de la Societat Central.

En aquest sentit, els criteris de valoració en el reconeixement inicial (i en algunes circumstàncies, de classificació) aplicats en els estats financers consolidats de la Societat Central als actius i passius de les Caixes que no siguin traspasats a la Societat Central serien, en principi, significativament diferents dels aplicats en els estats financers individuals de les Caixes si aquests actius i passius estiguessin registrats als seus valors nets comptables anteriors a la formació del SIP.

D'aquesta manera, les principals partides del balanç individual de les Caixes, com poden ser els actius financers classificats com inversió creditícia o els passius financers a cost amortitzat no traspasats a la Societat Central, estarien comptabilitzats en els esmentats estats financers individuals de les Caixes per imports significativament diferents a aquells pels que estaran registrats inicialment en els estats financers consolidats de l'esmentada Societat Central si no realitzés cap ajust sobre aquests.

Si existissin aquestes diferències entre els saldos dels mateixos actius i passius comptabilitzats en els estats financers individuals de les Caixes (entre les quals es troba la Caixa), i consolidats de la Societat Central, implicarien també l'existència de diferències, igualment significatives, entre els resultats mostrats en els comptes de resultats futures individuals de les Caixes i els presentats en el compte de pèrdues i guanys consolidada del Grup del qual és capçalera la Societat Central, degut a les diferències en els valors de costos inicials considerats

per als actius i passius de les Caixes no traspassats inicialment a la Societat Central entre els dos estats financers.

De no haver-se realitzat algun tipus d'ajust en els estats financers individuals de les Caixes per equiparar els valors comptables dels actius i passius en ells registrats als imports comptabilitzats en els comptes anuals consolidats de la Societat Central en la data d'adquisició del control, la situació anteriorment descrita provocaria que els comptes anuals individuals de la Caixa presentessin una inconsistència entre les xifres mostrades i la gestió realitzada per part dels seus administradors i la seva direcció la qual es realitzarà, com s'ha indicat anteriorment, prenent com a base xifres consolidats de la Societat Central, el que dificultaria de manera molt significativa la comprensió i avaluació de la informació en elles continguda per part de terceres parts al no mostrar la imatge fidel de la situació patrimonial i dels resultats que són conseqüència de l'esmentada gestió.

En aquest sentit, el Contracte d'Integració que dóna lloc al naixement del Grup té dues conseqüències molt rellevants per a la Caixa, que li diferència de les quals tindria una combinació de negocis de caràcter convencional: (i) La Caixa mantindrà la propietat física i jurídica dels seus actius i passius que no siguin traspassats a la Societat Central, si bé mutualitzarà un 100% de tots els resultats associats als seus actius i passius i (ii) el control sobre els mateixos, en tots els aspectes fonamentals, passarà a realitzar-se de manera directa o indirecta (a través de la fixació de polítiques) per part de la Societat Central. (Vegeu Nota 2.14)

Aquestes dues conseqüències del Contracte d'Integració tenen com a resultat una modificació tan substancial de la realitat econòmica de la Caixa i de la relació i impactes que per a ella tenen els seus actius i passius que, per mostrar la imatge fidel dels comptes anuals individuals de la Caixa, segons l'opinió dels seus Administradors, necessàriament deu equiparar-se el registre comptable dels esmentats actius i passius amb els imports i els criteris aplicats en el registre inicial en els estats financers consolidats de la Societat Central.

Tractament comptable aplicat al Contracte d'Integració

Com a conseqüència de la situació que es produeix després de la constitució del SIP que s'ha descrit en l'apartat anterior i amb l'objectiu fonamental que els comptes anuals de la Caixa reflecteixin la imatge fidel del seu patrimoni, de la seva situació financera i dels seus resultats, i considerant, addicionalment, que no existeix un tractament comptable específicament definit ni en la Circular 4/2004, ni a la resta de normativa comptable nacional o internacional que pot resultar d'aplicació i que estableixi com deu comptabilitzar-se en els estats financers individuals de Caixa, havent complert prèviament amb els requisits establerts per la Norma Vuitena de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, els Administradors de la Caixa han aplicat els següents criteris de comptabilització a efectes de l'elaboració de les esmentades comptes anuals individuals:

1. Els actius i passius de la Caixa s'han valorat i classificat, en els Estats Financers Individuals de la Caixa elaborats d'acord amb allò disposat en la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, en la data de presa de control per part de la Societat Central, incorporant els mateixos ajustos realitzats a efectes de la seva valoració en la primera consolidació dels estats financers consolidats del nou Grup elaborats en aplicació d'allò disposat en les NIIF adoptades per la Unió Europea i en la Norma Quadragèsima Tercera de la Circular 4/2004.
2. Les diferències entre els imports i criteris de classificació indicats en el paràgraf anterior i aquells pels que estaven registrats els actius i passius de la Caixa en els seus estats financers individuals elaborats d'acord amb la Circular 4/2004 abans de realitzar els ajustos esmentats en el paràgraf anterior, s'han comptabilitzat amb càrrec o abonament, segons el signe de la diferència, en les "Reserves" registrades en el balanç de la Caixa a 31 de desembre de 2010 adjunt.
3. L'efecte fiscal associat als ajustos que es deriva com a conseqüència d'aplicar els criteris indicats en el punt 1 anterior, s'han comptabilitzat amb càrrec o abonament, segons correspongui, en les "Reserves" del balanç de la Caixa a 31 de desembre de 2010 adjunt.
4. L'import pel qual s'han comptabilitzat els actius i passius de la Caixa en els seus estats financers individuals elaborats d'acord amb allò disposat en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, estimat d'acord als criteris indicats en l'apartat 1 anterior, s'ha considerat amb caràcter general, com el nou cost

d'adquisició d'aquests actius i passius per a la Caixa. Com conseqüència d'això, en la data d'adquisició de control per la Societat Central sobre la Caixa, els imports comptabilitzats com "Ajustos per valoració" en el patrimoni net mostrat en el balanç de la Caixa a 31 de desembre 2010 adjunt, nets del seu corresponent efecte fiscal, s'han eliminat del balanç amb càrrec o abonament, segons correspongui, en les reserves de la Caixa.

5. Amb posterioritat a l'aplicació dels criteris indicats en els punts anteriors en la data de presa del control de la Societat Central sobre la Caixa, aquesta continuarà aplicant els criteris indicats en el Capítol Segon de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya a efectes de l'elaboració de la seva comptabilitat individual, considerant, a aquests efectes, com cost d'adquisició o valor inicial dels seus actius i passius, quan sigui aplicable, l'indicat en l'apartat 1 anterior.

Amb data 27 de desembre de 2010 la Caixa, així com les restants Caixes integrants del SIP, van remetre una comunicació al Banc d'Espanya descrivint el tractament comptable descrit en els punts 1 a 5 anteriors i sol·licitant autorització per a la seva aplicació, d'acord amb allò disposat en la Norma vuitena de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya. L'esmentada comunicació va ser resposta per l'Organisme Supervisor el 29 de desembre de 2010, atorgant l'esmentada autorització, supeditada que els Administradors de la Caixa assumeixin l'esmentat tractament comptable, així com les raons que ho justifiquen. El Consell d'Administració de la Caixa, en la seva sessió de data 31 de gener de 2011 va aprovar aplicar els criteris comptables i assumir les raons justificatives que es descriuen en la present Nota.

Com a conseqüència de l'aplicació dels criteris indicats anteriorment, la Caixa ha realitzat un càrrec net en l'epígraf de "Reserves" dels fons propis del balanç a 31 de desembre de 2010 per import de 323 milions d'euros.

Aquest càrrec net en les reserves de la Caixa ha tingut el seu origen en el registre al seu valor raonable dels seus actius i passius a 31 de desembre de 2010, aplicant per a això, els mateixos criteris, hipòtesis i estimacions aplicats en aquest sentit pel Grup en la comptabilització dels mateixos en els seus comptes anuals consolidats a aquesta data.

Com a conseqüència d'aplicar el criteri anterior, el càrrec a reserves indicat ha tingut com a contrapartida en el balanç a 31 de desembre de 2010 adjunt, una disminució del saldo registrat en el capítol "Inversions creditícies" per import de 738 milions d'euros; un augment del saldo de les participacions registrades en les rúbriques "entitats associades" per import de 3 milions d'euros, una disminució del saldo de les participacions registrats en les rúbriques "entitats del grup" per import de 115 i un augment del saldo de les participacions registrades en les rúbriques "actius no corrents en venda" per un import de 334 milions d'euros, aproximadament; una disminució de 167 milions d'euros, aproximadament, del saldo de l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat- Dipòsits de la clientela"; un augment en el valor de l'epígraf de "immobilitzat material d'ús propi" per un import de 12 milions d'euros; un abonament en els "Ajustos per valoració" dels actius financers disponibles per a la venda registrats en el patrimoni net de la Caixa amb origen, fonamentalment, en la valoració d'instruments de deute classificats en aquesta categoria d'instruments financers per import de 179 milions d'euros, aproximadament; i una variació de les rúbriques d'Actius i Passius Fiscals Diferits del balanç de la Caixa a 31 de desembre de 2010 deguda a l'efecte fiscal dels ajustos anteriors, el que ha suposat un càrrec net al capítol de "Reserves" dels fons propis de la Caixa mostrats en l'esmentat balanç per import de 194 milions d'euros, aproximadament.

En la memòria integrant dels comptes anuals consolidats del Grup es desglossen les hipòtesis i metodologies de càlcul aplicades per aquest en el procés d'estimació del valor raonable dels actius i passius de la Caixa i que han estat aplicades també per realitzar els ajustos que s'han indicat en el paràgraf anterior.

Tal com s'ha indicat anteriorment, la subscripció per part de la Caixa del Contracte d'Integració i les conseqüències que es deriven del mateix, són les raons últimes que justifiquen l'aplicació del criteri comptable indicat en els paràgrafs anteriors d'aquesta Nota i la realització del procés de reestructuració que ha començat a emprendre la Caixa en l'exercici 2010 (vegeu Nota 2.14.5).

1.3 Emissió de Participacions Preferents Convertibles per BMN

La Comissió Rectora del Fons de Reestructuració Ordenada Bancària – FROB va acordar recolzar finançament el procés d'integració de les Caixes mitjançant el compromís de subscripció de participacions preferents convertibles ("PPC") per un import de 915 milions d'euros.

La Junta General del Banc que, amb caràcter universal, es va celebrar el 22 de desembre de 2010, va aprovar l'emissió de les PPC, la subscripció de les quals ha estat realitzada exclusivament pel FROB el 27 de desembre de 2010, havent estat desemborsades íntegrament el 31 de desembre de 2010. Les principals condicions d'emissió de les PPC, que estan subjectes als criteris i condicions que regeixen l'actuació del FROB, d'acord amb allò previst a l'article 9 del Reial decret-Llei 9/2009, de 26 de juny, sobre reestructuració bancària i reforçament dels recursos propis de les entitats de crèdit, són les següents:

- Tipus d'emissió al parell, sent el valor nominal de cadascuna, de 100.000 euros; aquest import és superior al valor nominal de les accions del Banc, que és d'1 euro per acció.
- BMN, directament o indirectament, recomprarà, en una o més vegades, les PPC tan aviat com li sigui possible dins el termini de 5 anys, ampliable fins a 7 anys pel FROB, a comptar des de la data de desemborsament.
- El tipus aplicable a la remuneració que es meriti sobre el valor nominal de les PPC, fins ara de la seva amortització, conversió o recompra, serà del 7,75% anual.

El tipus de remuneració s'incrementarà en 15 punts bàsics en cada aniversari de la data de desemborsament (fins al cinquè, inclusivament).

Suposat que el FROB concedeixi la pròrroga de recompra, el tipus de remuneració s'incrementarà en 100 punts bàsics en cada any de pròrroga.

- Les PPC seran convertibles en accions ordinàries del Banc, exclusivament a instàncies del FROB, en els supòsits previstos a l'acord de la Junta General.

1. 4. Bases de presentació dels comptes anuals

Els comptes anuals de la Caixa de l'exercici 2010 han estat formulades pels Administradors de la Caixa, a reunió del seu Consell d'Administració celebrada el dia 24 de febrer de 2010.

Els comptes anuals es presenten d'acord amb la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, relativa a les Normes d'Informació Financera Pública i Reservada i als Models d'Estats Financers de les Entitats de Crèdit, i successives modificacions. La circular comptable constitueix l'adaptació sectorial a les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF o NIC), adoptades per la Unió Europea mitjançant reglaments comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Congrés, i disposicions posteriors que les han modificat i ampliat.

Amb data 13 de juliol de 2010, s'ha publicat la Circular 3/2010, del Banc d'Espanya, que modifica la Circular 4/2004, sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats financers d'entitats de crèdit. Dita Circular, la data d'entrada en vigor de la qual va ser el 30 de setembre de 2010, introdueix importants modificacions en les estimacions realitzades a efectes de l'anàlisi i cobertura de riscos de les entitats de crèdit, destacant les següents:

- Va modificar el contingut de les polítiques, mètodes i procediments que ha d'aprovar el Consell d'Administració de l'entitat en el relatiu, entre d'altres aspectes, als criteris per a la concessió i gestió d'operacions amb risc de crèdit, a les polítiques de preus a aplicar a les esmentades operacions i a les polítiques de renegociació.
- Va considerar, en el context actual, el valor de les garanties immobiliàries en la base de càlcul de les pèrdues per deteriorament dels actius qualificats com dubtosos, sempre que siguin primera càrrega i es trobin degudament constituïdes a favor de l'entitat de crèdit. El valor de les esmentades garanties ve ponderat per l'aplicació d'uns coeficients que oscil·len entre el 50% i el 80%, atenent al tipus de bé sobre el qual recau el dret real.

- Va modificar, també en el context actual, el règim d'estimació de pèrdues per deteriorament (provisions d'insolvències) per als actius qualificats com dubtosos per raó de la morositat, mitjançant la implantació d'un calendari únic que va escurçar els terminis de dotació de les pèrdues per deteriorament.
- Va modificar el règim d'estimació de les pèrdues per deteriorament (provisions) per als actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes.

Per la seva banda, també en l'exercici 2010, s'ha aprovat la Circular 8/2010 de Banc d'Espanya, de 22 de desembre, de modificació de la Circular 4/2004, sobre normes d'informació financera pública i reservada, i models d'estats financers. Les principals modificacions introduïdes per aquesta Circular han estat les següents:

- Es modifiquen les normes relatives a allò disposat en combinacions de negocis per adaptar el seu contingut a allò disposat en la NIIF 3 modificada pel IASB i publicada en el Reglament (CE) 495/2009 de la Comissió de 12 de juny de 2009. Aquestes modificacions han suposat canvis, entre d'altres aspectes, en la forma en la qual deuen registrar-se les combinacions de negocis per etapes, en el tractament dels costos de transacció associats a una combinació de negocis, en el registre dels interessos minoritaris en el moment de la combinació. A més introdueix exhaustius criteris per a la identificació de l'entitat adquirent en una combinació de negocis, la figura de les combinacions de negocis inverses i recull també la manera com ha de realitzar-se el tractament comptable de les combinacions de negocis realitzades sense contraprestació o mitjançant contracte, el registre dels ajustos a les estimacions inicialment realitzades durant el període de mesura. D'altra banda, requereix nous desglossaments d'informació relatius a les combinacions de negocis i modifica el tractament comptable del registre i valoració de les participacions mantingudes en una entitat amb anterioritat a la seva presa de control en una combinació de negocis.
- Es modifiquen les normes relatives a allò disposat a l'aplicació del mètode d'integració global d'entitats dependents per adaptar el seu contingut a allò disposat en la NIC 27, modificada pel IASB i publicada en el Reglament (CE) 494/2009 de la Comissió, de 12 de juny de 2009. Aquestes modificacions han suposat la introducció de variacions en aspectes com el registre de situacions en les quals una entitat deixi de ser considerada com dependent i passi a la situació d'associada, multigrup o instrument financer i el tractament comptable de les variacions en els percentatges de participació en el capital d'una entitat dependent, una vegada assumit el control sense que es produeixi la pèrdua d'aquest.
- Inclou nous requeriments d'informació a incloure en els comptes anuals relatius a la constitució de Sistemes Institucionals de Protecció.

Els comptes anuals de la Caixa de l'exercici 2009 van ser aprovades per l'Assemblea General de la Caixa celebrada el 20 de maig de 2010. Els comptes anuals de la Caixa corresponents a l'exercici 2010, es troben pendent d'aprovació per l'Assemblea General. No obstant això, el Consell d'Administració de la Caixa entén que els esmentats comptes anuals seran aprovades sense canvis significatius.

Els comptes anuals s'han elaborat, a partir dels registres comptables de la Caixa, tenint en consideració els principis i normes comptables i els criteris de valoració d'aplicació obligatòria que tenen un efecte significatiu en les citades comptes anuals, considerant allò indicat en la Nota 1.2 anterior, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Caixa a 31 de desembre de 2010 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu que s'han produït en la Caixa en l'exercici anual acabat en aquesta data.

D'acord amb la legislació vigent, la informació continguda en aquesta memòria referida a l'exercici 2009 es presenta exclusivament a efectes comparatius amb la informació relativa a l'exercici 2010, i, per tant no constitueix els comptes anuals de l'exercici 2009.

1. 5. 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 consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2010 s'han utilitzat en determinades ocasions estimacions realitzades pels Administradors del Grup 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 8 i de 11 a 14).
- La utilització d'hipòtesis actuàries relatives a l'estimació de compromisos per pensions i obligacions similars de les entitats del Grup i, en particular, en l'estimació de les provisions comptabilitzades com a conseqüència del procés de reestructuració emprès per les Caixes en l'exercici 2010 de manera consistent amb allò establert en el Contracte d'Integració i en el Pla de reestructuració presentat com a conseqüència de l'obtenció de les ajudes del FROB (vegeu Notes 2.14.5).
- La vida útil dels actius materials i intangibles (vegeu Notes 12 i 13).
- Estimació de la probabilitat d'acudit d'aquells successos considerats com passius contingents i, en el seu cas, l'estimació de les provisions necessàries per a la cobertura d'aquests fets (vegeu Nota 27).
- L'estimació dels costos de venda i del valor recuperable de les actius no corrents en venda, inversions immobiliàries i existències en funció de la seva naturalesa, estat d'ús i finalitat a la qual siguin destinats, i que hagin estat adquirits pel Grup com pagament de deutes, amb independència de la forma jurídica que siguin adquirits, que es realitzen de manera consistent amb allò establert en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya (vegeu Notes 10, 2.16.2 i 2.18).

Malgrat que les estimacions anteriorment descrites es van realitzar en funció de la millor informació disponible a 31 de desembre de 2010 sobre els fets analitzats, és possible que esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en pròxims exercicis de manera significativa; el que es faria, en el cas de ser precís, conforme a allò establert en la norma dinovena de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, de manera prospectiva reconeixent els efectes del canvi d'estimació en el compte de pèrdua i guany consolidat dels exercicis afectats.

1. 6. Informació referida a l'exercici 2009

Per a una correcta interpretació d'aquests comptes anuals i de la informació de l'exercici 2009 que es presenta única i exclusivament a efectes comparatius, deu considerar-se que la Caixa s'ha integrat en l'exercici 2010 en el Sistema Institucional de Protecció esmentat en la Nota 1.2 i, en conseqüència, deuen considerar-se els efectes en els principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats en els comptes anuals de l'exercici 2010 descrits en la Nota 2 i particularment els especificats en la Nota 1.2.5.

1. 7. Contractes d'agència

Ni al tancament de l'exercici 2010 ni en cap moment durant el mateix, la Caixa ha mantingut en vigor "contractes d'agència" en la forma en la qual aquests es contemplen a l'article 22 del Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol.

1. 8. Participacions en el capital d'entitats de crèdit

D'acord amb allò disposat a l'article 20 del Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, a continuació es presenta la relació de participacions en el capital d'entitats de crèdit, nacionals i estrangeres, mantingudes pel Grup que superen el 5% del capital o dels drets de vot de les mateixes, (vegeu Nota 11).

<u>Entitat</u>	<u>% de Participació</u>
Banc Mare nostrum	28%

A 31 de desembre de 2010 cap entitat de crèdit, manté participació en la Caixa.

1. 9. Impacte mediambiental

Donades les activitats a les quals es dedica la Caixa, la mateixa no té responsabilitats, despeses, actius ni provisions i contingències de naturalesa mediambiental que poguessin ser significatius en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats de la mateixa. Per aquest motiu no s'inclouen desglossaments específics en la present memòria dels comptes anuals respecte a informació de qüestions mediambientals.

1. 10 Objectius i polítiques de gestió del capital

Com a conseqüència de la transferència de control de totes les entitats participades per la Caixa a la societat central, la Caixa deixa d'estar obligada a nivell individual i/o subconsolidat del compliment dels requeriments de recursos propis.

El compliment dels requeriments de recursos propis per part de la societat central es troba publicat en la memòria dels seus comptes anuals.

1. 11 Coeficient de Reserves Mínimes

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

1. 12. Fons de garantia de dipòsits

La Caixa està integrada en el Fons de Garantia de Dipòsits que és l'entitat que té per objecte garantir els dipòsits en diners i en valors constituïts en les Caixes d'estalvis fins a 100 milers d'euros.

L'article tercer del Reial decret-Llei 18/1982, de 24 de setembre, sobre Fons de Garantia de Dipòsits en Caixes d'Estalvis i Cooperatives de Crèdit, segons la redacció donada per la disposició addicional setena del Reial decret-Llei 12/1995, de 28 de desembre, sobre mesures urgents en matèria pressupostària, tributària i financera, així com l'article 3 del Reial decret 2606/1996, de 20 de desembre, sobre Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit, estableixen les aportacions anuals de les caixes d'estalvis al Fons de Garantia de Dipòsits en Caixes d'Estalvis en el 2 per 1.000 de la base de càlcul. Així mateix, es faculta al Ministre d'Economia per reduir aquestes aportacions quan el Fons arribi una quantia suficient per al compliment dels seus fins.

En aquest sentit, l'Ordre Ministerial EHA/3515/2009, de 29 de desembre i publicada en el BOE de 31 de desembre de 2009, ha establert que l'import de les aportacions de les caixes d'estalvis al Fons de Garantia de Dipòsits en Caixes d'Estalvis s'incrementarà fins a 1 per mil de la base de càlcul, que s'estimarà conforme a allò previst en els articles 3 i 4 del Reial decret 2606/1996, de 20 de desembre, sobre Fons de Garantia de Dipòsits en Entitats de Crèdit. La present Ordre ha entrat en vigor el dia de la seva publicació en el BOE, sent d'aplicació, per tant, a les aportacions que es desemborsin a partir de la indicada data (aportacions a realitzar en l'exercici 2010). En l'exercici 2009, l'import de les aportacions estava fixat en el 0,4 per mil de la citada base de càlcul.

En l'exercici 2010, la despesa incorregut per les contribucions realitzades a aquest organisme per la Caixa va ascendir a 9.297 milers d'euros (3.195 milers d'euros en l'exercici 2009), que s'han registrat en el capítol "Altres Càrregues d'Explotació" del compte de pèrdues i guanys adjunta (vegeu Nota 36).

1.13 Llei del Mercat Hipotecari

Com emissora de cèdules hipotecàries, a continuació es presenta determinada informació rellevant, sobre la totalitat d'emissions de cèdules hipotecàries, el desglossament de les quals és requerit en els comptes anuals per la normativa del mercat hipotecari:

1. Informació sobre la cobertura i privilegis de la qual disposen les forquilles de títols hipotecaris emesos per la Caixa.

Aquestes 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 l'Entitat, sense perjudici de la responsabilitat patrimonial universal de la Caixa.

Les cèdules incorporen el dret de crèdit de la seva forquilla 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. Les forquilles dels referits títols tenen el caràcter de creditors amb preferència especial que assenyalava el número 3r del 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. Totes les forquilles de cèdules, qualsevol que fos la seva data d'emissió tenen la mateixa prelació sobre els préstecs i crèdits que les garanteixen.

En cas de concurs, les forquilles de cèdules gaudirien del privilegi especial establert al número 1r de l'apartat 1 del 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 allò previst al número 7è de l'apartat 2 del article 84 de la Llei 22/2003, de 9 de juliol, Concursal, i com crèdits contra la massa, els pagaments que corresponguin per 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.

Posat 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 d'efectuar operacions de finançament per complir el mandat de pagament als cedulistes, subrogant-se el finançador en la posició d'aquests.

Posat cas que hagués de procedir-se conforme a l'assenyalat al número 3 del 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.

Els membres del Consell d'Administració manifesten que l'Entitat disposa de les polítiques i procediments expressos que abracen totes les activitats realitzades en l'àmbit de les emissions del mercat hipotecari que realitza i que garanteixen el compliment rigorós de la normativa del mercat hipotecari aplicable a aquestes activitats. Aquestes polítiques i procediments inclouen aspectes com:

- Relació entre l'import de préstecs i crèdits i valor de la taxació del bé hipotecat
- Relació entre el deute i els ingressos del prestatari, així com la verificació de la informació facilitada pel prestatari i de la seva solvència.
- Evitar desequilibris entre els fluxos procedents de la cartera de cobertura i els derivats de l'atenció dels pagaments deguts pels títols emesos.
- Procediment adequats sobre la selecció de societats taxadores

2. Informació sobre emissions de títols del mercat hipotecari

A continuació es presenta el valor nominal dels títols del mercat hipotecari emesos per la Caixa i vius a 31 de desembre de 2010 i 2009:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Cèdules hipotecàries emeses en oferta pública		
Venciment residual inferior a 3 anys	1.792.716	1.792.714
Venciment residual entre 3 i 5 anys	1.937.442	1.437.442
Venciment residual entre 5 i 10 anys	1.148.266	1.148.266
Venciment residual superior a 10 anys	430.626	430.628
	5.309.050	4.809.050
Cèdules hipotecàries no emeses en oferta pública		
Venciment residual inferior a 3 anys	-	-
Venciment residual entre 3 i 5 anys	-	-
Venciment residual entre 5 i 10 anys	-	-
Venciment residual superior a 10 anys	-	-
	-	-

El valor nominal de les participacions hipotecàries emeses per la Entitat i vivess a 31 de desembre de 2010 i 2009, és el que es presenta a continuació:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Participacions hipotecàries emeses en oferta pública		
Venciment residual inferior a 3 anys	7.644	6.354
Venciment residual entre 3 i 5 anys	12.839	13.356
Venciment residual entre 5 i 10 anys	59.194	54.720
Venciment residual superior a 10 anys	889.269	1.019.874
	968.946	1.094.304
Participacions hipotecàries no emeses en oferta pública		
Venciment residual inferior a 3 anys	-	-
Venciment residual entre 3 i 5 anys	-	-
Venciment residual entre 5 i 10 anys	-	-
Venciment residual superior a 10 anys	-	-
	-	-

A continuació es presenta el valor nominal dels certificats de transmissió hipotecària emesos per la Entitat i vius a 31 de desembre de 2010 i 2009:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Certificats de transmissió hipotecària emesos en oferta pública		
Venciment residual inferior a 3 anys	878.671	943.622
Venciment residual entre 3 i 5 anys	23.811	23.033
Venciment residual entre 5 i 10 anys	22.748	21.688
Venciment residual superior a 10 anys	134.034	120.710
	1.059.264	1.109.053
Certificats de transmissió hipotecària no emeses en oferta pública		
Venciment residual inferior a 3 anys	-	-
Venciment residual entre 3 i 5 anys	-	-
Venciment residual entre 5 i 10 anys	-	-
Venciment residual superior a 10 anys	-	-
	-	-

A 31 de desembre de 2010 el valor nominal i actualitzat de la totalitat dels bons hipotecaris vius de cadascuna de les emissions realitzades per l'Entitat és de 969 i 698 milions d'euros respectivament (de 1.032 i 778 milions d'euros respectivament a 31 de desembre de 2009).

3. Informació relativa a l'emissió de cèdules hipotecàries

A continuació es presenta el valor nominal del total de préstecs i crèdits hipotecaris de l'Entitat, així com d'aquells que resulten elegibles d'acord amb allò disposat en la normativa aplicable a efectes del càlcul del límit de l'emissió de cèdules hipotecàries:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Valor nominal de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització	14.069.301	14.082.318
Valor nominal dels préstecs o crèdits hipotecaris pendents d'amortització que resulten elegibles sense considerar els límits al seu còmput que estableix l'article 12 del RD 716/2009 de 24 d'abril	8.489.502	8.741.236
Valor de l'import de la totalitat dels préstecs o crèdits hipotecaris pendents d'amortització que resulten elegibles, d'acord amb els criteris fixats a l'article 12 del RD 716/2009 de 24 d'abril	8.313.090	8.472.878

Adicionalment es presenta certa informació sobre la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris pendents i sobre els quals resulten elegibles sense considerar els límits al seu còmput que estableix l'article 12 del RD 716/2009 de 24 d'abril:

	Milers d'euros			
	2010		2009	
	Total cartera préstecs i crèdits	Total cartera elegible préstecs i crèdits	Total cartera préstecs i crèdits	Total cartera elegible préstecs i crèdits
Segons moneda:				
Euros	12.135.344	8.313.091	11.799.748	8.472.878
	12.135.344	8.313.091	11.799.748	8.472.878
Segons situació de pagament:				
Normalitat	11.067.003	8.313.091	11.799.748	8.472.878
Morosa	1.068.341		1.036.433	
	12.135.344	8.313.091	11.799.748	8.472.878
Segons el seu venciment mig residual:				
Fins a 10 anys	1.896.040	1.225.813	1.932.427	1.249.375
De 10 a 20 anys	2.457.756	1.697.082	2.280.357	1.729.702
De 20 a 30 anys	4.831.488	3.677.204	4.781.930	3.747.884
Més de 30 anys	2.950.060	1.712.991	2.805.034	1.745.917
	12.135.344	8.313.090	11.799.748	8.472.878
Segons tipus d'interès:				
Fix	110.912	68.287	79.172	53.660
Variable	12.024.432	8.244.804	11.720.576	8.419.218
Mixt	-	-	-	-
	12.135.344	8.313.091	11.799.748	8.472.878
Segons el destí de les operacions:				
Activitat empresarial – Promoció immobiliària	2.210.995	1.272.551	2.566.343	1.471.230
Activitat empresarial – Resta	2.155.627	897.342	1.796.828	809.177
Finançament a llars	-	6.143.198	-	6.192.471
Segons origen:				
Operacions originades per l'entitat	7.768.722	-	7.436.577	-
Derivats de subrogació de creditors	-	-	-	-
Resta	-	-	-	-
	12.135.344	8.313.091	11.799.748	8.472.878
Segons les garanties de les operacions:				
Edificis acabats-residencial(*)	9.434.189	7.087.219	9.079.509	7.342.286
Edificis acabats-comercial	1.154.670	736.260	629.135	420.015
Edificis acabats-resta	640.812	313.200	837.894	442.218
Edificis en construcció-habitatges(*)	606.094	176.412	899.459	268.358
Edificis en construcció-comercial	-	-	-	-
Edificis en construcció-resta	-	-	-	-
Terra- terrenys urbanitzats	-	-	-	-
Terra-resta	299.579	-	353.751	-
	12.135.344	8.313.091	11.799.748	8.472.877

(*) Dels quals 140.799 i 132.589 milers d'euros compten amb garantia d'habitatges de protecció oficial, sobre el total dels préstecs i crèdits hipotecaris i préstecs i crèdits elegibles a efectes del RD 716/2009, respectivament (148.240 i 135.949 milers d'euros en 2009).

Per la seva banda, els imports disponibles (imports compromesos no disposats) de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització a 31 de desembre de 2010 i 2009 són els següents:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Potencialment elegible	686.026	497.478
Resta	75.135	47.851
	761.161	545.329

A continuació es desglossa el Valor nominal de la totalitat dels préstecs i crèdits hipotecaris pendents d'amortització que resulten no elegibles, indicant aquells que no ho són per no respectar els límits fixats a l'article 5.1 del Reial decret 716/2009, però compleixen la resta de requisits exigibles als elegibles, assenyalats a l'article 4 de l'esmentada norma.

	Milers d'euros	
	2010	2009
No Elegible: Altres Criteris	3.045.378	2.731.672
No Elegible: Per LTV	776.875	595.198
	3.822.253	3.326.870

A continuació es presenta un detall dels préstecs i crèdits hipotecaris elegibles afectes a les emissions de cèdules hipotecàries de l'Entitat a 31 de desembre de 2010 i 2009 segons l'import principal pendent de cobrament dels esmentats crèdits i préstecs dividit per l'últim valor raonable de les garanties afectes (LTV):

	Milers d'euros	
	2010	2009
Hipoteca sobre habitatge:		
Operacions amb LTV inferior al 40%	1.539.274	1.427.934
Operacions amb LTV entre el 40% i el 60%	1.496.151	1.358.731
Operacions amb LTV entre el 60% i el 80%	4.202.197	4.142.860
Operacions amb LTV superior al 80%	554.809	507.051
Altres béns rebuts com garantia:		
Operacions amb LTV inferior al 40%	1.201.643	1.035.669
Operacions amb LTV entre el 40% i el 60%	1.029.459	1.204.542
Operacions amb LTV superior al 60%	2.111.811	2.122.960
Total	12.135.344	11.799.747

A 31 de desembre de 2010 la Caixa no ha assignat com col·lateral de la cartera titulitzada cap actiu de substitució.

Durant l'exercici 2010, 412 i 431 milions d'euros respectivament han causat baixa en la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris elegibles i no elegibles, respectivament. Les esmentades baixes han estat originades en un 40 i en un 84% per venciments, en un 2 i en un 1% per cancel·lacions anticipades, en un 58 i un 15% per subrogacions de creditor, i en un 0% i en un 0% per altres causes, per a les baixes de préstecs i crèdits elegibles i no elegibles, respectivament a cadascun dels casos.

Adicionalment, durant l'exercici 2010, 908 i 704 milions d'euros han causat alta en la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris elegibles i no elegibles, respectivament. Les esmentades altes han estat originades en un 74 i en un 91% per operacions originades, en un 26 i en un 9 % per subrogacions de creditor i en cap cas per altres circumstàncies, respectivament a cadascun dels casos.

A 31 de desembre de 2010 el valor nominal i el valor actualitzat de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris que cobreixin emissions de bons hipotecaris és de 12.135 i 8.313 milions d'euros respectivament (11.800 i 8.473 milions d'euros respectivament a 31 de desembre de 2009).

El valor nominal dels préstecs i crèdits hipotecaris que figurant encara en la cartera, han estat mobilitzats a través de participacions hipotecàries o de certificats de transmissió hipotecària és de 1.848 milions d'euros a 31 de desembre de 2010 i de 1.976 milions d'euros a 31 de desembre de 2009.

4. Informació relativa a certificats de transmissió hipotecària

A 31 de desembre de 2010 i 2009 els únics certificats de transmissió hipotecària que manté l'Entitat són els relatius als programes de titulització la informació dels quals es presenta en la Nota 27.4 d'aquests comptes anuals. La diferència entre els imports desglossats en l'esmentada nota referents als préstecs i crèdits hipotecaris que han estat objecte d'operacions de titulització, i els seus valors nominal i actual és de 1.338.880 milers d'euros.

1. 14. Fets posteriors

Amb data 31 de gener de 2011 els Consells d'Administració de les quatre Caixes integrants del SIP Mare Nostrum han acordat passar a desenvolupar el seu objecte propi d'entitat de crèdit mitjançant la fórmula de "exercici indirecte de l'activitat financera de les caixes d'estalvis" prevista a l'article 5 del Reial decret – Llei 11/2010, de 9 de juliol, a través de la Societat Central del Grup, BMN, al qual s'aportarà tot el negoci financer. Aquesta decisió té per objecte articular la plena integració dins del Grup de les entitats del SIP. A la data actual es troba pendent de definició i identificació detallada el calendari exacte de l'esmentada aportació i transmissió en desenvolupament de l'esmentada integració. A l'esmentada data es troben també pendents de completar, les modificacions i adaptacions dels actius i passius a aportar, així com els sistemes informàtics que els donin suport, necessaris en tot cas, per poder portar a terme l'esmentat traspàs.

Després de la referida aportació, les Caixes continuaran tenint la naturalesa de Caixes d'Estalvis i per tant, mantindran la seva personalitat jurídica, la seva condició d'entitats de crèdit i els mitjans necessaris per a això, així com els seus òrgans de govern i les seves activitats en matèria d'Obra Benèfic – Social.

El traspàs efectiu del negoci financer a BMN es portarà a terme tan aviat com es materialitzin i obtinguin els acords i autoritzacions necessaris.

A partir de l'1 de gener de 2011, les Caixes mutualitzaran el 100% dels seus resultats, incloent tant beneficis, com pèrdues.

D'altra banda, amb anterioritat a la formulació d'aquests comptes anuals les clàusules suspensives relatives a la venda del 50% d'empreses Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A., i Caixa Penedès Pensions (Vegeu Nota 10), relatives a l'autorització per part de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i del Tribunal de Defensa de la Competència s'han perfeccionat, a l'haver estat obtingudes les esmentades autoritzacions.

Així mateix con data 18 de febrer de 2011, el Consell de Ministres ha aprovat el Reial decret 2/2011, para el Reforçament del Sistema Financer. A continuació es resum els aspectes més rellevants de l'esmentada norma:

S'estableix una aplicació avançada i exigent dels nous estàndards internacionals de capital, Basilea III. Així, es procedeix a l'establiment immediat d'un mínim de capital principal, amb relació als actius ponderats per risc, seguint bàsicament, la definició que Basilea III estableix complir en 2013. Aquest nivell mínim de la ràtio de capital principal se situa en el 8%, sent del 10% per a aquelles entitats que no hagin col·locat títols representatius del seu capital a tercers per almenys un 20% i que a més, presentin una ràtio de finançament majorista superior al 20%. Addicionalment, el Banc d'Espanya podrà requerir a una entitat individual un nivell superior de capital principal en funció dels resultats d'exercicis de resistència que puguin fer-se per al conjunt del sistema.

Els elements que integren el capital principal són, en línia amb allò establert a Basilea III per a 2013: el capital, les reserves, les primes d'emissió, els ajustos positius per valoració, els interessos minoritaris; i, addicionalment, els instruments subscrits pel FROB i transitòriament, els instruments obligatòriament convertibles en accions abans de 2014 i que compleixin certs requisits que garanteixin una alta capacitat d'absorció de pèrdues. Aquests elements seran minorats pels resultats negatius i pèrdues, els ajustos negatius per valoració i els actius immaterials. Aquests nous requeriments entraran en vigor el 10 de març de 2011. Aquelles entitats que a 10 de març no arribin al nivell requerit de capital principal tindran 15 dies hàbils per comunicar al Banc d'Espanya l'estratègia i calendari que garanteixen el compliment dels nous requisits del 8% o 10%, de capital principal, segons correspongui, abans del 30 de setembre de 2011. Aquesta estratègia, que podrà contemplar la captació de recursos de tercers i la sortida a borsa de les entitats, haurà de ser aprovada pel Banc d'Espanya qui podrà, així mateix, exigir modificacions o mesures addicionals. El Banc d'Espanya podrà autoritzar un ajornament de fins a un màxim de 3 mesos sobre la data anterior i, amb caràcter excepcional, en casos de sortides a borsa i sempre que s'hagin complert un conjunt de fites que generin certesa sobre la decisió i la quantia de l'emissió, podrà prorrogar l'execució fins al primer trimestre de 2012. L'incompliment conjuntural de fins a un 20% de la ràtio de capital principal exigida, determinarà la imposició per part del Banc d'Espanya de restriccions que podran afectar al repartiment de dividends, la dotació a l'obra benèfic social, la retribució de les participacions preferents, les retribucions variables d'administradors i directius i la recompra d'accions.

El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària (FROB) podrà realitzar l'adquisició temporal d'accions ordinàries, en condicions de mercat, d'aquelles entitats que no compleixin amb els nivells de recursos propis exigits i que així ho sol·licitin, ja sigui de manera immediata, o una vegada que acudint al mercat, no hagin captat tots els recursos necessaris. La presència del FROB en el capital de les entitats serà temporal, sent el termini màxim de tinença de cinc anys, incorporant-se al Consell d'Administració de l'entitat emissora dels títols en proporció estricta al percentatge de participació de l'entitat.

Finalment, cal destacar que el Reial decret-Llei també contempla una sèrie de mesures de caràcter fiscal dirigides a assegurar la neutralitat en els processos de reestructuració del sistema financer.

A la data de formulació dels presents comptes anuals el Grup en el qual s'integra la Caixa i l'entitat dominant del qual és Banc Mare Nostrum, S.A. ha iniciat el procés d'avaluació dels impactes del Reial decret-Llei descrit i en la seva estructura de capital regulador i està analitzant les diferents estratègies que li permetin complir amb els requeriments del mateix en els terminis establerts.

1. 15. Canvis d'estimacions comptables

La Caixa va revisar en l'exercici 2010 les seves estimacions referents a la vida residual dels elements de l'immobilitzat material. L'impacte de l'esmentat canvi d'estimació suposa un menys despesa d'amortització per a l'exercici 2010 de 10.536 milers d'euros.

Si bé una bona part del citat impacte té el seu origen en actius sobre els quals al tancament de l'exercici i a l'entorn del procés d'unificació dins del Grup BMN, s'ha decidit el seu sanejament (Vegeu Notes 13.1 i 42).

1. 16 Informació sobre els ajornaments de pagament efectuats a proveïdors. Disposició addicional tercera. "Deure d'informació" de la Llei 15/2010, de 5 de juliol –

A 31 de desembre de 2010 no hi ha cap import pendent de pagament a proveïdors que acumuli un ajornament superior al termini legal de pagament.

2. Principis i polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

Tal com s'indica en la Nota 1.2, atenent a allò disposat en el Contracte d'Integració i a la realitat de la constitució del Grup, la data de presa de control sobre les polítiques financeres i operatives de les Caixes per part de la Societat Central ha estat el 31 de desembre de 2010, per la qual cosa, en aplicació d'allò ja indicat, els actius, passius u passius contingents de la Caixa s'han valorat a l'esmentada data pel seu valor raonable.

Per tant, si bé a continuació es presenten els principis i normes de valoració aplicats i aplicables per part de la Caixa en l'elaboració dels seus comptes anuals, deu considerar-se que, d'acord amb allò disposat en l'esmentada Nota 1.2, la major part de les partides del balanç a 31 de desembre de 2010 adjunt no estan registrades d'acord amb aquests principis i normes de valoració, sinó al seu valor raonable que té la consideració del cost inicial dels mateixos, sent aplicables els principis i normes de valoració esmentats a aquests actius i passius a partir del seu registre inicial.

2. 1. Participacions

2.1.1. Entitats del Grup

Es consideren "Entitats del Grup" aquelles sobre les quals la Caixa té capacitat per exercir control; capacitat que es manifesta, general encara que no únicament, per la propietat, directa o indirecta, del 50% o més dels drets de vot de les entitats participades o, encara sent inferior o nul aquest percentatge, si l'existència d'altres circumstàncies o acords atorguen a la Caixa el control.

Conforme s'ha indicat en la Nota 1.2, i en el marc de la constitució del nou Grup del qual la Caixa ha passat a formar part, aquesta ha cedit a la Societat Central els drets polítics que li corresponien en aquelles entitats sota el seu control.

En aquest sentit, i tal com es descriu en la Nota 1.2, els actius i passius de l'Entitat s'han classificat, en el seu balanç a 31 de desembre de 2010, amb els mateixos criteris seguits en l'elaboració dels estats financers consolidats del nou Grup per entendre's que, amb aquesta equiparació de criteris, es reflecteix millor la imatge fidel dels seus comptes anuals. Així, s'han classificat a l'esmentada data sota l'epígraf "Participacions – Entitats del Grup" del balanç a 31 de desembre de 2010 adjunt aquelles societats dependents que, sent propietat de la Caixa i tenint aquesta la titularitat de les seves accions, tenen els seus drets polítics (de vot) cedits a la Societat Central, que és qui ostenta, directament o indirectament, el control de les mateixes i disposa del poder per dirigir les seves polítiques financeres i d'explotació.

Les participacions en entitats del Grup es presenten en aquests comptes anuals registrades en l'epígraf "Participacions – Entitats del grup" del balanç de situació i valorades pel seu cost d'adquisició, net dels deterioraments que, en el seu cas, poguessin haver patit les esmentades participacions.

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

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

2.1.2. Negocis conjunts.

Es consideren "Negocis conjunts" aquelles participacions en entitats que, no sent dependents, estan controlades conjuntament per dues o més entitats.

Les participacions de la Caixa en entitats considerades com “Negocis Conjunts” es presenten en aquests comptes anuals registrades en l'epígraf “Participacions – entitats multigrup” del balanç de situació i valorades pel seu cost d'adquisició, net dels deterioraments que, en el seu cas, poguessin haver patit les esmentades participacions.

Les estimacions del possible deteriorament d'aquestes participacions es calculen i registren de la mateixa manera que les de les participacions en empreses del grup (vegeu Nota 2.1.1.).

Els dividendes meritats en l'exercici per aquestes participacions es registren en l'epígraf “Rendiment d'instruments de capital” del compte de pèrdues i guanys.

En la Nota 11 d'aquesta Memòria es facilita informació significativa sobre les participacions més rellevants en aquest tipus de societats.

2.1.3. Entitats associades

Es consideren entitats associades aquelles societats sobre les quals la Caixa té capacitat per exercir una influència significativa; encara que no es tingui capacitat de control ni es trobin sota control conjunt. Habitualment, aquesta capacitat es manifesta en una participació (directa o indirecta) igual o superior al 20% dels drets de vot de l'entitat participada, encara que poden existir altres situacions que, d'acord amb la Norma Quarantè Sisena de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, permeti considerar com a entitat associada aquella sobre la qual no s'arribi a l'esmentat percentatge. Entre aquestes situacions es troben les de representació significativa en el consell d'administració, participació efectiva en el procés de determinació de la gestió o existència de transaccions entre les dues societats.

Les participacions en entitats considerades com “Entitats associades” es presenten en aquests comptes anuals registrades en l'epígraf “Participacions – entitats associades” del balanç de situació i valorades pel seu cost d'adquisició, net dels deterioraments que, en el seu cas, poguessin haver patit les esmentades participacions.

Les estimacions del possible deteriorament d'aquestes participacions es calculen i registren de la mateixa manera que les de les participacions en empreses del grup (vegeu Nota 2.1.1.).

En relació amb els dividendes meritats en l'exercici per aquestes participacions es registren en l'epígraf “Rendiment d'instruments de capital ” del compte de pèrdues i guanys.

En la Nota 11.3 d'aquesta Memòria es facilita informació significativa sobre les participacions més rellevants en aquest tipus de societats.

2. 2. Instruments financers

Un instrument financer és un contracte que dóna lloc a un actiu financer en una entitat i al mateix temps un passiu financer o instrument de capital en una altra entitat.

Un instrument de capital, o de patrimoni net, és un negoci jurídic que evidència, o reflecteix, una participació residual en els actius de l'entitat emissora, una vegada deduïts tots els passius.

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 de l'esmentat contracte. En concret, els instruments de deute, com ara els crèdits i els dipòsits de diners es registren des de la data en la qual sorgeix el dret legal a rebre o l'obligació legal de pagar, respectivament, efectiu. Per la seva part, 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 els quals les obligacions recíproques de les parts deuen consumir-se dins d'un marc temporal establert per la regulació o per les convencions del mercat i que no poden liquidar-se per diferències, com ara els contractes borsaris o les compra vendes a termini de divises, es registren des de la data en la qual

els beneficis, riscos, drets i deures inherents a tot propietari siguin de la part adquirent, que depenen del tipus d'actiu financer comprat o venut pot ser la data de contractació o la data de liquidació o lliurament. En particular, les operacions realitzades al mercat de divises de comptat es registren en la data de liquidació; les operacions realitzades amb instruments de capital negociats en mercats secundaris de valors espanyols es registren en la data de contractació i les operacions realitzades amb instruments de deute negociats en mercats secundaris de valors espanyols es registren en la data de liquidació.

2.2.2. Baixa dels instruments financers

Un actiu financer es dona de baixa totalment o parcial del balanç quan es produeixi alguna de les següents circumstàncies:

- Els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu que generen han expirat; o
- Es transfereix l'actiu financer i es transmeten substancialment els riscos i beneficis de l'actiu financer, o encara no existint ni transmissió ni retenció substancial d'aquests, es transmeti el control de l'actiu financer (vegeu Nota 2.7).

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

2.2.3. Valor raonable i cost amortitzat dels instruments financers

En el seu registre inicial en el balanç, tots els instruments financers es registren pel seu valor raonable que, si no hi ha evidència en contra, és el preu de la transacció. Després, en una data determinada, el valor raonable d'un instrument financer correspon a l'import pel qual podria ser lliurat, si es tracta d'un actiu, o liquidat, si es tracta d'un passiu, en una transacció realitzada entre parts interessades, informades en la matèria, que actuessin 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 existeix preu de mercat per a un determinat instrument financer, es recorre per estimar el seu valor raonable a l'establert en transaccions recents d'instruments anàlegs i, si no n'hi ha, a models de valoració prou contrastats per la comunitat financera internacional; tenint-se en consideració les peculiaritats específiques de l'instrument a valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos que l'instrument porta associats. La majoria dels instruments financers, excepte els derivats OTC, estan valorats d'acord amb cotitzacions de mercats actius.

Concretament, el valor raonable dels derivats financers negociats en mercats organitzats, transparents i profunds inclosos en 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, es determina mitjançant la utilització de mètodes de valoració reconeguts pels mercats financers, com ara el "valor actual net" (VAN), models de determinació de preus d'opcions, etc.

No obstant això, per a determinats actius i passius financers, el criteri de reconeixement en el balanç és el de cost amortitzat. Aquest criteri s'aplica als actius financers inclosos en el capítol d'"Inversions creditícies" i, pel que fa als passius financers, als 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 reemborsaments 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 reemborsament dels esmentats instruments financers. En el cas dels actius financers, el cost amortitzat inclou, 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 a la totalitat dels seus fluxos d'efectiu estimats per tots els conceptes al llarg de la seva vida romanent, sense considerar les pèrdues per risc de crèdit futures. 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, en el seu cas, per les comissions i pels costos de transacció que, d'acord amb allò disposat en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, deguin incloure's en el càlcul del l'esmentat tipus d'interès efectiu. En els instruments financers a tipus d'interès variable, el tipus d'interès efectiu s'estima de manera anàloga a les operacions de tipus d'interès fix, sent recalculat en cada data de revisió del tipus d'interès contractual de l'operació, atenent als canvis que hagin patit els fluxos d'efectiu futurs de la mateixa.

En la Nota 21 es detalla el valor raonable dels diferents instruments financers, en funció del mètode de valoració utilitzat.

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 a les següents categories:

- Actius i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys: aquesta categoria la integren els instruments financers classificats com cartera de negociació.
 - Es consideren actius financers inclosos en 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 també els instruments derivats que no hagin estat designats com instruments de cobertura.
 - Es consideren **passius financers inclosos en 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 existeixen 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 instruments de cobertura.
 - Es consideren **altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys** aquells actius financers designats com tals des del seu reconeixement inicial, el valor raonable dels quals pot ser estimat de manera fiable i que compleixen alguna de les següents condicions:
 - En el cas d'instruments financers híbrids en els que sigui obligatori segregar el derivat o derivats implícits, s'ha optat per classificar, des del seu reconeixement inicial, l'instrument financer híbrid en el seu conjunt, en aquesta categoria, complint-se per a això les condicions establertes en la normativa en vigor que el derivat o derivats implícits modifiquen d'una manera significativa els fluxos d'efectiu que l'instrument financer principal hagués tingut si s'hagués considerat de manera independent al derivat o derivats implícits, i que existeixi obligació de separar comptablement el derivat o derivats implícits de l'instrument financer principal.
 - Quan per classificar un actiu financer en aquesta categoria s'obtingui informació més rellevant perquè amb això s'eliminen o redueixen significativament inconsistències en el reconeixement o valoració (també denominades asimetries comptables) que sorgirien en la valoració d'actius o passius o pel reconeixement dels seus guanys o pèrdues amb diferents criteris.
 - Quan per classificar un actiu financer en aquesta categoria s'obtingui informació més rellevant a causa que existeixi un grup d'actius financers, o d'actius i passius financers, i es gestionin i el seu rendiment s'avalui sobre la base del seu valor raonable, d'acord amb una estratègia de gestió del risc o d'inversió documentada i es faciliti informació de l'esmentat grup també sobre la base de valor raonable al personal clau de la direcció de la Caixa.
- Es consideren **altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys** aquells passius financers designats com tals des del seu reconeixement inicial, el valor raonable dels quals pot ser estimat de manera fiable, i que compleixen alguna de les següents condicions:

- En el cas d'instruments financers híbrids en els que sigui obligatori segregar el derivat o derivats implícits, s'ha optat per classificar, des del seu reconeixement inicial, l'instrument financer híbrid en el seu conjunt, en aquesta categoria, complint-se per a això les condicions establertes en la normativa en vigor que el derivat o derivats implícits modifiquen d'una manera significativa els fluxos d'efectiu que l'instrument financer principal hagués tingut si s'hagués considerat de manera independent al derivat o derivats implícits, i que, d'acord amb la normativa en vigor, existeix obligació de separar comptablement el derivat o derivats implícits de l'instrument financer principal.
- Quan per classificar un passiu financer en aquesta categoria s'obtingui informació més rellevant perquè amb això s'eliminen o redueixen significativament inconsistències en el reconeixement o valoració (també denominades asimetries comptables) que sorgirien en la valoració d'actius o passius o pel reconeixement dels seus guanys o pèrdues amb diferents criteris.
- Quan per classificar un passiu financer en aquesta categoria s'obtingui informació més rellevant a causa que existeixi un grup de passius financers, o d'actius i passius financers, i es gestionin i el seu rendiment s'avalui sobre la base del seu valor raonable, d'acord amb una estratègia de gestió del risc o d'inversió documentada i es faciliti informació de l'esmentat grup també sobre la base de valor raonable al personal clau de la direcció de la Caixa.

Els instruments financers classificats com a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es valoren inicialment pel seu valor raonable. Posteriorment les variacions produïdes en l'esmentat valor raonable es registren amb contrapartida en el capítol de "Resultat de les operacions financeres" del compte de pèrdues i guanys, a excepció de les variacions en l'esmentat valor raonable degudes als rendiments meritats d'instruments financers diferents dels derivats de negociació, que es registraran en els epígrafs de "Interessos i rendiments assimilats", "Interessos i càrregues assimilades" o "Rendiment d'instruments de capital" de l'esmentat compte de pèrdues i guanys, atenent a la seva naturalesa. Els rendiments i els costos dels instruments de deute inclosos en aquesta categoria es calculen aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant això l'anterior, els derivats financers que tenen com actiu subjacent instruments de capital el valor raonable dels quals no pot determinar-se de manera prou objectiva i es liquiden mitjançant lliurament dels mateixos, apareixen valorats en els presents comptes anuals pel seu cost.

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

Els interessos meritats per aquests valors, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi dels valors denominats en divisa diferent de l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament sofertes per aquests valors es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.9.

Durant l'exercici 2010, la Caixa no ha mantingut valors en aquesta categoria.

- **Inversions creditícies:** En aquesta categoria s'inclouen els valors no cotitzats representatius de deute, el finançament prestada 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 ofereix. S'inclouen també en aquesta categoria els imports a cobrar per les operacions d'arrendament financer en les que la Caixa actua com arrendadora.

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 directament atribuïbles a l'adquisició de l'actiu financer, i que, d'acord amb allò disposat en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya deuen imputar-se al compte de pèrdues i guanys mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu fins al seu venciment. Amb posterioritat a la seva adquisició, els actius inclosos en aquesta categoria es valoren al seu cost amortitzat.

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

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

Els interessos meritats per aquests actius, 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 actius denominats en divisa diferent de l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.4. Les possibles pèrdues per deteriorament sofertes per aquests valors es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.9. Els instruments de deute inclosos en operacions de cobertura de valor raonable es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.3.

- **Actius financers disponibles per a la venda:** En aquesta categoria s'inclouen els valors representatius de deute i instruments de capital propietat de la Caixa no inclosos en altres categories.

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

No obstant això, els instruments de capital el valor raonable dels quals no pugui determinar-se de manera prou objectiva apareixen valorats en aquests comptes anuals pel seu cost, net dels possibles deterioraments del seu valor, calculat d'acord als criteris explicats en la Nota 2.9.

Les variacions que es produeixen en el valor raonable dels actius financers classificats com disponibles per a la venda corresponents als seus interessos o dividends meritats, es registren amb contrapartida en el capítol "Interessos i rendiments assimilats" (calculats en aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu) i en l'epígraf "Rendiment 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 allò disposat en la Nota 2.9. Les diferències de canvi dels actius financers denominats en divises diferents de l'euro es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.4. Les variacions produïdes en el valor raonable dels actius financers inclosos en aquesta categoria coberts en operacions de cobertura de valor raonable es valoren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.3.

La resta de canvis que es produeixen en el valor raonable dels actius financers classificats com disponibles per a la venda des del moment de la seva adquisició es comptabilitzen amb contrapartida en el patrimoni net de la Caixa en l'epígraf "Patrimoni net – Ajustos per valoració – Actius financers disponibles per a la venda" fins al moment en el qual es produeix la baixa de l'actiu financer, moment en el qual el saldo registrat en l'esmentat epígraf es registra en el compte de pèrdues i guanys en l'epígraf "Resultat de les operacions financeres (net) – Instruments financers no valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys", o, posat 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 operacions interrompudes".

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

Els passius financers inclosos en aquesta categoria es valoren inicialment pel seu valor raonable, ajustat per l'import dels costos de transacció que siguin directament atribuïbles a l'emissió del passiu financer, els quals

s'imputaran al compte de pèrdues i guanys mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya fins al seu venciment. Posteriorment es valoren al seu cost amortitzat, calculat mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya.

Els interessos meritats per aquests passius, calculats mitjançant l'aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, es registren en el capítol "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys. Les diferències de canvi dels passius denominats en divisa diferent de l'euro inclosos en aquesta cartera es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.4. Els passius financers inclosos en aquesta categoria coberts en operacions de cobertura de valor raonable es registren d'acord amb allò disposat en la Nota 2.3.

2.2.5 Reclassificació entre carteres d'instruments financers

Les reclassificacions entre carteres d'instruments financers es realitzen, exclusivament, en el seu cas, d'acord amb els següents supòsits:

- a) Llevat que es donin les excepcionals circumstàncies indicades en la lletra d) següent, els instruments financers classificats com "A valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys" no poden ser reclassificats ni dins ni fora d'aquesta categoria d'instruments financers una vegada adquirits, emesos o assumits.

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

- b) Si un actiu financer, com a conseqüència d'un canvi en la intenció o en la capacitat financera deixa de classificar-se en la cartera d'inversió a venciment, es reclassifica a la categoria de "actius financers disponibles per a la venda". En aquest cas, s'aplicarà el mateix tractament a la totalitat dels instruments financers classificats en la cartera d'inversió a venciment, llevat que dita reclassificació es trobi en els supòsits permesos per la normativa aplicable (vendes molt pròximes al venciment, o una vegada cobrada la pràctica totalitat del principal de l'actiu financer, etc.).

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

- c) 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 establerts per la normativa aplicable per al supòsit de venda d'actius financers classificats en la cartera d'inversió a venciment, els actius financers (instruments de deute) inclosos en la categoria de "actius financers disponibles per a la venda" podran reclasificar-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 reemborsament s'imputa al compte de pèrdues i guanys consolidada aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu durant la vida residual de l'instrument.

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

- d) Un actiu financer que no sigui un instrument financer derivat podrà ser classificat fora de la cartera de negociació si deixa d'estar mantingut amb el propòsit de la seva venda o recompra en el curt termini, sempre que es produeixi alguna de les següents circumstàncies:
 - a. En rares i excepcionals circumstàncies, llevat 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 inusual i altament improbable que es repeteixi en un futur previsible.
 - b. Quan l'entitat 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 de nou a la categoria de "cartera de negociació".

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

2. 3. Cobertures comptables i mitigació de riscos

La Caixa 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, entre d'altres. Quan aquestes operacions compleixen determinats requisits establerts en la Normes trenta-unena o trenta-dosena de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya les esmentades operacions són considerades com de "cobertura".

Quan la Caixa designa una operació com de cobertura, ho fa des del moment inicial de les operacions o dels instruments inclosos en l'esmentada cobertura, documentant l'esmentada operació de cobertura de manera adequada d'acord amb la normativa vigent. En la documentació d'aquestes operacions de cobertura s'identifiquen l'instrument o instruments coberts i l'instrument o instruments de cobertura, a més de la naturalesa del risc que es pretén cobrir; així com els criteris o mètodes seguits per la Caixa per valorar l'eficàcia de la cobertura al llarg de tota la durada de la mateixa, atenent al risc que es pretén cobrir.

La Caixa només considera com operacions de cobertura aquelles que es consideren altament eficaços al llarg de la durada de les mateixes. Una cobertura es considera altament eficaç si durant el termini previst de durada de la mateixa les variacions que es produeixen en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu atribuïts al risc cobert en l'operació de cobertura de l'instrument o dels instruments financers coberts són compensats en la seva pràctica totalitat per les variacions en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons el cas, de l'instrument o dels instruments de cobertura.

Per mesurar l'efectivitat de les operacions de cobertura definides com tals, la Caixa analitza si des de l'inici i fins al final del termini definit per a l'operació de cobertura, es pot esperar, prospectivament, que els canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu de la partida coberta que siguin atribuïbles al risc cobert siguin compensats gairebé completament pels canvis en el valor raonable o en els fluxos d'efectiu, segons el cas, de l'instrument o instruments de cobertura i que, retrospectivament, els resultats de la cobertura hagin oscil·lat dins d'un rang de variació del vuitanta al cent vint-i-cinc per cent respecte al resultat de la partida coberta.

Les operacions de cobertura realitzades per la Caixa es classifiquen en les següents categories:

- **Cobertures de valor raonable:** cobreixen l'exposició a la variació en el valor raonable d'actius i passius financers o de compromisos en ferm encara no reconeguts, o d'una porció identificada dels esmentats actius, passius o compromisos en ferm, atribuïble a un risc en particular i sempre que afectin al compte de pèrdues i guanys.
- **Cobertures de fluxos d'efectiu:** cobreixen la variació dels fluxos d'efectiu que s'atribueix a un risc particular associat amb un actiu o passiu financer o una transacció prevista altament probable, sempre que pugui afectar al compte de pèrdues i guanys.

Pel que fa específicament als instruments financers designats com partides cobertes i de cobertura comptable, les diferències en el seu valor es registren segons els següents criteris:

- En les cobertures de valor raonable, les diferències produïdes tant en els elements de cobertura com en els elements coberts - en el que es refereix al tipus de risc cobert -, es reconeixen directament en l'epígraf "Resultats d'operacions financeres (net)" del compte de pèrdues i guanys adjunta.
- En les cobertures de fluxos d'efectiu, les diferències de valor sorgides en la part de cobertura eficaç dels elements de cobertura es registren transitòriament en l'epígraf del patrimoni net "Ajustos per valoració - Cobertures dels fluxos d'efectiu", i no es reconeixen com a resultats fins que les pèrdues o guanys de l'element cobert es registren com a resultats o fins a la data de venciment de l'element cobert o en determinades situacions d'interrupció de la cobertura. El resultat del derivat es registra en el mateix epígraf

del compte de pèrdues i guanys en quin ho fa el resultat de l'element cobert. Els instruments financers coberts en aquest tipus d'operacions de cobertura es registren d'acord als criteris explicats en la Nota 2.2 sense cap modificació en els mateixos pel fet d'haver estat considerats com tals instruments coberts.

En les cobertures de fluxos d'efectiu, amb caràcter general, les diferències en valoració dels instruments de cobertura, en la part eficaç de la cobertura, no es reconeixen com a resultats en el compte de pèrdues i guanys fins que les pèrdues o guanys de l'element cobert es registrin en resultats o, en el cas que la cobertura correspongui a una transacció prevista altament probable que acabi en el reconeixement d'un actiu passiu no financer, es registraran com a part del cost d'adquisició o emissió quan l'actiu sigui adquirit o assumit.

Les diferències en valoració de l'instrument de cobertura corresponents a la part ineficient de les operacions de cobertura de fluxos d'efectiu es registren directament en el capítol "Resultats d'operacions financeres (net)" del compte de pèrdues i guanys adjunta.

Sense entrar en el detall individual de cada cobertura, és possible descriure breument la naturalesa dels principals riscos coberts i els instruments utilitzats agrupant-los en funció del seu objectiu de gestió:

- Microcobertures de valor raonable de dipòsits estructurats de clients: l'objectiu d'aquesta microcobertura és l'estabilització de les fluctuacions en el valor del derivat implícit en instruments financers híbrids, que poden venir provocats per canvis en les expectatives dels mercats de renda variable o tipus d'interès. El derivat implícit associat a cada operació financera inclosa en aquesta cartera, serà cobert al mercat amb una operació idèntica de signe contrari.
- Microcobertures de valor raonable de cèdules hipotecàries emeses per l'entitat: l'objectiu d'aquesta microcobertura és convertir aquests passius emesos per l'entitat a tipus fix en passius a tipus variable, de manera que siguin sensibles als moviments dels tipus d'interès de mercat, convertint-se així en elements de cobertura natural del balanç.
- Microcobertura de valor raonable de dipòsits a termini per a clients: l'objectiu d'aquesta microcobertura és convertir aquests passius a tipus fix en passius a tipus variable, de manera que siguin sensibles als moviments de tipus d'interès de mercat, convertint-se així en elements de cobertura natural del balanç.

La Caixa interromp la comptabilització de les operacions de cobertura com tals quan l'instrument de cobertura venç o és venut, quan l'operació de cobertura deixa de complir els requisits per ser considerada com a tal o es procedeix a revocar la consideració de l'operació com de cobertura.

Quan d'acord amb allò disposat en el paràgraf anterior, es produeixi la interrupció de l'operació de cobertura de valor raonable, en el cas de partides cobertes valorades al seu cost amortitzat, els ajustos en el seu valor realitzats amb motiu de l'aplicació de la comptabilitat de cobertures dalt descrites s'imputen al compte de pèrdues i guanys fins al venciment dels instruments coberts, aplicant el tipus d'interès efectiu recalculat en la data d'interrupció de l'esmentada operació de cobertura.

Per la seva banda, en el cas de produir-se la interrupció d'una operació de cobertura de fluxos d'efectiu, el resultat acumulat de l'instrument de cobertura registrat en l'epígraf "Ajustos per valoració – Cobertures dels fluxos d'efectiu" del patrimoni net del balanç romandrà registrat en l'esmentat epígraf fins que la transacció prevista coberta ocorri, moment en el qual es procedirà a imputar al compte de pèrdues o guanys o es corregirà el cost d'adquisició de l'actiu o passiu a registrar, en el cas que la partida coberta sigui una transacció prevista que culmini amb el registre d'un actiu o passiu financer.

Els derivats implícits en altres instruments financers o en altres contractes, es registren separatament com derivats quan els seus riscos i característiques no estan estretament relacionats amb els de l'instrument o contracte principal, i sempre que es pugui donar un valor raonable fiable al derivat implícit considerat de manera independent.

El reconeixement del marge per la distribució de productes derivats a clients no es realitza en el moment inicial sinó que es periodifica de manera lineal fins al venciment de l'operació.

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

Naturalesa dels Saldos en Moneda Estrangera	Contravalor en Milers d'euros			
	2010		2009	
	Actius	Passius	Actius	Passius
Saldos en dòlars nord-americans:				
Caixa i dipòsits en bancs centrals	988	-	658	-
Entitats de crèdit	11.316	-	3.844	-
Altres sectors residents	5.335	8.540	2.488	10.089
Altres sectors no residents	-	7.100	-	3.121
Valors representatius deute	688	-	585	-
Altres	2.084	159	1.772	162
	20.411	15.799	9.347	13.372
Saldos en monedes europees:				
Caixa i dipòsits en bancs centrals	1.408	-	1.051	-
Entitats de crèdit	2.614	-	2.000	-
Altres sectors residents	42	1.227	48	949
Altres sectors no residents	-	136	-	161
Altres	12	-	65	1
	4.076	1.363	3.164	1.111
Saldos en altres monedes:				
Caixa i dipòsits en bancs centrals	870	-	676	-
Entitats de crèdit	5.782	-	3.966	-
Altres sectors residents	-	1.956	-	730
Altres sectors no residents	-	185	-	186
Altres	-	-	11	-
	6.653	2.141	4.653	916
Total saldos denominats en moneda estrangera	31.139	19.303	17.164	15.399

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 que 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.

Així mateix:

1. Les partides monetàries es converteixen al tipus de canvi mitjà de comptat a la data de tancament.
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 de la data en què es va determinar tal valor raonable.
4. Els ingressos i despeses es converteixen al tipus de canvi mitjà del període.

5. Les operacions de compravenda de divises contra divises i de divises contra euro es converteixen als tipus de canvi fixats a la data de tancament al mercat de divises a terme amb el termini corresponent.

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 a efectes de l'elaboració dels comptes anuals, considerant els criteris anteriorment exposats, són els publicats pel banc Central Europeu a la data corresponent.

2.4.4. Registre de les diferències de canvi

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

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

2. 5. Reconeixement d'ingressos i despeses

Seguidament es resum els criteris comptables més significatius utilitzats per la Caixa per al reconeixement dels seus ingressos i despeses:

2.5.1. Ingressos i despeses per interessos, dividends i conceptes assimilats

Amb caràcter general, els ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilables a ells es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació, per aplicació del mètode d'interès efectiu definit en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, llevat dels actius considerats com dubtosos que es reconeixen en funció del criteri de caixa. Els dividends percebuts d'altres societats es reconeixen com ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls per la Caixa, que és l'anunci oficial de pagament del dividend per part de l'òrgan pertinent de la societat.

2.5.2. Comissions, honoraris i conceptes assimilats

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

- Els vinculats a l'adquisició d'actius i passius financers valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, els quals es reconeixen en el compte de resultats en el moment de la seva liquidació.
- Els que tenen el seu origen en transaccions o serveis que es prolonguen al llarg del temps, els quals es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys durant la vida de 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.

Les comissions pagades o cobrades per serveis financers, amb independència de la denominació que rebin contractualment, es classifiquen a efectes comptables entre financeres i no financeres.

Les comissions financeres, com les d'obertura en la concessió 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 ("Interessos i rendiments assimilats" i "Interessos i càrregues assimilats"). Aquestes comissions s'imputen,

exclusa la part compensatòria de costos directes relacionats, en el compte de pèrdues i guanys durant la vida de l'operació, com un ajust al cost o rendiment efectiu de l'operació. Si el còmput finalitza amb anterioritat, es registren en el compte de pèrdues i guanys en la data de l'esmentada finalització.

Es consideren costos directes relacionats tots aquells costos en els quals no s'hauria incorregut si no s'hagués portat a terme l'operació. L'import de les comissions liquidades que es registren com ingressos en el compte de pèrdues i guanys en concepte de compensació de costos directes relacionats no pot ser superior al 0,4% del principal de l'instrument financer, amb el límit màxim de 400 euros, reconeixent-se en la seva totalitat quan l'import no sigui superior a 90 euros.

Les comissions no financeres són les derivades de les prestacions de serveis que es realitzen durant un període de temps o per prestació d'un servei que s'executi en un acte singular.

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

Sol es compensen dintre seu - i, consegüentment, 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, contempen 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. Transferències d'actius financers

El tractament comptable de les transferències d'actius financers està condicionat per la manera com 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 - 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 que les que el cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia 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 - 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 els quals el prestatari té l'obligació de tornar els mateixos o similars actius, les titulitzacions d'actius financers en les que es mantinguin finançaments subordinats o un altre tipus de millores creditícies que absorbeixin substancialment les pèrdues creditícies esperades per als actius titulitzats i altres casos anàlegs -, l'actiu financer transferit no es dóna de baixa del balanç i es continua valorant amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència. Per contra, es reconeixen comptablement, sense compensar-se entre si:
 - Un passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda; que es valora posteriorment al seu cost amortitzat; o, posat 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 - 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 subordinada o un altre tipus de millores creditícies d'una banda de l'actiu transferit i altres casos semblants -, es distingeix entre:
 - Si la Caixa no reté el control de l'actiu financer transferit: en aquest cas, es 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 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.

No obstant això l'anterior, la Disposició Transitòria Primera de la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya estableix que el tractament comptable comentat només és d'aplicació a les operacions realitzades a partir de l'1 de gener de 2004 i no ho és per a les transaccions produïdes abans de l'esmentada data. Per aquest motiu, a 31 de desembre de 2010 i 2009, els comptes anuals no contenen en el balanç els actius donats de baixa en aplicació de la normativa comptable derogada i que, amb els criteris de la nova Circular, s'haurien d'haver mantingut en balanç.

En la Nota 27.4 es resum les circumstàncies més significatives de les principals transferències d'actius que es trobaven en vigor al tancament de l'exercici 2010 que no han suposat la baixa dels actius del balanç.

2.8 Permuta d'actius

S'entén per “permuta d'actius” l'adquisició d'actius materials o intangibles a canvi de la lliura d'altres actius no monetaris o d'una combinació d'actius monetaris i no monetaris. Als efectes d'aquests comptes anuals consolidats, l'adjudicació d'actius que porten la seva causa del procés de recuperació d'imports deguts per tercers a les entitats consolidats no es considera una permuta d'actius.

Els actius rebuts en una permuta d'actius es valoren al seu valor raonable, sempre que en l'esmentada operació de permuta es pugui entendre que existeix substància comercial, tal i com aquesta és definida per la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya quan el valor raonable de l'actiu rebut, o si no n'hi ha de l'actiu lliurat, es pugui estimar de manera fiable. El valor raonable de l'instrument rebut es determina com el valor raonable de l'actiu lliurat, més, si és procedent, el valor raonable de les contrapartides monetàries lliurades; llevat que es tingui una evidència més clara del valor raonable de l'actiu rebut.

En aquelles operacions de permuta que no compleixin amb els requisits anteriors, l'actiu rebut es registra pel valor net comptable de l'actiu lliurat, més l'import de les contraprestacions monetàries pagades o compromeses en la seva adquisició.

2.9. Deteriorament del valor dels actius financers

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

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

- En el cas d'instruments de capital, que no pugui recuperar-se íntegrament el seu valor en llibres. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix per si de cas mateix una evidència de deteriorament.

En aquest sentit, entre les situacions que de produir-se són considerades per la Caixa com evidències objectives que un instrument financer es pot trobar deteriorat, i que dona lloc a una anàlisi específic dels esmentats instruments financers amb vista a determinar l'import del seu possible deteriorament, es troben les indicades en la NIC 39.59 i en particular, per als instruments de deute, els indicats en l'Annex IX de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya. Entre aquestes situacions que constitueixen per a la Caixa una evidència objectiva del possible deteriorament d'un instrument financer es troben les següents:

- dificultats financeres significatives de l'emissor o de l'obligat al pagament;
- incompliments de les clàusules contractuals, com ara impagats o retards en el pagament dels interessos o el principal;
- quan la Caixa, per raons econòmiques o legals relacionades amb dificultats financeres del prestatari, atorga al prestatari concessions o avantatges que en un altre cas no hagués atorgat, sempre aplicant per a això els requisits establerts per la legislació aplicable a la Caixa;
- quan es consideri probable que el prestatari entri en una situació concursal o en qualsevol altra situació de reorganització financera relacionades amb dificultats per fer front als seus compromisos de pagament;
- la desaparició d'un mercat actiu per a l'actiu financer en qüestió, a causa de dificultats financeres del deutor o de la contrapart del risc contret per la Caixa, o
- si les dades observables indiquen que existeix una disminució en els fluxos d'efectiu estimats futurs en un grup d'actius financers de característiques homogènies des del reconeixement inicial d'aquells, encara que la disminució no pugui ser encara identificada amb actius financers individuals de la Caixa, incloent entre tals dades:
 - i) canvis adversos en les condicions de pagament dels prestataris de la Caixa (per exemple, un número creixent de retards en els pagaments o un número creixent de prestataris per targetes de crèdit que hagin aconseguit el seu límit de crèdit i estiguin pagant l'import mensual mínim, deutors que presentin una estructura financera inadequada o qualsevol altre tipus de dificultats per fer front als seus compromisos de pagament, etc.), o
 - ii) condicions econòmiques locals o nacionals que es correlacionen amb impagats en els actius de la Caixa (per exemple, un increment en la taxa de desocupació a l'àrea geogràfica dels prestataris, un descens en el preu de les propietats hipotecades a l'àrea rellevant, o canvis adversos en les condicions del sector que afectin als prestataris de la Caixa, etc.).
- Per als instrument de patrimoni, es pren en consideració la informació sobre els canvis significatius que, amb un efecte advers, hagin tingut lloc a l'entorn tecnològic, de mercat, econòmic o legal en el que operi l'emissor, i les situacions específiques que afecten a les entitats en les quals s'inverteix i que puguin indicar que el cost de la inversió en l'instrument de patrimoni pot no ser recuperable. Un descens prolongat o significatiu en el valor raonable d'una inversió en un instrument de patrimoni per sota del seu cost també és una evidència objectiva de deteriorament del valor, si bé requereix per part de la Caixa l'anàlisi corresponent de si tal disminució es correspon realment amb un deteriorament de la inversió que porti a la conclusió que no es recuperarà l'import invertit pel Grup.

Com criteri general, i sense perjudici dels paràgrafs següents d'aquesta Nota, 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 el qual 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 el qual el deteriorament s'elimina o es redueix, excepte per als instruments de capital classificats com disponibles per a la venda, per als que les recuperacions es reconeixen en l'epígraf "Patrimoni net – Ajustos per valoració".

Quan es considera remota la recuperació de qualsevol import registrat, aquest s'elimina del balanç de situació, sense perjudici de les actuacions que puguin portar 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 diferents categories d'instruments financers, així com el mètode seguit per a la comptabilització d'aquest deteriorament:

2.9.1. Instruments de deute valorats 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 cotitzats 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 és procedent, dels quals puguin tenir el seu origen en les garanties amb les quals compti (una 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 que estigui subjecte cada instrument, i
- Les circumstàncies en les quals previsiblement es produiran els cobraments.

Posteriorment, els esmentats 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 tenen 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'evidència un enviliment 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 diferents del risc comercial habitual.

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

- Individualment, per a tots els instruments de deute significatius 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: El Grup estableix diferents classificacions de les operacions en atenció a la naturalesa dels obligats al pagament i de les condicions del país que resideixen, situació de l'operació i tipus de garantia amb la qual compte, 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 de les entitats consolidats.

Adicionalment a les pèrdues identificades, el Grup 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 per Banc d'Espanya d'acord amb la seva experiència i de la informació que té del sector bancari espanyol.

2.9.2. Instruments de deute classificats com disponibles per a la venda

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

En el cas de pèrdues per deteriorament sorgides per raó d'insolvència de l'emissor dels títols de deute classificats com disponibles per a la venda, el procediment seguit per la Caixa per al càlcul de les esmentades pèrdues coincideix amb el criteri explicat anteriorment en l'apartat 2.8.1 per als instruments de deute valorats al seu cost amortitzat.

Per identificar actius deteriorats s'han seguit els criteris establerts per la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya.

Entre els indicis de deteriorament considerats per als instruments de deute cotitzats i no cotitzats, destaquen:

- Dificultats financeres significatives de l'emissor o de l'obligat.
- Incompliments de les clàusules contractuals, com ara impagats o retards en el pagament dels interessos o el principal.
- Sigui cada vegada més probable que el prestatari entri en una situació concursal o en qualsevol altra situació de reorganització financera.

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

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

2.9.3. Instruments de capital classificats com disponibles per a la venda

La pèrdua per deteriorament dels instruments de capital inclosos en la cartera d'actius financers disponibles per a la venda equival, en el seu cas, a la diferència positiva entre el seu cost d'adquisició (net de qualsevol amortització de principal) i el seu valor raonable; una vegada deduïda qualsevol pèrdua per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys.

Els criteris seguits per al registre de les pèrdues per deteriorament dels instruments de capital classificats com disponibles per a la venda són similars als aplicables a "Instruments de deute" (segons s'expliquen en la Nota 2.9.2.); estalvi pel fet que qualsevol recuperació que es produeixi de tals pèrdues es reconeix en l'epígraf del patrimoni net "Ajustos per valoració - Actius financers disponibles per a la venda".

Per identificar actius deteriorats s'han seguit els criteris establerts per la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya.

Entre els indicis de deteriorament considerats per als instruments de capital cotitzats i no cotitzats, destaquen:

- Dificultats financeres significatives de l'emissor o de l'obligat.
- Sigui cada vegada més probable que el prestatari entri en una situació concursal o en qualsevol altra situació de reorganització financera.

- S'hagi produït un descens significatiu en el valor raonable: Estimació del concepte de descens significatiu en el valor raonable de l'actiu: 40%.
- S'hagi produït un descens prolongat en el valor raonable: Estimació del concepte de descens prolongat en el valor raonable: 18 mesos.

2.9.4. 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.

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

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

2. 10. Garanties financeres i provisions constituïdes sobre les mateixes

Es consideren "Garanties financeres" els contractes que exigeix que l'entitat efectui pagaments específics per reemborsar al creditor per la pèrdua en la qual incorre quan un deutor específic incompleixi la seva obligació de pagament d'acord amb les condicions, originals o modificades, d'un instrument de deute, amb independència de la seva forma jurídica, que pot ser, entre d'altres, la de fiança, aval financer, contracte d'assegurança o derivat de crèdit

En el moment del seu registre inicial, la Caixa comptabilitza el contracte de garantia financera en la partida "altres passius financers" pel seu valor raonable més els costos de la transacció que siguin directament atribuïbles a la seva emissió. Al començament, i llevat d'evidència en contrari, el valor raonable dels contractes de garantia financera emesos a favor d'un tercer no vinculat, dins d'una transacció aïllada en condicions d'independència mútua, serà la prima rebuda més, en el seu cas, el valor actual dels fluxos d'efectiu a rebre, utilitzant un tipus d'interès similar al d'actius financers concedits per l'entitat amb similar termini i risc; simultàniament, reconeixerà com un crèdit en l'actiu el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs pendents de rebre utilitzant el tipus d'interès anteriorment citat.

Amb posterioritat al reconeixement inicial, els contractes es tractaran d'acord amb els següents criteris, sense perjudici d'allò disposat en el següent apartat:

- El valor de les comissions o primes a rebre per garanties financeres s'actualitzarà registrant les diferències en el compte de pèrdues i guanys com un ingrés financer.
- El valor dels contractes de garantia financera que no s'hagin qualificat com dubtosos serà l'import inicialment reconegut en el passiu menys la part imputada al compte de pèrdues i guanys linealment al llarg de la vida esperada de la garantia o amb un altre criteri, sempre que aquest reflecteixi més adequadament la percepció dels beneficis i riscos econòmics de la garantia.

La classificació com dubtós d'un contracte de garantia financera implicarà la seva reclassificació a la partida "Provisions per a riscos i compromisos contingents". Les provisions constituïdes, en el seu cas, sobre aquests instruments 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 esmentades provisions es registra amb contrapartida en el capítol "Dotacions a provisions (net)" del compte de pèrdues i guanys.

2. 11. Comptabilització de les operacions d'arrendament

2.11.1. Arrendaments financers

Es consideren operacions d'arrendament financer aquelles en les que substancialment tots els riscos i avantatges que recauen sobre el bé objecte de l'arrendament es transfereixen a l'arrendatari.

Quan la Caixa actua com arrendadora d'un bé en una operació d'arrendament financer, la suma dels valors actuals dels imports que rebrà de l'arrendatari més el valor residual garantit, habitualment el preu d'exercici de l'opció de compra de l'arrendatari a la finalització del contracte, es registra com un finançament prestada a tercers, per la qual cosa s'inclou en el capítol "Inversions creditícies" del balanç de situació, d'acord amb la naturalesa de l'arrendatari.

Quan la Caixa actua com arrendatària en una operació d'arrendament financer, presenten el cost dels actius arrendats en el balanç de situació, segons la naturalesa del bé objecte del contracte, i, simultàniament, un passiu pel mateix import (que serà el menor del valor raonable del ben arrendat o de la suma dels valors actuals de les quantitats a pagar a l'arrendador més, en el seu cas, el preu d'exercici de l'opció de compra). Aquests actius s'amortitzen amb criteris similars als aplicats al conjunt dels actius materials d'ús propi de la Caixa (vegeu Nota 2.16).

En els dos casos, els ingressos i despeses financeres amb origen en aquests contractes s'abonen i carreguen, respectivament, al compte de pèrdues i guanys en els capítols "Interessos i rendiments assimilats" e "Interessos i càrregues assimilades", respectivament, aplicant per estimar la seva meritació el mètode del tipus d'interès efectiu de les operacions, calculat d'acord amb allò disposat en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya.

2.11.2. Arrendaments operatius

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

Quan la Caixa actua com arrendadora en operacions d'arrendament operatiu, presenta el cost d'adquisició dels béns arrendats en l'epígraf "Actiu material"; bé com "Inversions immobiliàries" bé com "Immobilitzat material - Cedit en arrendament operatiu", depenent de la naturalesa dels actius objecte de l'esmentat 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 el capítol "Altres productes d'explotació".

Quan la Caixa actua com arrendatària en operacions d'arrendament operatiu, les despeses de l'arrendament incloent incentius concedits, en el seu cas, per l'arrendador, es carreguen linealment en el compte de pèrdues i guanys en el capítol "Despeses d'administració - Unes altres despeses generals d'administració".

2. 12. Patrimonis gestionats

Els patrimonis gestionats per la Caixa que són propietat de tercers no s'inclouen en el balanç de situació. Les comissions generades per aquesta activitat s'inclouen en el saldo del capítol "Comissions percebudes" del compte de pèrdues i guanys. En la Nota 27.3 es facilita informació sobre els patrimonis de tercers gestionats per la Caixa a 31 de desembre de 2010 i durant l'exercici acabat en aquesta data.

2. 13. Fons d'inversió i fons de pensions comercialitzats per la Caixa

Els fons d'inversió i els fons de pensions gestionats per la Caixa no es presenten registrats en el balanç de situació, ja que el seu patrimoni és propietat de tercers (vegeu Nota 27.3). Les comissions meritades en l'exercici pels serveis prestats a les entitats del Grup gestores d'aquests fons (principalment de comercialització) es troben registrades dins de l'epígraf "Comissions percebudes" del compte de pèrdues i guanys.

2. 14. Despeses de personal

2.14.1. Compromisos post-ocupació: pensions, subsidis al personal i prejubilacions

D'acord amb el conveni col·lectiu i els acords laborals vigents, Caixa d'Estalvis del Penedès ha de complementar les percepcions de la Seguretat Social que corresponen als seus empleats en cas de jubilació, viduitat, orfandat, incapacitat permanent o gran invalidesa.

Com a conseqüència de l'acord laboral de 6 de juliol de 2001, es va pactar la liquidació del sistema anterior de previsió social per al personal actiu transformant-lo en un sistema d'aportació definida, reconeixent-se uns serveis passats, l'import dels quals va ser aportat en la seva totalitat, a 31 de desembre de 2001, al pla de pensions "CEP Empleats – Pla Pensions" (integrat a Penedès Pensió Empleats, Fons de Pensions), i a pòlisses d'assegurances contractades a l'efecte i adaptades al RD 1588/1999. Així mateix, també en l'exercici 2001 van ser exterioritzats els compromisos per pensions amb el personal passiu, coberts fins aquell moment mitjançant un fons intern, a través de la contractació d'una pòlissa d'assegurances adaptada. La pòlissa d'assegurances contractada amb el personal per compromisos per pensions es troba registrada en l'actiu, sota l'epígraf "Contractes d'assegurances vinculats a pensions", com un contracte d'assegurances i amb contrapartida en les provisions per a fons de pensions del passiu.

A 31 de desembre de 2010 i 2009, la Caixa tenia coberts íntegrament els seus compromisos per pensions meritades, ja sigui a través del pla de pensions o a través de les pòlisses d'assegurances subscrites.

Les aportacions al fons de pensions, les primes d'assegurances meritades en l'exercici 2010 i la dotació pels costos de l'acord laboral detallat en la nota 2.14.5 han ascendit a 54.701 milers d'euros (6.049 milers d'euros en l'exercici 2009), de les quals 3.625 milers d'euros es registren en l'epígraf "Despeses d'administració - Despeses de personal" (6.042 milers d'euros en l'exercici 2009) i 51.075 milers d'euros en l'epígraf "Dotacions a provisions (net)" (7 milers d'euros en l'exercici 2009), dels comptes de pèrdues i guanys de cada exercici (véanse Notes 16, 37 i 40).

2.14.2. Mort i invalidesa en actiu

Les contingències complementàries per riscos d'invalidesa, orfandat i viduitat del seu personal actiu, estan cobertes tant en l'exercici 2010 com en el 2009, per una pòlissa d'assegurança col·lectiva de vida contractada amb una asseguradora externa, el prenedor de la qual és el pla de pensions. La durada del contracte és d'un any, entenent-se prorrogat per períodes anuals, llevat que alguna de les parts ho denunciï en el termini marcat.

2.14.3. Indemnitzacions per cessi

D'acord amb la Circular 4/2004 del Banc d'Espanya, quan Caixa Penedès estigui compromesa a rescindir, de manera demostrable, el vincle que la uneix amb els seus empleats abans de la data normal de jubilació o bé a pagar indemnitzacions com a resultat d'una oferta per incentivar la rescissió voluntària per part d'utilitzats, haurà de reconèixer aquestes indemnitzacions per acomiadament previstes com una provisió. Ja que no hi ha cap pla de reducció de personal, diferent al detallat en la Nota 2.14.5, no ha calgut la creació de la provisió per aquest concepte.

2.14.4. Facilitats creditícies als empleats

D'acord amb allò disposat en la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, es consideren retribucions monetàries les facilitats que la Caixa manté amb els seus empleats en condicions per sota de mercat. Aquestes facilitats s'estimen per la diferència entre les condicions de mercat i les pactades i es registren en l'epígraf "Despeses de personal", amb contrapartida en l'epígraf "Interessos i rendiments assimilats" del compte de pèrdues i guanys adjunta.

2.14.5 Acord laboral adoptat com a conseqüència de la creació del SIP

En relació amb els acords relacionats amb el contracte d'integració descrit en la Nota 1.2, amb data 14 de setembre de 2010 la Caixa i les altres Caixes que integren el Sistema Institucional de Protecció ("SIP"), han

subscrit amb els representants de les Seccions Sindicals de totes elles, el denominat "Acord Laboral en el Marc del Procés d'Integració en un SIP subscrit entre les Caixes" (d'ara endavant, el "Acord Laboral").

L'Acord Laboral és una conseqüència del procés d'integració de les Caixes i de la creació de Banc Mare Nostrum, S.A. (la Societat Central del SIP) plasmat en el Contracte d'Integració aprovat pels Consells d'Administració i ratificat per les Assemblees de les Caixes.

Les principals mesures contemplades en Acord Laboral són les següents:

- L'adequació de la plantilla de les Caixes intervinents comportarà, en el marc de l'execució del pla d'integració, l'extinció d'un màxim de 1.049 contractes de treball, dels quals correspondran a la Caixa fins a 233. Els programes de desvinculació seran aplicats en cadascuna de les Caixes d'acord amb els procediments de regulació d'ocupació que es tramitaran a l'efecte. Es preveu la materialització del calendari de desvinculacions durant els exercicis 2010 a 2012, tots dos inclusivament. En el cas que no s'arribi al número màxim de baixes previst, es podrà establir, previ acord, una ampliació dels col·lectius i terminis d'execució susceptibles de ser inclosos en tals programes. Com regla general i sense perjudici d'atendre a les necessitats del servei, es donarà prioritat segons ordre de compliment d'edat de 55 anys.
- Els empleats afectats tindran dret, com a conseqüència de l'extinció col·lectiva de contractes de treball per causes econòmiques, tècniques, organitzatives o de producció contemplada a l'article 51 de l'Estatut dels Treballadors, a la percepció d'una quantitat indemnitzadora que, juntament amb la prestació contributiva per desocupació, donarà lloc a una quantia no inferior al 85%, ni superior al 95% del Salari Regulador Net, **hasta** que l'empleat arribi a l'edat de jubilació establerta a l'Acord Laboral (65 anys). La quantitat resultant s'incrementarà amb una prima equivalent a 500 euros bruts per cada any d'antiguitat que tingui l'empleat/a en la data de cessi de la seva relació laboral, amb el límit màxim anteriorment assenyalat.

En tot cas, la quantitat total percebuda pels empleats no podrà ser inferior a 20 dies de salari per any de servei, amb el límit d'una anualitat.

La Caixa assumeix el compromís de mantenir en Conveni Especial amb la Seguretat Social des de la finalització del període de percepció de la prestació per desocupació fins que l'empleat prejubilat arribi a l'edat de 61 anys d'edat. Addicionalment abonarà a cada empleat afectat una quantitat equivalent a l'import corresponent al conveni especial, fins a un màxim de quatre anys i, en tot cas, fins als 65 anys. Els imports de quotes de conveni contemplaran les revaloracions necessàries per al manteniment de les cotitzacions en el seu import màxim possible de cadascun dels empleats.

El treballador podrà optar per la possibilitat d'elegir cobrar la indemnització bé en forma de renda fraccionada mensualment fins a aconseguir l'edat de 65 anys, revisable anualment, o bé per rebre l'esmentada indemnització en una sola vegada en el moment d'accés a la jubilació.

Es mantenen determinades prestacions per a empleats en matèria de préstecs, crèdits i bestretes, així com les corresponents als partícips de plans de pensions d'aportació definida o mixtos, excepte les aportacions de la Caixa per a la cobertura de les contingències de risc (mort i invalidesa).

Els empleats que no poguessin acollir-se en el marc del present pla d'adequació laboral a la fórmula d'extinció assenyalada en les clàusules anteriors, per no reunir els requisits d'edat i antiguitat pactats, podran quedar acol·lits, prèvia acceptació de l'Entitat, a l'extinció del contracte de treball, amb dret a la percepció d'una indemnització en quantia equivalent a 45 dies de salari per any de servei, amb un màxim de 42 mensualitats.

L'acord aconseguit estableix també les condicions de mobilitat geogràfica i de transferència de personal entre les Caixes integrants del SIP, o entre qualsevol d'aquestes i la Societat Central, d'acord els termes del mateix i amb l'article 44 de l'Estatut dels Treballadors

Per a la cobertura dels compromisos econòmics derivats l'Acord Laboral detallat en els paràgrafs anteriors la Caixa ha constituït un fons específic inclòs en l'epígraf "Provisions - fons per a pensions i obligacions similars" del balanç de situació adjunt per un import de 48.904 milers d'euros, que s'ha registrat amb càrrec al compte de

pèrdues i guanys de l'exercici 2010 adjunta, i que correspon a l'estimació del cost a incórrer en base al nombre d'utilitzats que s'espera s'acullin.

Atenent al pla de viabilitat elaborat pel Grup i presentat i aprovat per Banc d'Espanya i davant el Fons de Reestructuració Ordenada Bancària ("FROB") en el context de l'obtenció d'ajudes del FROB per part del Grup, al contingut de l'Acord Laboral i a la naturalesa i característiques dels compromisos, indicats en aquesta mateixa Nota, aquests compromisos han estat classificats com altres compromisos a llarg termini de prestació definida i comptabilitzats d'acord als criteris indicats en aquesta mateixa nota, en aplicació d'allò disposat en la normativa aplicable a la Caixa.

2. 15. Impost sobre beneficis

La despesa per l'Impost sobre Societats es reconeix en el compte de pèrdues i guanys, excepte quan sigui conseqüència d'una transacció els resultats de la qual es registren directament en el patrimoni net. En aquest supòsit, 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 20).

Existeix una diferència temporal quan existeix una diferència entre el valor en llibres i la base fiscal d'un element patrimonial. Es considera com a base fiscal d'un element patrimonial l'import atribuït al mateix a efectes fiscals. Es considera una diferència temporal imposable aquella que generarà en el futur l'obligació per a la Caixa de realitzar algun pagament a l'administració. Es considera una diferència temporal deduïble aquella que generarà per a la Caixa algun dret de reemborsament o un menor pagament a realitzar a l'administració 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 part, es consideren actius o passius per impostos diferits aquells imports que s'espera recuperar o pagar, respectivament, de l'administració en exercicis futurs.

Es reconeixen passius per impostos diferits per a totes les diferències temporàries imposables.

Per la seva part la Caixa només registra actius per impostos diferits amb origen en diferències temporàries deduïbles, en crèdits per deduccions o bonificacions o per l'existència de bases imposables negatives si es compleixen les següents condicions:

- Es considera probable que la Caixa vagi a tenir en el futur suficients guanys fiscals contra les que poder fer-los efectius; i
- En el cas d'actius per impostos diferits amb origen en bases imposables negatives, aquestes s'han produït per causes identificades que és improbable que es repeteixin.

No es registren ni actius ni passius amb origen en impostos diferits quan inicialment es registra un element patrimonial, que no sorgeixi en una combinació de negocis i que en el moment del seu registre no hagi afectat ni al resultat comptable ni al fiscal.

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

2. 16. Actius materials

2.16.1. Immobilitzat material

2.16.1.1. Immobilitzat material d'ús propi

L'immobilitzat d'ús propi inclou aquells actius, en propietat o adquirits en règim d'arrendament financer, que la Caixa té per al seu ús actual o futur amb propòsits administratius diferents dels de l'Obra Social o per a la producció o subministrament de béns i que s'espera que siguin utilitzats durant més d'un exercici econòmic. Entre d'altres, s'inclouen en aquesta categoria els actius materials rebuts per la Caixa per a la liquidació, total o parcial, d'actius financers que representen drets de cobrament enfront de tercers i als quals es preveu donar-los un ús continuat i propi. L'immobilitzat material d'ús propi es presenta valorat en el balanç al seu cost d'adquisició revalorat conforme al que s'estableix en la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya, tal com s'indica en la Nota 12, menys:

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

A aquests efectes, el cost d'adquisició dels actius adjudicats que passen a formar part de l'immobilitzat material d'ús propi de la Caixa, s'assimila al valor raonable dels actius financers lliuramentdos a canvi de la seva adjudicació. (Vegeu Nota 2.17).

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

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

	Percentatge Anual
Edificis d'ús propi	2%
Mobiliari	5-15%
Instal·lacions	5%12%
Equips informàtics i les seves instal·lacions	12%-33%

Amb ocasió de cada tancament comptable, la Caixa analitza si existeixen indicis, tant interns com externs, que el valor net dels elements del seu actiu material excedeix del seu corresponent import recuperable; en cas en el qual es redueix el valor en llibres de l'actiu que es tracti fins al seu import recuperable i s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al seu valor en llibres ajustat i a la seva nova vida útil romanent, en el cas de caldre una reestimació de la mateixa. Aquesta reducció del valor en llibres dels actius materials d'ús propi es realitza, en cas de caldre, amb càrrec a l'epígraf "Perdudes per deteriorament de la resta d'actius (net) – Altres actius" del compte de pèrdues i guanys adjunta.

De manera similar, quan existeixen indicis que s'ha recuperat el valor d'un actiu material deteriorat, la Caixa registra la reversió de la pèrdua per deteriorament comptabilitzada en períodes anteriors, mitjançant el

corresponent abonament a l'epígraf "Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – Altres actius" del compte de pèrdues i guanys i ajusten en conseqüència els càrrecs futurs en concepte de la seva amortització. En cap cas, la reversió de la pèrdua per deteriorament d'un actiu pot suposar l'increment del seu valor en llibres per damunt 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, amb vista a detectar canvis significatius en les mateixes que, de produir-se, s'ajustaran mitjançant la corresponent correcció del càrrec al compte de pèrdues i guanys d'exercicis futurs en concepte de la seva amortització en virtut de les noves vides útils.

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

Els actius que necessiten d'un període superior a un any per estar en condicions d'ús, inclouen com a part del seu cost d'adquisició o cost de producció les despeses financeres que s'hagin meritat abans de la posada en condicions de funcionament i que hagin estat girats pel proveïdor o corresponguin a préstecs o un altre tipus de finançament aliè directament atribuïble a la seva adquisició, fabricació o construcció. La capitalització dels costos financers se suspèn, en el seu cas, durant els períodes en els quals s'interromp el desenvolupament dels actius i finalitza una vegada que s'han completat substancialment totes les activitats necessàries per preparar l'actiu per a l'ús que es destini.

2.16.1.2. Immobilitzat material cedit en arrendament operatiu

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

Els criteris aplicats per al reconeixement del cost d'adquisició dels actius cedits en arrendament operatiu, per a la seva amortització, per a l'estimació de les seves respectives vides útils i per al registre de les seves possibles pèrdues per deteriorament coincideixen amb els descrits en relació amb els actius materials d'ús propi (vegeu Nota 2.16.1.1).

2.16.1.3. 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 2.16.1.1), amb l'única excepció que els càrrecs a realitzar en concepte d'amortització i el registre de la dotació i de la recuperació del possible deteriorament que poguessin patir aquests actius no es comptabilitza amb contrapartida en el compte de pèrdues i guanys, sinó amb contrapartida en l'epígraf "Altres passius – Fons Obra Social" del balanç de situació.

2.16.1.4. Valor raonable de l'immobilitzat material

El valor raonable de l'immobilitzat material a 31 de desembre de 2010 s'indica en la Nota 12 de la memòria adjunta.

2.16.2. Inversions immobiliàries

L'epígraf "Inversions immobiliàries" del balanç de situació adjunt 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 2.16.1.1).

2. 17. Actius adjudicats

Els actius adjudicats, entesos com aquells actius que la Caixa rep dels seus prestataris o altres deutors per a la satisfacció, total o parcial, d'actius financers que representen drets de cobrament front aquells, amb independència de la manera d'adquirir la seva propietat, i que, d'acord a la seva naturalesa i al fi al qual es destinen, siguin classificats com inversions immobiliàries per part de la Caixa, es comptabilitzen inicialment pel seu cost d'adquisició, i s'entén per tal el valor net comptable dels deutes en les quals tingui o origen, calculat aquest valor net d'acord amb allò disposat en la normativa aplicable a la Caixa (vegeu Nota 2.23).

2. 18. 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. Sol es reconeixen comptablement aquells actius intangibles el cost dels quals pot estimar-se de manera raonablement objectiva i dels quals la Caixa estima probable obtenir en el futur beneficis econòmics.

Els actius intangibles es reconeixen inicialment pel seu cost d'adquisició o producció i, posteriorment, es valoren al seu cost menys, segons procedeixi, la seva corresponent amortització acumulada i les pèrdues per deteriorament que hagin pogut experimentar.

A 31 de desembre de 2010 tots els actius intangibles de la Caixa tenen vida útil definida i s'amortitzen en funció de la mateixa, 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 l'epígraf "Amortització" del compte de pèrdues i guanys.

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 d'actius (net) - Un altre actiu intangible" del compte de pèrdues i guanys. Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, en el seu cas, 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 2.16.1.1).

2. 19. Existències

Aquest epígraf del balanç recull els actius no financers que la Caixa:

- Mantenen per a la seva venda,
- Tenen en procés de producció, construcció o desenvolupament amb l'esmentada finalitat, o
- Preveuen consumir-los en el procés de producció o en la prestació serveis.

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

Les existències es valoren per l'import menor entre el seu cost - que incorpora tots els desemborsaments originats per la seva adquisició i transformació i els costos directes i indirectes en els que s'hagués incorregut per donar-los la seva condició i ubicació actuals, així com els costos financers que els siguin directament atribuïbles, sempre que necessitin un període de temps superior a un any per ser venudes, tenint en compte els criteris anteriorment assenyalats per a la capitalització de costos financers de l'immobilitzat material d'ús propi - i el seu "valor net de realització". Per valor net de realització de les existències s'entén el preu estimat de la seva alienació en el curs ordinari del negoci, menys els costos estimats per acabar la seva producció i els necessaris per portar a terme la seva venda.

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

Tant les disminucions com, en el seu cas, les posteriors recuperacions del valor net de realització de les existències per sota del seu valor net comptable es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en el qual tenen lloc, en l'epígraf "Pèrdues per deteriorament de la resta d'actius (net) – altres actius".

El valor en llibres de les existències venudes es dona de baixa del balanç i es registra com una despesa - en l'epígraf "Altres càrregues d'explotació" del compte de pèrdues i guanys.

2. 20. Provisions i passius contingents

Al formular els comptes anuals de la Caixa, es diferencia entre:

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions presents a la data del balanç sorgides com a conseqüència de successos passats dels quals poden derivar-se perjudicis patrimonials per a la Caixa, que es consideren probables quant al seu acudit; concrets quant a la seva naturalesa 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 dels quals 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 més gran que del contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals de la Caixa, sinó que s'informa sobre els mateixos, conforme als requeriments de la Circular 4/2004 de Banc d'Espanya (vegeu Nota 27.1).

Les provisions - que es quantifiquen tenint en consideració la millor informació disponible sobre les conseqüències del succés en el qual 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 originalment reconegudes; procedint-se a la seva reversió, total o parcial, quan les esmentades obligacions deixen d'existir o disminueixen.

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

Les provisions es classifiquen, en funció de les obligacions que cobreixen, en:

- Provisions per a impostos i litigis: inclou l'import de les provisions constituïdes per a la cobertura de contingències de naturalesa fiscal i legal.
- Fons per a pensions i obligacions similars: inclou l'import de les provisions constituïdes per a la cobertura de les desvinculacions i de les retribucions post-ocupació, incloent els compromisos contrets amb el personal passiu (vegeu Nota 2.14.1).
- Provisions per a riscos i compromisos contingents: inclou l'import de les provisions constituïdes per a la cobertura de riscos contingents, entesos com les operacions en les quals la Caixa garanteix operacions d'un tercer, com a conseqüència de garanties financeres concedides o un altre tipus de contracte i compromís contingent.
- Altres provisions: inclou l'import de les restants provisions constituïdes per la Caixa. Dita import inclou la provisió realitzada per a la cobertura del cost de venda i correcció de valor per als immobles procedents de la inversió creditícia.

Al tancament de l'exercici 2010 es trobaven en curs diferents procediments judicials i reclamacions entaulats contra la Caixa amb origen en el desenvolupament habitual de les seves activitats. Tant els assessors legals de

la Caixa com els seus Administradors entenen que la conclusió d'aquests procediments i reclamacions no produirà un efecte significatiu en els comptes anuals dels exercicis en els quals finalitzin.

2. 21. Estats de canvi en el patrimoni net

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

2.21.1 Estat d'ingressos i despeses reconeguts

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 registrats, d'acord amb allò disposat en la normativa vigent, directament en el patrimoni net. No s'han inclòs els ajustos derivats del procés de constitució del SIP indicats en la Nota 1.2 que s'han desglossat directament dins de l'estat total de canvis en el patrimoni net. (Vegeu Nota 2.2.1.2)

Per tant, en aquest estat es presenta:

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

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

- a) Guanys (pèrdues) per valoració: recull l'import dels ingressos, nets de les despeses originats 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.

El resultat de la Caixa de l'exercici 2010, de 27.450 milers d'euros, ha de minorar-se en 19.877 milers d'euros, per la variació del capítol «Ajustos per Valoració» del Patrimoni Net, entre els exercicis 2010 i 2009, com a conseqüència de:

- Un decrement de 27.167 milers d'euros dels actius financers disponibles per a la venda derivada dels guanys per valoració de l'exercici 2010 per import de 39.096 milions d'euros i la transferència de plusvàlues al compte de pèrdues i guanys per la resta.
- L'increment de 1.184 milers d'euros per a les cobertures dels fluxos d'efectiu derivat dels guanys per valoració de l'exercici 2010.
- La despesa reconegut per 8.474 milers d'euros, per l'Impost sobre beneficis, registrat directament com ajustos de valoració com a conseqüència del reconeixement de beneficis i pèrdues per valoració en el Patrimoni Net.

En conseqüència, els ingressos totals reconeguts de l'exercici 2010 han estat de 7.573 milers d'euros.

2.21.2 Estat total de canvis en el patrimoni net

En aquesta part de l'estat de canvis en el patrimoni net es presenta la conciliació del valor en llibres a l'inici i al final de l'exercici de totes les partides del patrimoni net agrupant els moviments en funció de la seva naturalesa en les següents categories:

- 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.
- Ingressos i despeses reconeguts en l'exercici: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades a l'estat d'Ingressos i Despeses reconeguts anteriorment indicades.
- 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.

El descens de 322.049 milers d'euros del total de patrimoni net del Grup en l'exercici 2009 es deu als següents moviments:

- Del total patrimoni net de l'exercici 2009, s'han deduït 6.20 milers d'euros que s'han aportat a l'Obra Social.
- El total d'ingressos i despeses reconeguts ha suposat un decrement de 19.878 milers d'euros.
- Tal com s'indica en la Nota 1.2, com a conseqüència de la situació que es produeix després de la constitució del SIP, els actius i passius de la Caixa s'han valorat, en el seu balanç individual a 31 de desembre de 2010 incorporant els mateixos ajustos realitzats a efectes de la seva valoració en la primera consolidació dels estats financers consolidats del nou Grup, situació que ha obligat a realitzar una dotació extraordinària amb càrrec a reserves neta de 323.421 milers d'euros,

2. 22. Estats de fluxos d'efectiu

A l'estat de fluxos d'efectiu, s'utilitzen les següents expressions, en els següents sentits:

- Fluxos d'efectiu: entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents; entenent per aquests equivalents les inversions a curt termini de gran liquiditat i sota risc d'alteracions en el seu valor .
- Activitats d'explotació: activitats típiques de les entitats de crèdit, així com altres activitats que no poden ser qualificades com d'inversió o de finançament. També es consideren activitats d'explotació els interessos pagats per qualsevol finançament rebuda encara que siguin considerades com activitats de finançament. Les activitats realitzades amb les diferents categories d'instruments financers que s'han assenyalat en la Nota 2.2.4 anterior són considerades, a 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 hi hagi realment l'esmentada 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, com ara actius materials, actius intangibles, participacions, actius no corrents en venda i els seus passius associats, instruments de capital classificats com disponibles per a la venda que siguin inversions estratègiques i instruments de deute inclosos en la cartera d'inversió a venciment.
- Activitats de finançament: activitats que produeixen canvis en la mida i composició del patrimoni net i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació, com ara els passius subordinats.

En l'exercici 2010, els fluxos d'efectiu del Grup han ascendit a (5.867) milers d'euros.

Els fluxos d'efectiu dels passius d'explotació han ascendit en el present exercici a 7.731 milers d'euros.

L'augment dels passius a cost amortitzat s'explica per l'augment dels dipòsits d'entitats de crèdit per import de 1.320.056, augment compensat en part per la reducció dels dipòsits de bancs centrals de 1.154.120 milers d'euros.

Els fluxos d'efectiu dels actius d'explotació han ascendit en el present exercici a 161.529 milers d'euros, moviment generat, principalment, pel descens de les inversions creditícies, per un import de (1.226.912) milers d'euros i, per l'increment dels altres actius d'explotació per un import de 889.120 milers d'euros.

Els fluxos d'efectiu generats pel resultat de l'exercici han estat de 303.781 milers d'euros i de 325.136 milers d'euros en els exercicis de 2010 i 2009, respectivament. Els esmentats fluxos, estan compostos pel resultat de l'exercici ajustat per les despeses/ingressos que no han representat moviment de fluxos d'efectiu.

Aquests ajustos corresponen bàsicament a amortitzacions, dotacions per a les provisions de caràcter ordinari i extraordinari, sanejaments i resultats de les entitats integrades pel mètode de la participació. El total dels ajustos és similar en l'exercici 2010 respecte al 2009.

En el present exercici els pagaments derivats de les activitats d'inversió han ascendit a 495.502 milers d'euros, generats principalment per a 425.150 milers d'euros corresponents a ampliacions de capital de les participacions comentades en la nota 11.

A 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 sota 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. L'import de l'efectiu propietat de la caixa a 31 de desembre de 2010 ascendia a 101.086 milers d'euros (93.042 milers d'euros a 31 de desembre de 2009).
- Els dipòsits bancaris a la vista registrats en els capítols "Caixa i dipòsits en bancs centrals" dels balanços a 31 de desembre de 2010 i 2009. L'import dels esmentats dipòsits propietat de la caixa a 31 de desembre de 2010 ascendia a 195.134 milers d'euros (209.169 milers d'euros a 31 de desembre de 2009).

2. 23. Actius no corrents en venda i passius associats amb 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 de les quals és altament probable que tingui lloc, en les condicions en les quals tals actius es troben actualment, en el termini d'un any a comptar des de la data a la qual es refereixen els comptes anuals.

També es consideren com actius no corrents en venda aquelles participacions en entitats del grup, associades o negocis conjunts que compleixin els requisits esmentats en el paràgraf anterior , (Vegeu Nota 10).

Per tant, la recuperació del valor en llibres d'aquestes partides - que poden ser de naturalesa financera i no financera - previsiblement tindrà lloc a través del preu que s'obtingui en la seva alienació, en lloc 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, llevat que la Caixa hagi decidit, atenent a la seva naturalesa i a l'ús al qual siguin destinats aquests actius, que es classifiquin com actius materials d'ús propi, com inversions immobiliàries o com existències. Aquests es comptabilitzen inicialment pel menor import entre el valor comptable dels actius financers aplicats, això és, el seu cost amortitzat, tenint en compte el deteriorament estimat amb la metodologia indicada per la Circular 4/2004, i en tot cas un mínim del 10%, i el valor de taxació de mercat de l'actiu rebut en el seu estat actual menys els costos estimats de venda, que en cap cas seran inferiors al 10% del valor de taxació en el seu estat actual.

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, l'antiguitat en balanç dels actius rebuts en pagament de deutes és un inequívoc indicatiu de deteriorament. Per això, la Caixa eleva el percentatge del 10% al qual es refereix el paràgraf anterior fins als següents percentatges:

- més de 12 mesos: 20%
- més de 24 mesos: 30%

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 de l'esmentat excés, amb contrapartida en l'epígraf “Guany (Pèrdua) d'actius no corrents en venda no classificats com 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 de “Guany (Pèrdua) d'actius no corrents en venda no classificats com operacions interrompudes” del compte de pèrdues i guanys.

Els resultats procedents de la venda d'actius no corrents en venda es presenten en el capítol “Guany (pèrdua) d'actius no corrents en venda no classificats com operacions interrompudes” del compte de pèrdues i guanys.

Els resultats generats en l'exercici per aquells components de la Caixa que hagin estat considerats com operacions en interrupció, es registren en el capítol “Resultat d'operacions interrompudes” del compte de pèrdues i guanys, tant si el component de la Caixa s'ha donat de baixa de l'actiu, com si resta en ell al tancament de l'exercici, encara que s'hagin generat amb anterioritat a la seva classificació.

No s'han declarat operacions interrompudes durant l'exercici 2010.

2. 24. Obra Social

El fons de l'obra social es registra en el capítol “Fons de l'Obra Social” del balanç de situació adjunt.

Les dotacions a l'esmentat fons es comptabilitzen com una aplicació del benefici de la Caixa.

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

Els actius materials i els passius afectes a l'obra social es presenta en l'epígraf del balanç de situació consolidat "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 a l'esmentat tipus d'activitats.

3. Distribució dels resultats de la Caixa

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
A l'Obra Social	8.920	6.200
A Reserves	18.530	33.039
Benefici net de la Caixa de l'exercici	27.450	39.239

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

4. 1. Remuneració al Consell d'Administració

Les remuneracions de dietes per assistència i desplaçament de cadascun dels membres del Consell d'Administració de la Caixa, que els han correspost, en la qualitat de Consellers de la Caixa, durant l'exercici 2010, són les següents:

	Milers d'euros	
	2010	2009
M ^a Victòria Albañil Araque	6	2
Carlos Baiget Haro	18	18
Maria Eulalia Bartoli Piquemal	-	4
Judit Bilbeny Vallespi	6	2
Maria Nuria Burgarolas Ministrall	10	5
Jordi Caballe Pallares	10	4
Enric Castellnou Alberch	-	2
Magi Casulleras Canyella	21	21
Marina Climent Garcia	-	2
Josep Colomer Rafols	53	54
Salvador Esteve i Figueras	10	5
Francisco Javier Gimenez Calvete	6	2
Felix Gutierrez Hernandez	6	4
Josep Just Quer	-	4
Eloi Miralles Figueres	-	8
Lourdes Mitjans Casanellas	10	9
Juan Pascual Ferran	6	4
Juan Pablo Perdices Pla	6	2
Enric Regull Llorach	-	9
Pedro Rios Romero	19	21
Angelica Rodriguez Herrera	-	3
Francisc Santamaria Calvache	10	9
Joan Santo Cots	21	21
Albert Vancells Noguer	22	13
Jose Maria Virgili Valles	-	2

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

A efectes de l'elaboració dels presents comptes anuals, s'ha considerat com personal clau de la direcció de la Caixa per als exercicis 2010 i 2009 a 13 persones, que ocupaven els llocs de membres del Comitè de Direcció (8 persones) i alts directius en funcions corporatives (5 persones).

La remuneració meritada, en la Caixa i a totes les seves societats participades, pel personal de l'alta direcció, corresponent a l'exercici 2010, puja a 3.202 milers d'euros en concepte de retribucions a curt termini i a 497 milers d'euros en concepte de prestacions post-ocupació (3.301 i 1.748 milers d'euros respectivament en l'exercici 2009). Cap dels membres del Consell d'Administració ha meritat cap remuneració en la qualitat de directius.

Ni durant l'exercici 2010 ni el 2009 s'han meritat cap remuneració en concepte d'altres prestacions a llarg termini, indemnitzacions per cessament ni pagaments basats en instruments de capital.

5. Caixa i dipòsits en bancs centrals

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Caixa	101.086	93.042
Dipòsits en Banc d'Espanya	195.134	209.028
Ajustos per valoració	124	141
	296.344	302.211

El tipus d'interès efectiu mitjà dels dipòsits classificats en aquest epígraf durant l'exercici 2010 ha estat del 0,70% (1,11% en l'exercici 2009).

6. Cartera de negociació

6. 1. Composició del saldo i risc de crèdit màxim- saldos deutors

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria d'actius financers a 31 de desembre de 2010 i 2009, classificats per àrees geogràfiques on hi ha localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Per àrees geogràfiques:		
Espanya	171.580	240.764
Resta de països de la Unió Europea	5.661	11.392
	177.241	252.156
Per classes de contraparts:		
Administracions públiques	-	-
Entitats de crèdit	160.318	47.548
Altres sectors residents	11.732	193.793
Altres sectors no residents	5.191	10.815
	177.241	252.156
Per tipus d'instruments:		
Accions cotitzades	21.719	27.095
Obligacions i bons cotitzats	-	22.241
Derivats negociats en mercats no organitzats	155.522	202.820
Derivats negociats en mercats organitzats	-	-
	177.241	252.156

En la Nota 23 es presenta informació sobre el risc de crèdit assumit per la Caixa en relació amb aquests actius financers. Per la seva part, en les Notes 22 i 24 es presenta, respectivament, informació relativa als riscos de liquiditat i mercat assumits per la Caixa en relació amb els actius financers inclosos en aquesta categoria. En la Nota 21 es facilita determinada informació sobre el valor raonable d'aquests actius financers.

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquesta cartera durant l'exercici 2010 ha estat del 2,97 % (3,07 % en l'exercici 2009).

6. 2. Composició del saldo - saldos creditors

A continuació es presenta un desglossament dels passius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2010 i 2009, classificats per àrees geogràfiques on hi ha localitzat el risc, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Per àrees geogràfiques:		
Espanya	117.227	184.353
	117.227	184.353
Per classes de contraparts:		
Entitats de crèdit	100.730	150.961
Altres sectors residents	16.497	33.392
	117.227	184.353
Per tipus d'instruments:		
Derivats negociats en mercats no organitzats	117.227	184.353
	117.227	184.353

En les Notes 22 i 24 es presenta, respectivament, informació relativa als riscos de liquiditat i mercat assumits per la Caixa en relació amb els passius financers inclosos en aquesta categoria. Per la seva part, en la Nota 21 es presenta determinada informació sobre el valor raonable dels passius financers inclosos en aquesta categoria.

6. 3. Derivats financers de negociació

A continuació es presenta un desglossament, per classes de derivats, del valor raonable dels derivats de negociació de la Caixa, així com el seu valor nocional (import en base al qual es calculen els pagaments i cobraments futurs d'aquests derivats) a 31 de desembre de 2010 i 2009:

	Milers d'euros					
	2010			2009		
	Nocional	Valor raonable		Nocional	Valor raonable	
		Salos deutors	Salos creditors		Salos deutors	Salos creditors
Futurs	135.791	-	-	200.356	-	-
Opcions	5.612.797	36.964	5.464	4.789.050	57.243	14.427
Permutes Financeres	4.741.268	118.075	111.399	5.787.360	143.502	169.581
Altres Productes	46.301	483	364	90.824	2.075	345
	10.536.157	155.522	117.227	10.867.590	202.820	184.353

La pràctica totalitat dels derivats cobreixen riscos de tipus d'interés o d'accions. En la nota 22 els derivats de la Caixa estan classificats segons el seu venciment.

L'import nocional dels contractes formalitzats no suposa el risc real assumit per la Caixa en relació amb aquests elements, atès que la posició en aquests instruments financers és el resultat de la seva compensació i combinació.

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 2010 i 2009, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Per àrees geogràfiques:		
Espanya	1.374.348	1.187.262
Resta de països de la Unió Europea	129.240	129.925
Residents Resta del Món	78.042	42.021
	1.581.630	1.359.208
Pèrdues per deteriorament	-	(3.126)
Ajustos per valoració	28.507	2.877
	1.610.137	1.358.959
Per classes de contraparts:		
Entitats de crèdit	163.286	261.330
Administracions Públiques residents	900.366	414.923
Administracions públiques no residents	111.645	78.775
Altres sectors residents	370.519	540.945
Altres sectors no residents	35.814	63.235
	1.581.630	1.359.208
Pèrdues per deteriorament	-	(3.126)
Ajustos per valoració	28.507	2.877
	1.610.137	1.358.959
Per tipus d'instruments:		
Valors representatius de deute-		
Deute Públic espanyol	900.304	414.923
Lletres del Tresor	19.492	55.736
Obligacions i bons de l'Estat	880.812	359.187
Deute Públic estrangera	111.645	122.425
Emesos per entitats financeres	151.772	260.861
Altres valors de renda fixa	303.795	401.219
Instruments de capital-		
Accions de societats espanyoles cotitzades	59.048	110.055
Accions de societats estrangeres cotitzades	14.682	19.925
Accions de societats espanyoles no cotitzades	19.227	5.030
Accions de societats estrangeres no cotitzades	-	-
Participacions en fons d'inversió	21.158	24.770
	1.581.630	1.359.208
Pèrdues per deteriorament	-	(3.126)
Ajustos per valoració	28.507	2.877
	1.610.137	1.358.959

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquesta cartera durant l'exercici 2010 ha estat del 2,97% (3,30% en l'exercici 2009).

A 31 de desembre no existeixen actius vençuts deteriorats, i tots els actius es troben comptabilitzats pel seu valor raonable.

El detall de les participacions en fons d'inversió a 31 de desembre de 2010 i 31 de desembre de 2009 és el següent:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Investment strategies Fund PLC	863	845
Fonpenedès Etic i Solidari, FI	324	360
Fonpenedès Diposit FI Acc	317	314
Fonpenedès Mult 100	1.007	-
Fonpenedès Mult 75	1.063	-
Optimal Multiadvisors Ireland	90	245
Man-IP 220 Limited	663	643
Man-IP 220International Ltd.	1.202	1.161
Fonpenedès RF Corporativa	-	2.487
Fonpenedès Euroborsa	6.548	7.011
Fonpenedès Borsa	-	2.671
Fonpenedès Borsa Japó	2.500	2.097
Fonpenedès Borsa USA	3.662	3.239
Fonpenedès Tecnologia	-	937
Fonpenedès Dòlar	2.587	2.483
Fonpenedès Borsa Emergent	332	277
	21.158	24.770

En la Nota 23 es presenta informació sobre el risc de crèdit assumit per la Caixa en relació amb aquests actius financers. Per la seva part, en les Notes 22 i 24 es presenta, respectivament, informació relativa als riscos de liquiditat i mercat assumits per la Caixa en relació amb els actius financers inclosos en aquesta categoria. En la Nota 21 es presenta determinada informació sobre el valor raonable dels actius financers inclosos en aquesta categoria.

El resultat per les vendes d'actius financers disponibles per a la venda durant el 2.010 ha estat de 63.135 milers d'euros amb un benefici en vendes de 64.081 milers d'euros en instruments de capital i de 3.697 milers d'euros en valors representatius de deute, i unes pèrdues en vendes de 899 milers d'euros en instruments de capital i de 3.744 milers d'euros en valors representatius de deute. (Vegeu Nota 33).

8. Inversions creditícies

8. 1. Composició del saldo

A continuació es presenta un desglossament dels actius financers inclosos en aquesta categoria a 31 de desembre de 2010 i 2009, classificats per àrees geogràfiques on es troben localitzats els riscos, per classes de contraparts i per tipus d'instruments:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Per àrees geogràfiques:		
Espanya	19.625.297	20.211.946
Resta de països de la Unió Europea	43.231	43.216
Resta del món	70.562	82.192
	19.739.090	20.337.354
Pèrdues per deteriorament	(1.062.659)	(438.581)
Ajustos per valoració	19.996	24.566
	18.696.427	19.923.339
Per classes de contraparts:		
Entitats de crèdit	434.820	635.353
Administracions Públiques residents	169.500	52.357
Altres sectors residents	19.018.678	19.510.447
Altres sectors no residents	62.442	69.384
Altres actius financers	53.650	69.813
	19.739.090	20.337.354
Pèrdues per deteriorament	(1.062.659)	(438.581)
Ajustos per valoració	19.996	24.566
	18.696.427	19.923.339
Per tipus d'instruments:		
Adquisicions temporals d'actius	336.033	437.298
Dipòsits i uns altres comptes en entitats de crèdit	134.838	322.463
Cartera comercial	158.848	159.900
Deutors amb garantia real	13.178.837	13.339.336
Arrendaments financers	146.084	188.677
Altres deutors a termini	1.654.850	2.179.299
Deutors a la vista i diversos	306.596	278.920
Altres actius financers	53.650	69.813
Actius dubtosos	1.118.021	1.036.433
Valors representatius de deute	2.651.333	2.325.215
	19.739.090	20.337.354
Pèrdues per deteriorament	(1.062.659)	(438.581)
Ajustos per valoració	19.996	24.566
	18.696.427	19.923.339

En la Nota 23 es presenta informació sobre el risc de crèdit assumit per la Caixa en relació amb aquests actius financers. Per la seva part, en la Nota 22 i 24 es presenta, respectivament, informació relativa als riscos de liquiditat i mercat assumits per la Caixa en relació amb els actius financers inclosos en aquesta categoria.

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquesta cartera durant l'exercici 2010 ha estat del 3,31% (3,18% en l'exercici 2009).

El valor en llibres dels arrendament financers a 31 de desembre de 2010 es desglossa en 139.419 milers d'euros de quotes a pagar per l'arrendatari i 6.666 milers d'euros de valor residual no garantit (180.439 i 8.238 a 31 de desembre de 2009).

Els principals ajustos per valoració es corresponen amb comissions cobrades i no meritades i interessos meritats i no vençuts per un import de (42.557) i 62.552 milers d'euros respectivament, a 31 de desembre de 2010 ((42.489) i 67.052 milers d'euros respectivament, a 31 de desembre de 2009).

A 31 de desembre de 2010 i 2009, l'epígraf de "Crèdits a la clientela" inclou 1.874.244 i 2.230.224 milers d'euros, respectivament, corresponents als imports pendents d'amortitzar dels crèdits titulitzats a partir de l'1 de gener de 2004. Els actius no s'han donat de baixa al no transferir-se substancialment tots els beneficis i riscos associats. Per contra, els crèdits titulitzats amb anterioritat a 1 de gener de 2004, per un import pendent d'amortitzar de 85.808 i 102.094 milers d'euros a 31 de desembre de 2010 i 2009, respectivament, es van donar de baixa de l'actiu, d'acord amb el que s'estableix en la disposició transitòria primera de la Circular 4/2004 (vegeu Nota 27.4).

Tal com s'indica en la Nota 1.2, com a conseqüència de la situació que es produeix després de la constitució del SIP, els actius i passius de la Caixa s'han valorat, en el seu balanç individual a 31 de desembre de 2010 incorporant els mateixos ajustos realitzats a efectes de la seva valoració en la primera consolidació dels estats financers consolidats del nou Grup, situació que ha obligat a realitzar una dotació extraordinària a pèrdues per deteriorament de la Inversió creditícia amb càrrec a reserves per un import de 738.122 milers d'euros.

L'import dels dipòsits en entitats de crèdit i el crèdit a la clientela desglossat per modalitat de tipus d'interès a 31 de desembre de 2010 i 2009 és el següent:

(Milers d'euros)*	2010	2009
A tipus d'interès fix	1.813.808	2.114.041
A tipus d'interès variable	14.102.339	14.791.856
Total	15.916.147	16.905.897

* Aquests imports no inclouen els actius dubtosos, altres actius i els ajustos per valoració.

8. 2. Actius vençuts i deteriorats

A continuació es mostra un detall d'aquells actius financers classificats com inversions creditícies i considerats com deteriorats per raó del seu risc de crèdit a 31 de desembre de 2010 i de 2009, així com d'aquells que, sense estar considerats com deteriorats, tenen algun import vençut a les esmentades dates, 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:

Actius deteriorats a 31 de desembre de 2010

	Milers d'euros				
	Fins a 6 mesos	Més de 6 mesos, sense excedir de 9	Més de 9 mesos, sense excedir de 12	Més de 12 mesos	Total de risc
Sense risc apreciable	351	-	-	-	351
Operacions sense garantia real	91.327	22.898	17.127	24.447	155.799
Operacions amb garantia real sobre habitatges acabades	121.964	58.904	39.118	356.646	576.632
Altres operacions amb garantia real	132.476	40.258	26.880	182.714	382.328
Amb garantia pignorativa parcial	2.911	-	-	-	2.911
	349.029	122.060	83.125	563.807	1.118.021

El moviment dels actius deteriorats durant l'exercici 2010 és el següent:

	Milers d'euros
	2010
Saldo dubtós a 1 de gener de 2010	1.036.432
Altes	516.873
Baixes	
Regularitzat	(68.577)
Traspàs a fallit	(226.259)
Cancel·lat	(140.449)
Saldo dubtós a 31 de desembre de 2010	1.118.020

Actius deteriorats a 31 de desembre de 2009

	Milers d'euros					
	Fins a 6 mesos	Entre 6 i 12 mesos	Entre 12 i 18 mesos	Entre 18 i 24 mesos	Més de 24 mesos	Total
Operacions sense garantia real	173.620	126.009	104.353	52.979	24.677	481.638
Operacions amb garantia real sobre habitatges acabades	62.030	95.827	87.844	60.643	39.262	345.606
Altres operacions amb garantia real	30.428	63.775	35.453	41.730	29.793	201.179
Amb garantia pignorativa parcial	8.009	-	-	-	-	8.009
	274.087	285.611	227.650	155.352	93.732	1.036.432

Dels quals

	Milers d'euros					
	Fins a 3 anys	Entre 3 i 4 anys	Entre 4 i 5 anys	Entre 5 i 6 anys	Més de 6 anys	Total
Operacions amb garantia real sobre habitatges acabades	344.362	1.244	-	-	-	345.606
	341.357	1.244	-	-	-	345.606

Actius amb saldos vençuts no considerats com deteriorats a 31 de desembre de 2010

	Milers d'euros			
	Menys 1 mes	Entre 1 i 2 mesos	Més 2 i menys 3 mesos	Total
Entitats de crèdit	-	-	-	-
Administracions Públiques	5.249	76	-	5.325
Altres sectors residents	48.664	21.345	16.437	86.446
Altres sectors no residents	42	22	9	73
	53.955	21.443	16.446	91.844

Actius amb saldos vençuts no considerats com deteriorats a 31 de desembre de 2009

	Milers d'euros			
	Menys 1 mes	Entre 1 i 2 mesos	Més 2 i menys 3 mesos	Total
Entitats de crèdit	-	-	-	-
Administracions Públiques	188	-	-	188
Altres sectors residents	43.174	21.404	15.278	79.856
Altres sectors no residents	50	16	25	91
	43.412	21.420	15.303	80.135

El detall de les garanties dels actius vençuts no considerats com deteriorats és el següent:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Garantia Hipotecària	56.443	27.747
Altres garanties reals	1.032	1.861
Altres Garanties	34.369	50.527
	91.844	80.135

L'import dels actius financers que estarien en mora o deteriorats si no fos perquè les seves condicions han estat renegociades durant l'exercici, puja a 55.890 milers d'euros.

8. 3. Cobertura del risc de crèdit

A continuació es presenta el moviment de l'exercici 2010 de les pèrdues per deteriorament registrades per a la cobertura del risc de crèdit i l'import acumulat de les mateixes a l'inici i al final de l'esmentat exercici:

Pèrdues per deteriorament estimades individualment i col·lectivament

	Milers d'euros					
	Saldo a 1 de gener de 2010	Dotació amb càrrec a resultats de l'exercici	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici	Utilització de fons	Altres moviments	Saldo a 31 de desembre de 2010
Cobertura específica	353.062	227.652	(31.162)	(237.406)	736.990	1.049.136
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	353.062	227.652	(31.162)	(237.406)	736.990	1.049.136
Valors representatius de deute	-	-	-	-	-	-
Cobertura genèrica	85.519	13.518	(85.518)	-	4	13.523
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	85.519	13.518	(85.518)	-	4	13.523
Valors representatius de deute	-	-	-	-	-	-
	438.581	241.170	(116.680)	(237.406)	736.994	1.062.659

De les quals estimades individualment:

	Milers d'euros					
	Saldo a 1 de gener de 2010	Dotació amb càrrec a resultats de l'exercici	Recuperació amb abonament al resultat de l'exercici	Utilització de fons	Altres moviments	Saldo a 31 de desembre de 2010
Crèdit a la clientela	293.637	164.978	(10.044)	(237.406)	223.983	435.148
	293.637	164.978	(10.044)	(237.406)	223.983	435.148

Durant els exercicis 2010 i 2009 les recuperacions dels actius en suspens han ascendit a 3.246 i 9.841 milers d'euros respectivament.

A 31 de desembre de 2010 els riscos subestàndard de la Caixa ascendien a 1.322.149 milers d'euros (493.113 milers d'euros a 31 de desembre de 2009). Aquests riscos mantenien registrat un import de deteriorament, inclosa en la cobertura específica, de 613.988 milers d'euros (59.425 milers d'euros a 31 de desembre de 2009).

En la Nota 23 es presenta informació sobre el risc de crèdit assumit per la caixa en relació amb aquests actius financers.

9. Derivats de cobertura (deutors i creditors)

9. 1. Cobertures de valor raonable

A continuació es presenta un desglossament, per tipus de productes, del valor raonable i del nocional d'aquells derivats designats com instruments de cobertura en operacions de cobertura de valor raonable a 31 de desembre de 2010 i 2009:

	Milers d'euros					
	2010			2009		
	Nocional	Valor raonable		Nocional	Valor raonable	
		Saldos deutors	Saldos creditors		Saldos deutors	Saldos creditors
Permutes Financeres:						
Risc sobre tipus de canvi	5.805	-	106	4.256	-	216
Risc sobre tipus d'interès	4.994.245	154.301	34.036	4.284.876	131.747	18.679
Risc sobre accions	141.014	143	4.660	234.979	431	11.315
Altres Riscos	850	-	8	1.706	-	26
	5.141.914	154.444	38.810	4.525.817	132.178	30.236

L'import nocional dels contractes formalitzats no suposa el risc real assumit per la Caixa en relació amb els esmentats instruments, atès que la posició neta en aquests instruments financers resulta de la seva compensació i/o combinació.

La Caixa realitza test d'eficàcia per a tots els derivats de cobertura, a 31 de desembre de 2010 totes les cobertures han obtingut el resultat d'efectives.

9. 2. Cobertures de fluxos d'efectiu

Els derivats designats com instruments de cobertura en operacions de cobertura de fluxos d'efectiu a 31 de desembre de 2010 i 2009 es corresponen amb operacions destinades a cobrir el risc dels actius titulitzats a tipus fix.

10. Actius no corrents en venda

Amb data 23 de desembre de 2010, la Caixa va establir una aliança amb Caser Assegurances per potenciar el seu negoci d'assegurances de vida i pensions. Aquesta aliança representa que Caser Assegurances passi a ostentar una participació del 50% i el control de les empreses Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A., i Caixa Penedès Pensions, a canvi de desemborsar un import de 173 milions d'euros, condicionant la venda a l'autorització per part de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i del Tribunal de Defensa de la Competència.

Encara que les condicions suspensives anteriorment esmentades han quedat resoltes a la data de formulació d'aquests Comptes Anuals, amb data 31 de desembre les mateixes continuaven pendents per la qual cosa la venda no era efectiva. Per l'esmentat motiu, a 31 de desembre 2010 la participació de la Caixa en Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A., i Caixa Penedès Pensions, anteriorment dins de l'epígraf de participacions, han estat classificades com actius no corrents en venda.

Adicionalment assenyalar que els esmentats actius s'han valorat en el balanç individual a 31 de desembre de 2010 incorporant els mateixos ajustos realitzats a efectes de la seva valoració en la primera consolidació dels estats financers consolidats del nou Grup, generant una revaloració del 100% de la participació per import de 333.853 milers d'euros, passant a estar comptabilitzats per 345.965 milers d'euros, al considerar el preu pagat per Caser com la millor referència del seu valor raonable. L'impost diferit generat per l'operació puja a 82.529 milers d'euros.

De manera paral·lela a aquesta operació de venda, la Caixa té previst ampliar la seva participació en el capital social de Caser Assegurances per import aproximat de 30 milions d'euros.

A 31 de desembre de 2010 i 2009, els saldos d'aquests capítols dels balanços de situació i el seu moviment durant l'exercici 2010, presentaven la següent composició:

	Milers d'euros				
	Saldo a 1-01-2010	Altes	Baixes	Traspassos	Saldo a 31-12-2010
Actiu material d'ús propi					
Cost	28	2	(30)	-	-
Amortització	(8)	-	8	-	-
Cost Amortitzat	20	2	(22)	-	-
Actius procedents d'adjudicacions					
Cost	150	204	(152)	411	613
Amortització	-	-	(1)	(3)	(4)
Cost Amortitzat	150	204	(153)	408	609
Correccions de valor per deteriorament d'actius	-	-	-	-	-
Participacions				345.965	345.965
Total	170	206	(175)	346.373	346.574

11. Participacions

11. 1. Participacions – Entitats del Grup

En l'Annex I es mostra un detall de les participacions en entitats del Grup a 31 de desembre de 2010 i 2009, juntament amb diverses informacions rellevants sobre les mateixes.

El moviment hagut durant els exercicis 2010 i 2009 en aquest capítol és el següent:

	Milers d'euros
Saldo a 1 de gener de 2009	57.558
Desemborsament de capital	4.000
Ampliació de capital	108.201
Venda de Participacions	200
Saldo a 31 de desembre de 2009	169.559
Compra de participacions	2.493
Ampliació de capital	425.150
Desemborsament de capital	12.301
Traspàs	(12.112)
Correccions de valor per deteriorament d'actius (*)	(351.564)
Saldo a 31 de desembre de 2010	245.827

(*) Vegeu nota 11.5

El detall dels moviments del 2010 és el següent:

- i. La compra de participacions corresponen a l'accions d'inversió Inversió Activa Penedès S.A, S.I.C.A.V.per import d'euros 2.493 milers d'euros.
- ii. L'ampliació de capital de 425.150 correspon a Revalua Inversions, S.L on es va realitzar una ampliació de capital de 96.675 milers d'euros amb una prima d'emissió de 290.027 milers d'euros i una aportació per compensar pèrdues de 38.448 milers d'euros.
- iii. El desemborsament de capital realitzat en l'exercici 2.010 correspon al desemborsament de capital pendent realitzat a la societat Vector Capital, S.C.R., S.A.
- iv. El traspàs correspon a actius no corrents en venda, conseqüència de la venda en curs de les empreses Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. i Caixa Penedès Pensions E.G.F.P., S.A (vegeu Nota 10).
- v. Les participacions de la Caixa s'han valorat en el balanç individual a 31 de desembre de 2010 incorporant els mateixos ajustos realitzats a efectes de la seva valoració en la primera consolidació dels estats financers consolidats del nou Grup, generant una disminució en el saldo d'aquesta partida per import de 351.564 milers d'euros. (vegeu Nota 11.5).

El detall dels moviments del 2009 és el següent:

- i. El desemborsament de capital realitzat en l'exercici 2009 correspon al desemborsament de capital pendent realitzat a la societat Vector Capital, S.C.R., S.A..
- ii. També en el 2.009 la Caixa va aportar a la societat Revalua Inversions, S.L. actius per import de 108.201 milers d'euros que es trobaven classificats com actius no corrents disponibles per a la venda i actius materials com desemborsament de l'ampliació de capital realitzada en el 2.009.
- iii. La venda de participacions realitzada en l'exercici 2009 va correspondre a la venda de les participacions realitzada de la societat Renthabitat Penedès, S.L. a la societat del Grup, Revalua Inversions, S.L.

11. 2. Participacions – Entitats multigrup

En l'Annex II es mostra un detall de les participacions en entitats multigrup a 31 de desembre de 2010 i 2009, juntament amb diverses informacions rellevants sobre les mateixes.

11. 3. Participacions – Entitats associades

En l'Annex III es mostra un detall de les participacions en entitats associades a 31 de desembre de 2010 i 2009, juntament amb diverses informacions rellevants sobre les mateixes.

En el següent quadre s'explica l'augment de les participacions en entitats associades:

	Milers d'euros
Saldo a 1 de gener de 2010	4.730
Compra de participacions	42.492
Venda de participacions	(182)
Revaluació	3.460
Saldo a 31 de desembre de 2010	50.500

Les altes corresponen a les accions del Banc Mare Nostrum 7.307 milers d'euros, i a la compra d'accions de Miquel & Costas per import de 35.185 milers d'euros representatives del 18,107% del capital de la societat Miquel i Costes i Miquel, S.A i la participació de la qual ostentava Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A. amb anterioritat al tancament dels acords amb Caser (vegeu Nota 10).

Les revaloracions corresponen a Miquel & Costes i Miquel, S.A e Interdin, i atenen a la seva cotització en el primer cas, i al seu valor teòric comptable en el cas de interdin, els quals han estat registrats amb càrrec a reserves.

La venda correspon a BVCorp Software, S.L.

11. 4. Notificacions sobre adquisició de participacions

Les notificacions sobre adquisició i venda de participacions en el capital d'entitats del Grup, associades i multigrup, compleixen allò disposat a l'article 86 de la Llei de Societats Anònimes i a l'article 53 de la Llei 24/1988, del Mercat de Valors.

11. 5. Correccions de valor per deteriorament d'actius

Tal com s'indica en la Nota 1.2, com a conseqüència de la situació que es produeix després de la constitució del SIP, els actius i passius de la Caixa s'han valorat, en el seu balanç individual a 31 de desembre de 2010 incorporant els mateixos ajustos realitzats a efectes de la seva valoració en la primera consolidació dels estats financers consolidats del nou Grup, situació que ha obligat a realitzar les següents correccions per deteriorament d'actius.

	Milers d'euros
	Empreses Associades
Ajust amb càrrec a reserves (vegeu Nota 1.2)	114.730
Traspàs de fons (vegeu Nota 16)	190.855
Dotacions 2010	45.979
Saldo a 31 de desembre de 2010	351.564

Les dotacions 2010 inclou 14.771 milers d'euros corresponents a dotacions amb càrrec a resultats realitzats durant l'exercici 2010 i 31.208 milers d'euros corresponents al traspàs de la dotació específica dels préstecs vinculats als actius adjudicats per la Caixa.

Pel que fa al traspàs entre fons aquest correspon a les provisions que la Caixa mantenia registrades en l'epígraf provisions – altres provisions que ara han estat directament assignades a les seves participades tenidores d'immobles. (vegeu Nota 16).

Finalment els ajustos contra reserves corresponen als deterioraments addicionals registrats com a conseqüència de la situació que es produeix després de la constitució del SIP. (vegeu Nota 1.2).

12. Actiu material

El moviment hagut en aquest capítol del balanç de situació en els exercicis 2010 i 2009 ha estat el següent:

	Milers d'euros			
	D'ús Propi	Inversions Immobiliàries	Obra Social	Total
Cost:				
Saldos a 1 de gener de 2009	678.095	64.469	41.494	784.057
Addicions	37.828	55.671	2.647	96.145
Baixes per alienacions o altres mitjans	(9.858)	(104.405)	(239)	(114.502)
Traspassos	(28.341)	31.854	-	3.513
Saldos a 31 de desembre de 2009	677.724	47.589	43.902	769.215
Addicions	15.763	14.586	1.263	31.612
Baixes per alienacions o altres mitjans	(3.278)	(3.048)	(237)	(6.563)
Traspassos	(40.684)	39.898	-	(786)
Revaloració	5.367	58		5.425
Saldos a 31 de desembre de 2010	654.892	99.083	44.928	798.903
Amortització acumulada:				
Saldos a 1 de gener de 2009	221.212	2.916	14.027	238.155
Dotacions amb càrrec a resultats	18.760	608	1.433	20.801
Baixes per alienacions o altres mitjans	(1.529)	(2.187)	(88)	(3.804)
Traspassos	(5.414)	5.422	-	7
Saldos a 31 de desembre de 2009	233.029	6.758	15.372	255.159
Dotacions amb càrrec a resultats	11.950	827	1.175	13.952
Baixes per alienacions o altres mitjans	(1.823)	(271)	(130)	(2.224)
Traspassos	(5.888)	5.910	-	22
Saldos a 31 de desembre de 2010	237.268	13.224	16.417	266.909
Pèrdues per deteriorament:				
A 31 de desembre de 2009	6.775	2.033	-	8.808
A 31 de desembre de 2010	-	11.736	-	11.736
Actiu material net:				
Saldos a 31 de desembre de 2009	437.921	38.797	28.529	505.247
Saldos a 31 de desembre de 2010	417.624	74.123	28.511	520.258

A 1 de gener de 2004 es va revalorar l'actiu material corresponent a edificis d'ús propi i a inversions immobiliàries per un import de 78.105 milers d'euros. Així mateix, es van recalculer les vides útils dels esmentats immobles per al càlcul de les amortitzacions, amb una mitjana de vida útil de 72 anys.

A 31 de desembre de 2010, es trobaven totalment amortitzats actius materials d'ús propi per un import brut de 119.511 milers d'euros (117.484 milers d'euros a 31 de desembre de 2009).

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 del balanç de situació a 31 de desembre de 2010 i 2009 és el següent:

	Milers d'euros			
	Cost	Amortització acumulada	Pèrdues per deteriorament	Saldo net
Equips informàtics i les seves instal·lacions	67.652	61.581	-	6.071
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	243.770	141.156	-	102.614
Edificis	348.911	30.291	6.775	311.845
Obres en curs	17.391	-	-	17.391
Saldos a 31 de desembre de 2009	677.724	233.028	6.775	437.921
Equips informàtics i les seves instal·lacions	67.715	61.815	-	5.900
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	235.624	143.615	-	92.009
Edificis	331.386	31.838	-	299.548
Obres en curs	20.167	-	-	20.167
Saldos a 31 de desembre de 2010	654.892	237.268	-	417.624

Com s'indica en la Nota 1.2, com a conseqüència de la situació que es produeix després de la constitució del SIP, els actius i passius de la Caixa s'han valorat, en el seu balanç individual a 31 de desembre de 2010 incorporant els mateixos ajustos realitzats a efectes de la seva valoració en la primera consolidació dels estats financers consolidats del nou Grup.

Per valorar l'immobilitzat d'ús propi, la Caixa ha taxat tots els immobles d'ús propi a 31 de desembre amb dues taxadores: Societat de Taxació i Tinsa. L'esmentat procés de valoració ha suposat en l'actiu material d'ús propi alliberar el deteriorament comptabilitzat, 6.294 milers d'euros, i el reconeixement d'unes plusvàlues brutes de 5.367 milers d'euros.

A 31 de desembre de 2010, es trobaven totalment amortitzats actius materials d'ús propi per un import brut de 119.511 milers d'euros (117.484 milers d'euros a 31 de desembre de 2009).

12. 2. Inversions immobiliàries

En els exercicis 2010 i 2009, els ingressos derivats de rendes procedents de les inversions mobiliàries propietat de la Caixa van ascendir a 855 i 980 milers d'euros respectivament, i les despeses d'explotació per tots els conceptes relacionats amb les mateixes van ascendir a 223 milers d'euros, (294 milers d'euros, en l'exercici 2009).

12. 3. Valor raonable de l'actiu material

El valor raonable de la totalitat de l'immobilitzat material a 31 de desembre de 2010 i 2009, no difereix significativament del registrat sota l'epígraf "Actiu Material" del balanç de situació adjunt, sobre la base de les últimes taxacions disponibles.

13. Actiu intangible

13. 1. Un altre actiu intangible

13.1.1. Composició del saldo i moviments significatius

Amb data 31 de desembre de 2010 la Caixa ha sanejat per quedar-se en desús, els actius intangibles pels costos intrínsecs del procés d'integració.

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Amb vida útil definida:		
Software	75.926	65.361
Sanejament	(28.830)	-
Total brut	47.096	65.362
Menys:		
Amortització acumulada	(46.805)	(42.034)
Total net	291	23.328

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

	Milers d'euros
Saldo a 1 de gener de 2009	49.924
Addicions	17.921
Baixes per alienacions o per altres mitjans	(2.483)
Altres moviments	-
Saldos a 31 de desembre de 2009	65.362
Addicions	11.426
Baixes per alienacions o per altres mitjans	(862)
Altres moviments (sanejaments)	(28.830)
Saldos a 31 de desembre de 2010	47.096

13.1.2. Amortització dels actius intangibles de vida definida

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

	Milers d'euros
Saldo a 1 de gener de 2009	29.399
Addicions	12.842
Baixes per alienacions o per altres mitjans	(207)
Altres moviments	-
Saldos a 31 de desembre de 2009	42.034
Addicions	4.932
Baixes per alienacions o per altres mitjans	(161)
Altres moviments	-
Saldos a 31 de desembre de 2010	46.805

A 31 de desembre de 2010 tot l'actiu de la Caixa es troba totalment amortitzats.

14. Resta d'actius

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2010 i 2009 és la següent:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Periodificacions	9.072	7.645
Existències	-	-
Altres Actius	13.231	8.434
	22.303	16.079

El capítol "Resta d'actius - Altres actius" del balanç de situació correspon bàsicament a transferències i altres operacions en camí.

15. Passius financers a cost amortitzat

15. 1. Dipòsits de bancs centrals

La composició dels saldos d'aquest epígraf dels balanços de situació a 31 de desembre de 2010 i 2009 era la següent:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Dipòsits de Banc d'Espanya	400.000	1.550.000
Ajustos per valoració	464	4.584
	400.464	1.554.584

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquest epígraf durant l'exercici 2010 ha estat de l'1,01 % (2,13% en l'exercici 2009).

15. 2. Dipòsits d'entitats de crèdit

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
A la vista:		
Comptes mútues	-	2.751
A termini o amb preavis:		
Comptes a termini	1.416.098	495.622
Cessió temporal d'actius	689.516	286.666
Uns altres comptes	105.235	106.998
	2.210.849	892.037
Ajustos per valoració	5.195	3.951
	2.216.044	895.988

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquest epígraf al durant l'exercici 2010 ha estat del 0,80 % (1,40% en l'exercici 2009).

15. 3. Dipòsits de la clientela

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2010 i 2009, atenent a la situació geogràfica on tenen el seu origen els passius financers, la seva naturalesa i a les contraparts de les operacions, s'indica a continuació:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Per situació Geogràfica:		
Espanya	16.128.722	16.017.939
Resta de països de la Unió Europea	39.908	34.370
Resta del món	61.723	48.909
Ajustos per valoració	41.966	175.223
	16.272.319	16.276.441
Per naturalesa:		
Dipòsits a la vista	3.296.113	3.368.665
Dipòsits a termini	12.452.731	12.145.216
Cessions temporals d'actius	481.509	587.337
Ajustos per valoració	41.966	175.223
	16.272.319	16.276.441
Per contraparts:		
Administracions públiques	274.276	208.213
Altres sectors residents	15.854.448	15.809.726
Altres sectors no residents	101.629	83.279
Ajustos per valoració	41.966	175.223
	16.272.319	16.276.441

El tipus d'interès efectiu mitjà dels instruments de deute classificats en aquest epígraf durant l'exercici 2010 ha estat del 2,23% (3,15% en l'exercici 2009).

Dins de l'epígraf "Dipòsits a termini" s'inclouen a 31 de desembre de 2010 les emissions de cèdules hipotecàries úniques destinades a la titulització, per un import nominal global de 5.309.050 milers d'euros (4.809.050 milers d'euros a 31 de desembre de 2009), segons el següent detall:

Codi Isin	Títol	Milers d'euros	
		Venciment	Nominal
ÉS0352961009	AyT Cèdules Caixes I, FTA	20/04/2011	30.050
ÉS0312361001	AYT Cèdules Caixes VII, FTA	23/06/2011	250.000
ÉS0318826007	CÈDULES TDA 13	05/03/2011	300.000
ÉS0312298203	AYT Cèdules Caixes Global Sèrie XXI	29/12/2011	200.000
ÉS0312298211	AYT Cèdules Caixes Global Sèrie XXII	17/02/2012	150.000
ÉS0361002001	AyT Cèdules Caixes III, FTA	28/06/2012	200.000
ÉS0312298005	AYT Cèdules Caixes Global Sèrie I	14/12/2012	148.148
ÉS0312368006	AYT Cèdules Caixes IV, FTA	13/03/2013	100.000
ÉS0312298187	AYT Cèdules Caixes Global Sèrie XIX	23/10/2013	350.000
ÉS0370148001	AyT Cèdules Caixes V, FTA	04/12/2013	64.516
ÉS0347859003	IM CÈDULES 2	11/06/2014	175.000
+ÉS0312298237	AYT Cèdules Caixes Global Sèrie XXIV	29/07/2014	200.000
ÉS0312362009	AYT Cèdules Caixes VIII A, FTA	18/11/2014	285.366
ÉS0312358007	AYT Cèdules Caixes IX A, FTA	31/03/2015	106.250
ÉS0312342001	AYT Cèdules Caixes X A, FTA	30/06/2015	73.077
ÉS0312298195	AYT Cèdules Caixes Global Sèrie XX	24/11/2015	200.000
ÉS0362859003	IM CÈDULES 6-M1	02/12/2015	200.000
ÉS0317043000	CÈDULES TDA 3	03/03/2016	300.000
ÉS0312298013	AYT Cèdules Caixes Global Sèrie II	14/03/2016	148.148
ÉS0317047001	CÈDULES TDA 7	20/06/2017	250.000
ÉS0370148019	AyT Cèdules Caixes V, FTA -2a emissió	04/12/2018	135.484
ÉS0312362017	AYT Cèdules Caixes VIII B, FTA	18/11/2019	104.634
ÉS0317045005	CÈDULES TDA 5	29/11/2019	210.000
ÉS0312298245	AYT Cèdules Caixes Global Sèrie XXV	02/12/2019	154.000
ÉS0312358015	AYT Cèdules Caixes IX B, FTA	31/03/2020	43.750
ÉS0312298021	AYT Cèdules Caixes Global Sèrie III	14/12/2022	103.704
ÉS0317046003	CÈDULES TDA 6	23/05/2025	125.000
ÉS0317046003(II)	CÈDULES TDA 6 - 2a emissió	23/05/2025	125.000
ÉS0312342019	AYT Cèdules Caixes X B, FTA	30/06/2025	76.923
ÉS0316992009	CÈDULES TDA 21	27/12/2014	500.000
			5.309.050

Tal com s'indica en la Nota 1.2, com a conseqüència de la situació que es produeix després de la constitució del SIP, els actius i passius de la Caixa s'han valorat, en el seu balanç individual a 31 de desembre de 2010 incorporant els mateixos ajustos realitzats a efectes de la seva valoració en la primera consolidació dels estats financers consolidats del nou Grup, situació que ha comportat la revaloració de les emissions de cèdules hipotecàries col·locades en mercats majorista, no recomprades per la caixa, per import de 167.420 milers d'euros, generant-se per l'esmentat motiu un augment de les reserves de l'entitat 117.194 milers d'euros.

15. 4. Dèbits representats per valors negociables

Emissor	Milers d'euros		Tipus d'interès		Venciment
	2010	2009	2010	2009	
Pagarés	114.774	187.092	2,55-0,47%	3,295-0,585%	2011
Bons i obligacions emeses-2008	-	199.788	-	6,50%	2010
Bons i obligacions emeses-2009	613.000	900.000	0,40-3,13%	0,40-3,13%	2011-2012
Bons i obligacions emeses-2010	587.000	-	0,90-3,29%	-	2015
Ajustos per valoració	(17.637)	(507)			
	1.297.137	1.286.373			

Durant l'any 2010, Caixa d'Estalvis del Penedès ha realitzat 2 emissions de bons simples, per un import total de 587 milions d'euros, avalats per l'Administració General de l'Estat. Els venciments d'aquestes 2 emissions són l'any 2015, amb un tipus d'interès del 3,29% per a l'emissió a tipus fix i un marge del 0,90% sobre Euríbor a 3 mesos per a l'emissió a tipus variable.

Durant l'any 2009, Caixa d'Estalvis del Penedès va realitzar 10 emissions de bons simples, per un import total de 900 milions d'euros, avalats per l'Administració General de l'Estat. Els venciments d'aquestes emissions estaven distribuïts al llarg dels anys 2010, 2011 i 2012, amb un tipus d'interès entre 1,80% i 3,13% per a les emissions a tipus fix i un marge que oscil·lava entre 0,40% i 0,95% sobre Euríbor 3 o 6 mesos per a les emissions a tipus variable.

Els interessos meritats i no vençuts ascendeixen, a 31 de desembre de 2010 i 2009, a 28.089 i 20.423 milers d'euros respectivament.

La totalitat d'aquests instruments financers es troben denominats en euros.

15. 5. Passius subordinats

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

Emissor	Milers d'euros		Tipus d'interès		Venciment
	31-12-2010	31-12-2009	31-12-2010	31-12-2009	
Emissió Obligacions Subordinades – Octubre 1993	60.101	60.101	3,50%	3,50%	Perpètua
Emissió Obligacions Subordinades – Març 2005	150.000	150.000	3,25%	5,86%	Perpètua
Emissió Obligacions Subordinades – Desembre 2006	175.000	175.000	3,50%	3,50%	22/12/2016
Emissió Obligacions Subordinades - Juny 2009	260.000	260.000	5,00%	6,50%	29/06/2019
Dipòsit Participacions Preferents – Març 2003	167.000	167.000	3,50%	5,86%	Perpètua
Dipòsit Participacions Preferents – Juny 2006	63.850	63.850	2,25%	1,94%	Perpètua
Dipòsit Participacions Preferents – Setembre 2009	250.000	250.000	7,00%	7,25%	Perpètua
Interessos meritats i no vençuts	422	458			
	1.126.373	1.126.409			

Caixa Penedès va llançar dues emissions d'obligacions subordinades de caràcter perpetu (sense venciment) l'octubre de 1993 i el mes de març del 2005 per un import nominal de 60.101 i 150.000 milers d'euros, respectivament. Durant el mes de desembre de 2006, es va procedir al llançament d'una tercera emissió per un import nominal de 175.000 milers d'euros i venciment a 10 anys. Addicionalment, el mes de juny de 2009, es va realitzar la quarta emissió d'obligacions subordinades a 10 anys per un import nominal de 260.000 milers d'euros. Totes aquestes emissions d'obligacions subordinades es troben subscrites en la seva totalitat a 31 de desembre de 2010.

El saldo de "Dipòsit Participacions Preferents – Març 2003" correspon al dipòsit dels recursos obtinguts per l'emissió efectuada en el mes de març de 2003 de les participacions preferents de la filial de la Caixa "Caixa Penedès Capital I, S.A., Societat Unipersonal". L'emissió consta de 167.000 participacions preferents de 1.000

euros nominals cadascuna, les quals compten amb garantia irrevocable i solidària de la Caixa. El tipus d'interès a 31 de desembre de 2010 és del 3,50% (5,86% a 31 de desembre de 2009). L'abonament de cupons és trimestral.

En el mes de desembre de 2009 es van amortitzar 61.150 participacions preferents de 1.000 euros nominals cadascuna corresponents a l'emissió efectuada en el mes de juny de 2006 de participacions preferents de la filial de la Caixa, "Caixa Penedès Capital II, S.A., Societat Unipersonal", les quals compten amb garantia irrevocable i solidària de la Caixa. El saldo d'aquesta emissió a 31 de desembre de 2010 és de 63.850 milers d'euros, i el tipus d'interès del 2,253% (1,942% a 31 de desembre de 2009). L'abonament de cupons és trimestral.

Finalment, el saldo de "Dipòsit Participacions Preferents – Setembre 2009" correspon al dipòsit dels recursos obtinguts per l'emissió efectuada en el mes de setembre de 2009 de les participacions preferents de la filial de la Caixa "Caixa Penedès Capital II, S.A., Societat Unipersonal". L'emissió consta de 250.000 participacions preferents de 1.000 euros nominals cadascuna, les quals compten amb garantia irrevocable i solidària de la Caixa. El tipus d'interès a 31 de desembre de 2010 és del 7,25%. L'abonament de cupons és trimestral.

Aquestes emissions tenen el caràcter de subordinades i, a efectes de la prelació de crèdits, se situen darrere de tots els creditors comuns de la Caixa. El pagament dels interessos aquesta subjecte que la Caixa obtingui resultat positiu i que alcance els requeriments mínims de solvència exigits per la normativa.

Els interessos meritats per aquests passius durant l'exercici 2010 han ascendit a 55.704 milers d'euros (50.865 milers d'euros durant l'exercici 2009) que es registren en l'epígraf "Interessos i càrregues assimilades" del compte de pèrdues i guanys adjunta (vegeu Nota 29).

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

A continuació es mostren els moviments en l'exercici 2010 i la finalitat de les provisions registrades en aquests epígrafs del balanç de situació a 31 de desembre dels exercicis 2010 i 2009:

	Milers d'euros		
	Provisions per a garanties financeres prestades	Fons per a pensions obligacions i similars	Altres provisions
SalDOS a 31 de desembre de 2008	4.107	10.337	352
Dotació amb càrrec a resultats	1.603	7	173.069
Reversió de provisions amb abonament a resultats	(2.119)	-	-
Provisions utilitzades	-	(7)	-
Altres moviments	(5)	(173)	17.796
SalDOS a 31 de desembre de 2009	3.586	10.164	191.217
Dotació amb càrrec a resultats	2.413	51.075	-
Reversió de provisions amb abonament a resultats	(2.375)	-	(5)
Provisions utilitzades	-	(2.291)	-
Altres moviments (vegeu Nota 11.5)	474	-	(190.855)
SalDOS a 31 de desembre de 2010	4.098	58.948	357

El saldo de “Altres provisions” a 31 de desembre de 2009 corresponia bàsicament a les provisions constituïdes per la Caixa per cobrir possibles pèrdues dels actius de les societats instrumentals de la Caixa i altres contingències del negoci.

El saldo de “Altres provisions” ha estat reclassificat a 31 de desembre de 2010 a pèrdues per deteriorament de participacions, (nota 11.5).

El saldo de “Fons per a pensions obligacions i similars” inclou els compromisos per pensions i els derivats de les desvinculacions. En la nota 2.14.5 es detalla l'acord laboral que motiva l'existència del fons de desvinculació.

Per al càlcul de la provisió corresponent als compromisos derivats de les desvinculacions les hipòtesis utilitzades per la Caixa han utilitzat les taules de mortalitat PERM/F 2000 P, amb un tipus d'interès tècnic del 2.2%.

Taxa d'actualització financera 2.2%

17. Resta de passius.

La composició del saldo d'aquest capítol dels balanços de situació a 31 de desembre de 2010 i 2009 és la següent:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Periodificacions		
Despeses meritats no vençuts	22.601	23.323
Altres periodificacions	13.221	15.619
Altres passius	2.331	571
	38.153	39.513

18. Ajustos per valoració

18. 1. Actius financers disponibles per a la venda

Aquest epígraf dels balanços de situació recull l'import net d'aquelles variacions del valor raonable dels actius classificats com disponibles per a la venda que, conforme a allò disposat en la Nota 2, deuen classificar-se com a part integrant del patrimoni consolidat; variacions que es registren en els comptes de pèrdues i guanys quan té lloc la venda dels actius en els quals tenen el seu origen o quan es produeix el deteriorament d'aquests actius.

Tal com s'indica en la Nota 1.2, com a conseqüència de la situació que es produeix després de la constitució del SIP, els actius i passius de la Caixa s'han valorat, en el seu balanç individual a 31 de desembre de 2010 incorporant els mateixos ajustos realitzats a efectes de la seva valoració en la primera consolidació dels estats financers consolidats del nou Grup, situació que provoca que no existeixin ajustos per valoració a 31 de desembre de 2010, a l'estar comptabilitzats tots els actius financers disponibles per a la venda pel seu valor raonable.

18. 2. Cobertures dels fluxos d'efectiu

Aquest epígraf del balanç de situació recull l'import net de les variacions de valor dels derivats financers designats com instruments de cobertura en cobertures de flux d'efectiu, en la part de les esmentades variacions considerades com “cobertura eficaç” (vegeu Nota 9.2).

19. Reserves

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Reserves generals	840.296	809.323
Reserves per regularització i actualització de balanços 4/2004	46.380	46.858
Altres reserves 4/2004	65.322	65.322
Reserves fiscals	2.544	-
Ajustos reserves (Nota 1.2)	(323.421)	-
	631.121	921.503

En el "Estat total de canvis en el patrimoni net" que forma part integrant del "Estat de canvis en el patrimoni" de la Caixa dels exercicis 2010 i 2009, es presenta el detall de les variacions hagudes en aquest epígraf del patrimoni net durant els esmentats exercicis.

La Caixa ha registrat a 31 de desembre de 2010 un càrrec a reserves per import de 323 milions d'euros com a conseqüència del tractament comptable realitzat pels administradors per la integració de la caixa en un SIP (vegeu Nota 1.2)

20. Situació fiscal

20. 1. Grup Fiscal Consolidat

D'acord amb la normativa vigent, el Grup Fiscal Consolidat inclou a la Caixa, com societat dominant, i, com dominades, a aquelles societats dependents espanyoles que compleixen els requisits exigits a l'efecte per la normativa reguladora de la tributació sobre el benefici consolidat dels Grups de Societats. D'aquesta manera el Grup consolidat està format per la Caixa, per Caixa Penedès d'Assegurances Generals, S.A.; Caixa Penedès Corredoria d'Assegurances, S.A. vinculada a Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.; Caixa Penedès Gestió, Societat Gestora d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, S.A.; Gestió Integral d'Assessorament i Tramitació de Serveis, S.A.; Promodiscep, S.A.; Revalua Inversions, S.L.; Serincep, S.A.; Serveis Agrupats de Contact Center, S.L.; Caixa Penedès Capital, S.A.; Caixa Penedès Capital II, S.A.; Caixa Penedès, Operador de Banca-Assegurances Vinculats, S.A.; Vector Capital, S.C.R., S.A.; Terres i Projectes, S.L.; Rentespais; S.L. i Renthabitat Penedès, S.L.

20. 2. Exercicis subjectes a inspecció fiscal

A 31 de desembre de 2010, es troben subjectes a revisió per part de les autoritats fiscals, els últims quatre exercicis en relació amb els principals impostos que són d'aplicació a la Caixa.

A 31 de desembre de 2010 i 31 de desembre de 2009, la Caixa tenia incoades Actes d'Inspecció en disconformitat per un import total de 5.790 milers d'euros, en sengles exercicis, respecte a les quals s'han presentat els corresponents recursos i apel·lacions (vegeu Nota 20.6).

Degut a les possibles diferents interpretacions que poden donar-se a les normes fiscals i els resultats de les inspeccions que en el futur poguessin portar a terme les autoritats fiscals per als anys subjectes a verificació, poden donar lloc a passius fiscals, l'import del qual 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.

20. 3. Conciliació dels resultats comptable i fiscal

A continuació es presenta un desglossament del saldo del capítol "Impostos sobre beneficis" del compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Despeses Impost sobre beneficis exercici	(5.581)	8.399
Ajust en la despesa d'impost sobre societats		
D'exercicis anteriors	717	(268)
Per ajust tipus	-	-
Total despesa impost sobre societats	(4.864)	8.131

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Resultat abans d'impostos	22.586	47.370
Impost sobre beneficis al tipus impositiu del 30,00 %	6.776	14.211
Efecte de les diferències permanents:		
Dotació a l'obra social	(2.676)	(1.860)
Despeses no deduïbles	502	567
Altres efectes	(1.030)	(1.659)
Deduccions i bonificacions de la quota amb origen en:		
Doble imposició sobre dividends	(8.947)	(2.325)
Doble imposició internacional	(100)	(99)
Recerca i desenvolupament i innovació tecnològica	(50)	(308)
Contribucions a plans de pensions	(51)	(113)
Formació professional	(5)	(15)
Altres deduccions	-	-
Despesa de l'exercici per l'impost sobre beneficis registrat amb contrapartida en el compte de resultats	(5.581)	8.399

20. 4. Impostos repercutits en el patrimoni net

Independentment dels impostos sobre beneficis repercutits en el compte de pèrdues i guanys, en els exercicis 2010 i 2009 la Caixa ha repercutit en el seu patrimoni net els següents imports en concepte d'ingrés (despesa) per impost sobre societats pels següents conceptes:

	Milers d'euros	
	2010 (*)	2009
Plusvàlues no realitzades de títols de renda fixa disponibles per a la venda	-	2.959
Minusvalideses no realitzades per títols de renda fixa disponibles per a la venda	-	(11.851)
Plusvàlues no realitzades de títols de renda variable disponibles per a la venda	-	21.900
Minusvalideses no realitzades per títols de renda variable disponibles per a la venda	-	(4.858)
Plusvàlues no realitzades per cobertura de fluxos d'efectiu	-	369
Minusvalideses no realitzades per cobertura de fluxos d'efectiu	-	-
	-	8.519

(*) Vegeu Nota 1.2

20. 5. Impostos diferits

A l'empara de la normativa fiscal vigent a Espanya, en els exercicis 2010 i 2009 han sorgit determinades diferències temporàries que han de ser tingudes en compte al temps de quantificar la corresponent despesa de l'impost sobre beneficis. Els orígens dels impostos diferits registrats en els balanços de situació a 31 de desembre de 2010 i 2009 són els següents:

Impostos diferits deutors amb origen en	Milers d'euros	
	2010	2009
Impostos anticipats per diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses a efectes comptables i fiscals:	421.110	102.106
Per pèrdues per deteriorament comptabilitzades sobre inversions creditícies	264.390	71.358
Dotacions per a fons de pensions	2.542	3.319
Altres fons	78.615	25.709
Minusvalideses no materialitzades de societats Participades	14.854	-
Minusvalideses no materialitzades per títols de renda variable disponibles per a la venda	6.453	-
Minusvalideses no materialitzades per títols de renda fixa disponibles per a la venda	52.128	-
Comissions sobre préstecs	1.368	1.633
Altres	760	87
Crèdits fiscals per deduccions i bonificacions pendents d'aplicació	1.403	-
Bases imposables negatives pendents de compensació	5.138	-
Impostos diferits deutors repercutits en patrimoni net	-	16.709
	427.651	118.815

Impostos diferits creditors amb origen en	Milers d'euros	
	2010	2009
Impostos diferits per diferències d'imputació temporal d'ingressos i despeses a efectes comptables i fiscals:	133.274	25.026
Per revaloració d'immobles	21.607	22.367
Llibertat d'amortització	1.676	1.869
Amortització accelerada	7	114
Reinversió de beneficis extraordinaris	665	676
Revaloració no materialitzada d'immobles	11.827	-
Plusvàlues no materialitzades de societats Participades	42.381	-
Plusvàlues no materialitzades per títols de renda variable disponibles per a la venda	4.570	-
Plusvàlues no materialitzades per títols de renda fixa disponibles per a la venda	269	-
Minusvalideses no materialitzades de Passius Majoristes	50.226	-
Plusvàlues no realitzades per cobertura de fluxos d'efectiu	46	-
Altres	-	-
Impostos diferits creditors repercutits en patrimoni net	-	25.228
	133.274	50.255

20. 6. Provisions per a impostos

L'epígraf "Provisions – Provisions per a impostos" del balanç de situació adjunt presenta un saldo a 31 de desembre de 2010 i 2009 de 6.877 i 7.914 milers d'euros, respectivament. En aquest epígraf s'inclouen les provisions associades a actes fiscals en disconformitat, així com altres provisions per contingències amb diferents organismes públics.

21. Valor raonable

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

- **NIVELL 1:** Instruments financers el valor raonable dels quals s'ha determinat prenent la seva cotització en mercats actius, sense realitzar cap modificació sobre els esmentats actius.
- **NIVELL 2:** Instruments financers el valor raonable dels quals s'ha estimat d'acord amb preus cotitzats en mercats organitzats per a instruments similars o mitjançant la utilització d'altres tècniques de valoració en les quals tots els inputs significatius estan basats en dades de mercat observables directament o indirectament.
- **NIVELL 3:** Instruments el valor raonable dels quals s'ha estimat mitjançant la utilització de tècniques de valoració en les quals algun input significatiu no està basat en dades de mercat observables.

A efectes d'allò disposat en els paràgrafs anteriors, es considera que un input és significatiu quan és important en la determinació del valor raonable en el seu conjunt.

No hi ha diferències significatives entre el valor en llibres dels actius i el seu valor raonable.

A 31 de desembre de 2010:

Actius financers

Milers d'euros						
	Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		Actius financers disponibles per a la venda		Derivats de cobertura	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Nivell 1:						
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	-	-	-	-	-	-
Valors representatius de deute	-	-	1.197.758	1.197.758	-	-
Instruments de capital	21.679	21.679	100.296	100.296	-	-
Derivats	-	-	-	-	-	-
Compromisos de crèdit	-	-	-	-	-	-
Nivell 2:						
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	-	-	-	-	-	-
Valors representatius de deute	-	-	298.264	298.264	-	-
Instruments de capital	40	40	13.819	13.819	-	-
Derivats	155.522	155.522	-	-	154.444	154.444
Nivell 3:						
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	-	-	-	-	-	-
Valors representatius de deute	-	-	-	-	-	-
Instruments de capital	-	-	-	-	-	-
Derivats	-	-	-	-	-	-
Compromisos de crèdit	-	-	-	-	-	-
	177.241	177.241	1.610.137	1.610.137	154.444	154.444

La quantificació del nivell de provisions que manté l'Entitat per a la seva cartera de préstecs i crèdits s'ha realitzat conforme a les normes comptables que li són d'aplicació, no obstant això en aplicació de l'assenyalat en la nota 1.2, com a conseqüència de la situació que es produeix després de la constitució del SIP, els actius i passius de la Caixa s'han valorat, en el seu balanç individual a 31 de desembre de 2010 incorporant els mateixos ajustos realitzats a efectes de la seva valoració en la primera consolidació dels estats financers consolidats del nou Grup, situació que ha obligat a realitzar una dotació extraordinària amb càrrec a reserves.

Passius financers:

	Milers d'euros			
	Cartera de negociació		Derivats de cobertura	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Nivell 1:				
Dipòsits de bancs centrals	-	-	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	-	-
Dipòsits de la clientela	-	-	-	-
Dèbits representats per valors negociables	-	-	-	-
Passius subordinats	-	-	-	-
Derivats	-	-	-	-
Posicions curtes de valors	-	-	-	-
Compromisos de crèdit	-	-	-	-
Altres passius financers	-	-	-	-
Nivell 2:				
Dipòsits de bancs centrals	-	-	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	-	-
Dipòsits de la clientela	-	-	-	-
Dèbits representats per valors negociables	-	-	-	-
Passius subordinats	-	-	-	-
Derivats	117.227	117.227	38.810	38.810
Posicions curtes de valors	-	-	-	-
Compromisos de crèdit	-	-	-	-
Altres passius financers	-	-	-	-
Nivell 3:				
Dipòsits de bancs centrals	-	-	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	-	-
Dipòsits de la clientela	-	-	-	-
Dèbits representats per valors negociables	-	-	-	-
Passius subordinats	-	-	-	-
Derivats	-	-	-	-
Posicions curtes de valors	-	-	-	-
Compromisos de crèdit	-	-	-	-
Altres passius financers	-	-	-	-
	117.227	117.227	38.810	38.810

Tal com s'indica en la Nota 1.2, com a conseqüència de la situació que es produeix després de la constitució del SIP, els actius i passius de la Caixa s'han valorat, en el seu balanç individual a 31 de desembre de 2010 incorporant els mateixos ajustos realitzats a efectes de la seva valoració en la primera consolidació dels estats financers consolidats del nou Grup.

Aquesta circumstància provoca que no existeixin diferències significatives entre el valor en llibres dels passius financers a cost amortitzat i el seu valor raonable estimat utilitzant tècniques de valoració generalment acceptades.

A 31 de desembre de 2009:

Actius financers:

Milers d'euros						
	Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		Actius financers disponibles per a la venda		Derivats de cobertura	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Nivell 1:						
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	-	-	-	-	-	-
Valors representatius de deute	-	-	-	-	-	-
Instruments de capital	27.095	27.095	150.076	150.076	-	-
Derivats	2	2	-	-	-	-
Compromisos de crèdit	-	-	-	-	-	-
Nivell 2:						
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	-	-	-	-	-	-
Valors representatius de deute	22.241	22.241	1.201.265	1.201.265	-	-
Instruments de capital	-	-	7.618	7.618	-	-
Derivats	202.818	202.818	-	-	132.178	132.178
Compromisos de crèdit	-	-	-	-	-	-
Nivell 3:						
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-
Crèdit a la clientela	-	-	-	-	-	-
Valors representatius de deute	-	-	-	-	-	-
Instruments de capital	-	-	-	-	-	-
Derivats	-	-	-	-	-	-
Compromisos de crèdit	-	-	-	-	-	-
	252.156	252.156	1.358.959	1.358.959	132.178	132.178

Passius financers:

Milers d'euros				
	Cartera de negociació		Derivats de cobertura	
	Valor en llibres	Valor raonable	Valor en llibres	Valor raonable
Nivell 1:				
Dipòsits de bancs centrals	-	-	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	-	-
Dipòsits de la clientela	-	-	-	-
Dèbits representats per valors negociables	-	-	-	-
Passius subordinats	-	-	-	-
Derivats	-	-	-	-
Posicions curtes de valors	-	-	-	-
Compromisos de crèdit	-	-	-	-
Altres passius financers	-	-	-	-
Nivell 2:				
Dipòsits de bancs centrals	-	-	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	-	-
Dipòsits de la clientela	-	-	-	-
Dèbits representats per valors negociables	-	-	-	-
Passius subordinats	-	-	-	-
Derivats	184.353	184.353	30.236	30.236
Posicions curtes de valors	-	-	-	-
Compromisos de crèdit	-	-	-	-
Altres passius financers	-	-	-	-
Nivell 3:				
Dipòsits de bancs centrals	-	-	-	-
Dipòsits d'entitats de crèdit	-	-	-	-
Dipòsits de la clientela	-	-	-	-
Dèbits representats per valors negociables	-	-	-	-
Passius subordinats	-	-	-	-
Derivats	-	-	-	-
Posicions curtes de valors	-	-	-	-
Compromisos de crèdit	-	-	-	-
Altres passius financers	-	-	-	-
	184.353	184.353	30.236	30.236

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 amb les obligacions associades als seus passius financers. El risc de liquiditat representa, per tant, el risc consistent que no disposi de fons líquids suficients per fer front, en la data de venciment, a les seves obligacions de pagament amb tercers.

Els objectius de gestió del risc de liquiditat, juntament amb les polítiques associades a la gestió del mateix són aprovades pel Consell d'Administració de la Caixa a nivell estratègic.

L'objectiu fonamental seguit per la Caixa en relació amb el risc de liquiditat consisteix a disposar en tot moment dels instruments i processos que permetin a la Caixa atendre els seus compromisos de pagament puntualment, de manera que es disposi dels instruments que permetin mantenir nivells de liquiditat suficients per atendre els seus pagaments sense comprometre de manera significativa els resultats de la Caixa i mantenir els mecanismes que, davant diverses eventualitats li permeti complir amb els seus compromisos de pagament.

Amb la finalitat de conèixer en tot moment quina és l'exposició de la Caixa al risc de liquiditat, així com la seva evolució i projecció futura es realitzen mensualment dos anàlisis basats en els següents informes de liquiditat:

- Situació de liquiditat.
- Evolució i projeccions de liquiditat.

Els enfocaments i objectius que es persegueixen amb aquests informes són dos:

1. Conèixer quins són els actius i fons líquids i els compromisos i obligacions de pagament que ha de fer front la Caixa en la data considerada.
2. Analitzar l'evolució de les principals partides del balanç en funció de la seva aportació o consum de liquiditat per a la Caixa.

Correspon al Comitè d'Actius i Passius (d'ara endavant, COAP), per delegació del Consell d'Administració i sota el control i supervisió de la Comissió Executiva, la gestió i seguiment del risc de liquiditat.

La gestió diària de les posicions de liquiditat, sota els paràmetres establerts pel COAP, així com la gestió del Coeficient de Caixa, correspon al Departament de Renda Fixa pertanyent a l'àrea de Tresoreria de Mercat de Capitals.

El departament de Control de Gestió monitora i controla que la gestió del Departament de Renda Fixa compleixi amb els límits establerts pel COAP.

La Caixa disposa del *Document Marc sobre mesurament, seguiment, control i gestió de riscos financers*, aprovat pel Consell d'Administració, que defineix els procediments generals a seguir per identificar, gestionar, mesurar, quantificar, controlar i seguir els diferents riscos de la Caixa, entre ells el de liquiditat. El citat document descriu i estableix els diferents informes que s'elaboren per al seguiment de la liquiditat, així com les mesures i òrgans i departaments implicats en el seu control i gestió.

Disposa també d'una Pla de Contingència de Liquiditat, aprovat pel COAP i el Consell d'Administració, que regula les mesures i procediments a seguir per prevenir i resoldre eventuais problemes de liquiditat que puguin derivar-se de situacions de crisi.

Amb caràcter general i tradicional, la Caixa disposa de diverses formes de captació de liquiditat, entre les quals es troben la captació de dipòsits de clients, la disponibilitat de diverses línies de tresoreria abans organismes oficials, la captació de liquiditat a través del mercat interbancari i l'emissió de valors de deute, en mercats majoristes i minoristes.

22.2 Anàlisi del GAP de liquiditat

Tal com s'ha indicat en la Nota 22.1 anterior, la gestió que la Caixa realitza de la liquiditat té en consideració, com un element fonamental, l'anàlisi dels venciments dels seus diferents actius i passius financers prenent, de manera predominant, els venciments esperats dels seus diferents actius i passius financers, en lloc del seu venciment contractual.

La Caixa segueix aquesta metodologia d'anàlisi ja que, al llarg dels anys, s'ha demostrat que aquest anàlisi s'ajusta d'una manera més veraç a la realitat de com es produeixen els fluxos d'entrada i sortida de liquiditat per a la Caixa.

En els quadres següents es mostren de manera comparada els actius i passius financers de la Caixa classificats per terminis de venciments esperats dels mateixos, a 31 de desembre de 2010 i 2009:

Situació a 31 de desembre de 2010

	Milers d'euros						
	Fins a 1 Mes	Entre 1 i 3 Mesos	Entre 3 i 6 Mesos	Entre 6 i 12 Mesos	Més d'1 Any	Sense Vencim.	Total
Actiu:							
Inversions creditícies	484.080	333.295	344.452	623.406	13.682.943	60.499	15.528.674
Tresoreria activa	626.115	3.698	11	22	107	101.236	731.190
Mercat de capitals	24.130	307.579	13.870	103.533	3.726.167	832.389	5.007.668
Altres actius	-	-	-	-	-	980.901	980.901
Derivats especulatiu	1.269	1.648	7.518	11.020	134.067	-	155.522
Derivats cobertura	1.770	100	7.378	3.570	141.622	-	154.440
	1.137.364	646.320	373.229	741.551	17.684.906	1.975.025	22.558.395
Passiu:							
Recursos aliens	701.307	1.243.337	1.377.391	2.867.805	11.356.662	92.158	17.638.661
Tresoreria passiva	1.272.751	215.387	278.449	38.255	748.664	63.002	2.616.508
Altres passius	-	-	-	-	-	362.245	362.245
Recursos propis	-	-	-	-	1.125.951	658.993	1.784.944
Derivats especulatiu	1.820	3.272	4.487	11.131	96.517	-	117.227
Derivats cobertura	15	21	102	292	38.379	-	38.810
	1.975.893	1.462.017	1.660.429	2.917.483	13.366.173	1.176.398	22.558.395
Diferència actiu-passiu	(838.529)	(815.697)	(1.287.200)	(2.175.932)	4.318.733	798.627	-

Situació a 31 de desembre de 2009

	Milers d'euros						
	Fins a 1 Mes	Entre 1 i 3 Mesos	Entre 3 i 6 Mesos	Entre 6 i 12 Mesos	Més d'1 Any	Sense Vencim.	Total
Actiu:							
Inversions creditícies	474.252	382.726	400.968	838.273	14.167.331	598.775	16.862.325
Tresoreria activa	531.208	292.435	20.361	16	360	93.362	937.742
Mercat de capitals	78.280	8.695	35.650	131.123	3.325.427	426.399	4.005.574
Altres actius	-	-	-	-	-	673.845	673.845
Derivats especulatiu	1.820	3.272	4.487	11.131	179.795	2.314	202.820
Derivats cobertura	89	179	180	11.549	122.977	-	134.973
	1.085.649	687.307	461.646	992.092	17.795.890	1.794.696	22.817.280
Passiu:							
Recursos aliens	748.046	1.147.993	1.067.424	3.722.929	10.703.188	243.526	17.633.106
Tresoreria passiva	264.212	148.242	329.251	1.301.713	398.618	8.536	2.450.572
Altres passius	-	-	-	-	-	411.985	411.985
Recursos propis	-	-	-	-	1.125.951	981.078	2.107.029
Derivats especulatiu	1.820	3.272	4.487	11.131	141.359	22.283	184.353
Derivats cobertura	37	494	125	602	28.977	-	30.236
	1.014.116	1.300.001	1.401.287	5.036.376	12.398.093	1.667.408	22.817.280
Diferència actiu-passiu	71.534	(612.694)	(939.641)	(4.044.283)	5.397.798	127.288	-

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

- Els passius financers s'han classificat prenent la primera data de venciment en la qual la contrapart pot requerir el seu pagament.
- Els passius financers amb pagaments escalonats s'han classificat considerant la data de venciment residual romanent a la data dels estats financers de cadascun dels pagaments.
- Els imports que es presenten corresponen als seus imports contractualment fixats, sense descomptar. Per aquest motiu, les xifres mostrades en aquests quadres no té perquè coincidir, i no coincideixen en determinats casos, amb els imports registrats en el balanç de situació.

- Per a aquells passius financers l'import dels quals no està fixat contractualment a la data de balanç, per exemple, perquè depèn de l'evolució d'un determinat índex, el termini de venciment romanent que s'ha considerat a efectes de la seva classificació en els quadres anteriors s'ha determinat considerant les condicions que existien a 31 de desembre de 2010 i 2009, respectivament.

En els comptes anuals consolidats del Grup BMN s'inclou la informació sobre les necessitats i fonts estables de finançament del grup consolidat del qual forma part la caixa (vegeu Nota 1.2).

23. Exposició al risc de crèdit associat als instruments financers

23.1 Objectius, polítiques i processos de gestió del risc de crèdit

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

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

El risc de crèdit afecta tant a actius financers que en els estats financers apareixen comptabilitzats pel seu cost amortitzat, com a actius que en els esmentats 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 polítiques i els objectius de la Caixa relacionats amb el control del risc de crèdit són aprovats a nivell estratègic pel Consell d'Administració de la Caixa. Per la seva part, el Comitè d'Actius i Passius s'encarrega de la fixació operativa de les polítiques de riscos de la Caixa que permetin complir amb els objectius establerts pel Consell. La unitat de control de riscos de la Caixa (que depèn de la Direcció General Financera, independent de les unitats de negoci) és l'encarregada de fixar els procediments de control necessaris per monitorar en tot moment els nivells de risc assumits per la Caixa i el compliment estricte dels objectius establerts per la Caixa relacionats amb el risc de crèdit i juntament amb el Departament d'Auditoria Interna de la Caixa, s'encarrega de vetllar per l'adequat compliment de les polítiques, mètodes i procediments de control de risc de la Caixa, assegurant que aquests són adequats, s'implanten de manera efectiva i són revisats de manera regular, facilitant la informació corresponent als òrgans executius de major nivell que permetin posar en pràctica, en el seu cas, les mesures correctores que calguin.

L'objectiu fonamental de la Caixa relacionat amb el risc de crèdit es basa a intentar aconseguir un creixement sostingut, estable i moderat del risc de crèdit de la Caixa, que permeti mantenir l'equilibri, d'una banda entre nivells de concentració de riscos, tant a nivell d'acreditats, com de sectors, activitat i àrees geogràfiques acceptables i mantenint, en tot moment, nivells de solvència, liquiditat i cobertura de crèdit, sòlids, prudents i moderats.

Els objectius de concentració de riscos són aprovats pel Consell d'Administració. La Caixa estableix els límits a la concentració de riscos prenent en consideració factors com les activitats a les quals es dediquen les contraparts, la seva localització geogràfica, així com altres característiques econòmiques comuns als mateixos.

Els objectius de límits a la concentració de riscos són fixats prenent com paràmetres els recursos propis de la Caixa, la xifra total d'actius, els ingressos recurrents de la Caixa, etc.

Així mateix, la Caixa disposa d'un sistema de "credit scoring" el qual considera les diferents característiques de les operacions de finançament al consum i dels deutors que, atenent a l'experiència històrica i a les millors pràctiques del mercat, serveixen a la Caixa per segregar aquelles operacions que, atenent al seu risc de crèdit, poden ser assumides per la Caixa d'aquelles que no ho són. Els criteris de segregació d'operacions en el moment de la seva contractació mitjançant l'aplicació d'aquest sistema són aprovades pel Consell

d'Administració de la Caixa, disposant la Caixa dels procediments de revisió que permeten que aquest sistema es trobi constantment actualitzat.

Un dels objectius fonamentals de la Caixa en el relatiu a la gestió del risc de crèdit és l'afavorir, amb els límits de concentració abans indicats i de posicionament en determinats sectors considerats estratègics, el creixement d'aquelles operacions que comptin amb garanties addicionals a la garantia personal del deutor. En aquest sentit, la Caixa ha intentat impulsar la contractació d'operacions amb garanties reals sobre immobles, avals de Caixes financeres o de matrius solvents i la subscripció d'acords de compensació, etc.

El risc de crèdit màxim al qual està exposada la Caixa es mesura pel seu valor nominal, al qual s'afegeix el saldo dels imports disponibles sense cap condició pels acreditats.

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

D'acord amb allò disposat en la normativa aplicable, a efectes del mesurament del risc de crèdit i de la seva cobertura des d'una perspectiva comptable no es considera que els actius financers en forma d'instruments de capital propietat de la Caixa estiguin subjectes a aquest risc.

La Caixa porta un control permanent dels nivells de concentració de riscos, de l'evolució de les taxes de morositat i de les diferents alertes definides que permeten monitorar en tot moment l'evolució del risc de crèdit. En cas de desviacions entre l'evolució prevista de qualsevol d'aquests paràmetres i les dades reals, aquestes són analitzades en recerca de les causes de les mateixes. Una vegada conegudes, aquestes són analitzades per la unitat de control qui eleva els informes corresponents als òrgans de gestió de la Caixa perquè siguin adoptades les mesures correctores oportunes, que poden anar des de la definició o correcció dels mecanismes de control definits que puguin haver actuat de manera no satisfactòria, fins a la modificació de les polítiques i límits acordats per la Caixa. En particular, s'analitzen de manera exhaustiva totes aquelles operacions que, per diversos motius, puguin haver resultat en mora o fallides, amb vista a determinar l'eficàcia de les cobertures establertes per la Caixa amb la finalitat d'adoptar, en el seu cas, les mesures necessàries que permeten millorar les polítiques d'acceptació i els mecanismes d'anàlisi del risc de crèdit de la Caixa.

23.2 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 2010 i 2009 per a cada classe d'instruments financers, sense deduir del mateix les garanties reals ni altres millores creditícies rebudes per assegurar el compliment dels deutors:

A 31 de desembre de 2010:

Classes d'instruments	Milers d'euros						
	Saldos d'actiu					Comptes d'ordre	Total
	Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		Actius financers disponibles per a la venda	Inversions creditícies	Derivats de cobertura		
	Cartera de negociació	Altres actius					
Instruments de deute-							
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	466.121	-	-	466.121
Valors negociables	-	-	1.496.022	2.679.257	-	-	4.175.279
Crèdit a la clientela	-	-	-	15.551.049	-	-	15.551.049
Total instruments de deute	-	-	1.496.022	18.696.427	-	-	20.192.449
Riscos contingents -							
Avals financers	-	-	-	-	-	27.987	27.987
Altres riscos contingents	-	-	-	-	-	294.711	294.711
Total riscos contingents	-	-	-	-	-	322.698	322.698
Altres exposicions -							
Derivats	155.522	-	-	-	154.444	-	309.966
Compromisos contingents	-	-	-	-	-	1.549.073	1.549.073
Total altres exposicions	155.522	-	-	-	154.444	1.549.073	1.859.039
NIVELL MÀXIM DE EXPOSICIÓ AL RISC DE CRÈDIT	155.522	-	1.496.022	18.696.427	154.444	1.871.771	22.374.186

A 31 de desembre de 2009:

Classes d'instruments	Milers d'euros						
	Saldos d'actiu					Comptes d'ordre	Total
	Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		Actius financers disponibles per a la venda	Inversions creditícies	Derivats de cobertura		
	Cartera de negociació	Altres actius					
Instruments de deute-							
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	679.962	-	-	679.962
Valors negociables	22.241	-	1.201.265	2.355.669	-	-	3.579.175
Crèdit a la clientela	-	-	-	16.887.708	-	-	16.887.708
Total instruments de deute	22.241	-	1.201.265	19.923.339	-	-	21.146.845
Riscos contingents -							
Avals financers	-	-	-	-	-	18.897	18.897
Altres riscos contingents	-	-	-	-	-	296.394	296.394
Total riscos contingents	-	-	-	-	-	315.291	315.291
Altres exposicions -							
Derivats	202.820	-	-	-	132.178	-	334.998
Compromisos contingents	-	-	-	-	-	1.609.058	1.609.058
Total altres exposicions	202.820	-	-	-	132.178	1.609.058	1.944.056
NIVELL MÀXIM DE EXPOSICIÓ AL RISC DE CRÈDIT	225.061	-	1.201.265	19.923.339	132.178	1.924.349	23.406.192

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

- 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 esmentats saldos es presenten nets de les provisions constituïdes per a la cobertura del risc de crèdit associats als mateixos (vegeu Nota 16).
- La informació sobre altres exposicions al risc de crèdit, com ara el risc de contrapart corresponent a la contractació d'instruments financers derivats es presenta pel seu valor en llibres.

23.3 Garanties reals rebudes i altres millores creditícies

La Caixa utilitza com un instrument fonamental en la gestió del risc de crèdit el buscar que els actius financers adquirits o contractats per la Caixa 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 diferents característiques de les operacions, com ara finalitat del risc, contrapart, termini, consum de recursos propis, etc. les garanties reals o millores creditícies de les quals hauran de disposar les mateixes, de manera addicional a la pròpia garantia real del deutor, per procedir a la seva contractació.

La valoració de les garanties reals es realitza en funció de la naturalesa de la garantia real rebuda. Amb caràcter general, les garanties reals en forma de béns immobles es valoren pel seu valor de taxació, realitzada per entitats independents d'acord amb les normes establertes per Banc d'Espanya per a això en el moment de la contractació. 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 l'esmentat valor de mercat que pogués perjudicar la cobertura del risc; els avals i garanties reals similars es mesuren per l'import garantit en les esmentades operacions; per la seva part, les garanties en forma de dipòsits pignorats, es valoren pel valor dels esmentats dipòsits, i posat cas que estiguin denominats per moneda estrangera, convertits al tipus de canvi en cada data de valoració.

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

A 31 de desembre de 2010:

	Milers d'euros				
	Garantia immobiliària	Garantits per dipòsits dineraris	Altres garanties reals	Avalats per altres entitats	Total
Instruments de deute-					
Dipòsits en entitats de crèdit	-	434.846	-	-	434.846
Crèdit a la clientela	14.390.897	18.937	67.331	656.694	15.133.859
Total instruments de deute	14.390.897	453.783	67.331	656.694	15.568.705
Riscos contingents -					
Avals financers	-	217	-	638	855
Altres riscos contingents	-	20.008	-	75.873	95.881
Total riscos contingents	-	20.224	-	76.512	96.736
Altres exposicions -					
Compromisos contingents	547.429	9.672	-	-	557.101
Total altres exposicions	547.429	9.672	-	-	557.101
Total import cobert	14.938.326	438.679	67.331	733.206	16.222.542

A 31 de desembre de 2009:

	Milers d'euros				
	Garantia immobiliària	Garantits per dipòsits dineraris	Altres garanties reals	Avalats per altres entitats	Total
Instruments de deute-					
Dipòsits en entitats de crèdit	-	635.532	-	-	635.532
Crèdit a la clientela	14.292.099	27.668	97.558	695.522	15.112.847
Total instruments de deute	14.292.099	663.200	97.558	695.522	15.748.379
Riscos contingents -					
Avals financers	-	168	-	811	979
Altres riscos contingents	-	27.724	-	102.747	130.471
Total riscos contingents	-	27.892	-	103.558	131.450
Altres exposicions -					
Compromisos contingents	759.430	11.559	-	-	770.989
Total altres exposicions	759.430	11.559	-	-	770.989
Total import cobert	15.051.529	702.651	97.558	799.080	16.650.818

23.4 Qualitat creditícia dels actius financers ni vençuts ni deteriorats

23.4.1 Anàlisi de l'exposició al risc de crèdit atenent a qualificacions creditícies

A continuació es presenta el detall de l'exposició màxima al risc de crèdit dels valors representatius de deute , classificat per classes d'instruments financers, al qual està exposat la Caixa, classificat d'acord amb ràtings d'agències externes de qualificació, a 31 de desembre de 2010 i 2009 d'aquelles exposicions al risc de crèdit que, a les esmentades dates, no es trobaven ni vençudes ni deteriorades:

A 31 de desembre de 2010:

	Milers d'euros							
	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Operacions sense qualificar	Total
Instruments de deute-								
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	466.121	466.121
Valors negociables	3.019.822	898.799	213.227	28.877	350	656	13.548	4.175.279
Crèdit a la clientela	-	-	-	-	-	-	15.574.432	15.574.432
Total instruments de deute	3.019.822	898.799	213.227	28.877	350	656	16.054.101	20.215.832
Riscos contingents -								
Avals financers	-	-	-	-	-	-	27.987	27.987
Altres riscos contingents	-	-	-	-	-	-	294.711	294.711
Total riscos contingents	-	-	-	-	-	-	322.698	322.698
Altres exposicions -								
Derivats	-	-	-	-	-	-	309.966	309.966
Compromisos contingents	-	-	-	-	-	-	1.549.073	1.549.073
Total altres exposicions	-	-	-	-	-	-	1.859.039	1.859.039
Total	3.019.822	898.799	213.227	28.877	350	656	18.235.838	22.397.569

A 31 de desembre de 2009:

	Milers d'euros							
	AAA	AA	A	BBB	BB	CCC	Operacions sense qualificar	Total
Instruments de deute-								
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-	-	-	679.962	679.962
Valors negociables	3.288.662	119.724	135.035	18.883	6.931	74	9.866	3.579.175
Crèdit a la clientela	-	-	-	-	-	-	16.887.708	16.887.708
Total instruments de deute	3.288.662	119.724	135.035	18.883	6.931	74	17.577.536	21.146.845
Riscos contingents -								
Avals financers	-	-	-	-	-	-	18.897	18.897
Altres riscos contingents	-	-	-	-	-	-	296.394	296.394
Total riscos contingents	-	-	-	-	-	-	315.291	315.291
Altres exposicions -								
Derivats	-	-	-	-	-	-	334.998	334.998
Compromisos contingents	-	-	-	-	-	-	1.609.058	1.609.058
Total altres exposicions	-	-	-	-	-	-	1.944.056	1.944.056
Total	3.288.662	119.724	135.035	18.883	6.931	74	19.836.883	23.406.192

23.5 Actius financers deteriorats i donats de baixa de l'actiu

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

	Milers d'euros
Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a 1 de gener de 2009	151.873
Addicions-	37.450
Saldos considerats de remota recuperació en l'exercici	37.450
Altres causes	-
Recuperacions-	9.841
Saldos recuperats en l'exercici per refinançaments o reestructuració d'operacions	-
Per cobrament en efectiu sense refinançament addicional	9.841
Per adjudicació d'actius	-
Baixes definitives d'operacions-	8.084
Per condonacions de deute	7.009
Per prescripció de drets de cobrament	-
Per altres causes	1.075
Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a 31 de desembre de 2009	171.397
Addicions-	276.808
Saldos considerats de remota recuperació en l'exercici	276.808
Altres causes	-
Recuperacions-	3.246
Saldos recuperats en l'exercici per refinançaments o reestructuració d'operacions	-
Per cobrament en efectiu sense refinançament addicional	3.246
Per adjudicació d'actius	-
Baixes definitives d'operacions-	26.564
Per condonacions de deute	9.497
Per prescripció de drets de cobrament	-
Per altres causes	17.067
Saldo d'actius financers per als quals es considera remota la seva recuperació a 31 de desembre de 2010	418.395

23.6 Una altra informació

L'import dels ingressos financers meritats i no cobrats d'actius financers que, d'acord amb els criteris explicats en la Nota 2.8 s'han considerat com deteriorats, registrats en els estats financers a 31 de desembre de 2010 i 2009 puja a 57.820 i 48.085 milers d'euros.

24. Exposició al risc de mercat associat a instruments financers

24.1 Exposició al risc d'interès

24.1.1 Objectius, polítiques i processos de gestió del risc d'interès

El risc de tipus d'interès és el risc al qual està sotmesa la Caixa associat als seus instruments financers i que té el seu origen en les variacions en els tipus d'interès de mercat.

El risc de tipus d'interès associat als instruments financers de la Caixa afecta directament a l'activitat de les entitats de dues maneres:

- D'una banda, a través de l'efecte que les variacions dels tipus d'interès tenen en el compte de pèrdues i guanys pel fet que puguin existir en el seu actiu i passiu determinats instruments financers els quals meriten tipus d'interès fixos o revisables en el temps, de manera que les variacions en els esmentats tipus d'interès afectin de manera no simètrica als interessos meritats per un i altres instruments ("GAP de tipus d'interès"). En el cas de les operacions amb tipus d'interès variable, el risc al qual està sotmesa la Caixa es produeix en els períodes de recàlcul dels tipus d'interès.
- D'altra banda, el grup incorre en risc de mercat de tipus d'interès com a conseqüència de mantenir, fonamentalment, títols de renda fixa inclosos en la cartera de disponible per a la venda i en la cartera de negociació els quals el seu valor raonable varia com a conseqüència de les variacions dels esmentats tipus d'interès de mercat, de manera que afecten al patrimoni i als resultats de la Caixa.

Els objectius en matèria de gestió del risc de tipus d'interès són aprovats a nivell estratègic pel Consell d'Administració de la Caixa. Posteriorment, les polítiques encaminades al compliment dels objectius abans indicats són aprovades pel Comitè d'Actius i Passius.

Els objectius de la Caixa relacionats amb aquest risc van encaminats a mantenir un de risc d'interès a termes nets en nivells prudents, de manera que un moviment de cent punts bàsics en la corba de tipus d'interès no provoqui una variació en el marge financer de la Caixa superior al cinc per cent.

En l'anàlisi, mesurament i control del risc de tipus d'interès assumit per la Caixa, s'utilitzen tècniques de mesurament de sensibilitat i anàlisis d'escenaris, establint-se els límits adequats per evitar l'exposició a nivells de riscos que poguessin afectar de manera important al mateix. Aquests procediments i tècniques d'anàlisi són revisats amb la freqüència necessària per assegurar el seu correcte funcionament.

La Caixa utilitza operacions de cobertura per a la gestió del risc de tipus d'interès de tots aquells instruments financers de caràcter significatiu que poden exposar la Caixa a riscos de tipus d'interès igualment significatius. Així mateix, la Caixa té constituïda una macrocobertura de fluxos d'efectiu per cobrir les asimetries en la taxa de referència "Euríbor" tant en termini com en data de fixació entre els fluxos d'actiu i passiu. En l'exercici 2010 no s'ha contractat cap producte per a dita macrocobertura.

24.1.2 Anàlisi de sensibilitat al risc d'interès

El quadre següent mostra el grau d'exposició de la Caixa al risc de tipus d'interès a 31 de desembre de 2010 i 2009, indicant el valor en llibres d'aquells actius i passius financers afectats per l'esmentat risc, els quals apareixen classificats en funció del termini estimat fins avui de revisió del tipus d'interès (per a aquelles operacions que continguin aquesta característica atenent a les seves condicions contractuals) o de venciment (per a les operacions amb tipus d'interès fix) i el valor en llibres d'aquells instruments coberts en operacions de cobertura del risc de tipus d'interès:

A 31 de desembre de 2010

	Milers d'euros						
	Fins a 1 Mes	Entre 1 i 3 Mesos	Entre 3 i 6 Mesos	Entre 6 i 12 Mesos	Més d'1 Any	No Sensibles	Total
Actiu:							
Inversions creditícies	2.670.343	3.701.617	3.671.671	4.480.919	943.625	60.499	15.528.674
Tresoreria activa	626.115	3.698	11	129	-	101.236	731.190
Mercat de capitals	566.194	821.714	168.430	201.753	2.417.188	1.142.352	5.317.631
Altres actius	-	-	-	-	-	980.901	980.901
	3.862.652	4.527.029	3.840.112	4.682.801	3.360.813	2.284.988	22.558.395
Passiu:							
Recursos aliens	900.424	2.907.167	3.572.685	3.057.025	7.109.201	92.158	17.638.661
Tresoreria passiva	1.294.748	341.273	201.090	17.730	698.664	63.002	2.616.508
Altres passius	-	-	-	-	-	518.283	518.283
Recursos propis	-	380.850	260.000	485.101	-	658.993	1.784.944
	2.195.172	3.629.290	4.033.775	3.559.856	7.807.865	1.332.436	22.558.395
Diferència actiu-passiu	1.667.480	897.739	(193.664)	1.122.945	(4.447.052)	952.551	-

A 31 de desembre de 2009:

	Milers d'euros						
	Fins a 1 Mes	Entre 1 i 3 Mesos	Entre 3 i 6 Mesos	Entre 6 i 12 Mesos	Més d'1 Any	No Sensibles	Total
Actiu:							
Inversions creditícies	2.032.588	2.697.599	3.687.159	6.963.150	883.053	598.776	16.862.325
Tresoreria activa	531.208	292.435	20.361	377	-	93.361	937.742
Mercat de capitals	649.200	912.635	102.345	178.123	1.736.872	764.193	4.343.368
Altres actius	-	-	-	-	-	673.845	673.845
	3.212.996	3.902.669	3.809.865	7.141.650	2.619.925	2.130.175	22.817.280
Passiu:							
Recursos aliens	1.147.094	2.673.368	3.530.023	4.209.671	5.829.424	243.526	17.633.106
Tresoreria passiva	295.730	384.771	296.390	1.220.286	244.860	8.535	2.450.572
Altres passius	-	-	-	-	-	626.573	626.573
Recursos propis	-	317.000	260.000	548.951	-	981.078	2.107.029
	1.442.824	3.375.139	4.086.413	5.978.908	6.074.284	1.859.712	22.817.280
Diferència actiu-passiu	1.770.172	527.530	(276.548)	1.162.742	(3.454.359)	270.463	-

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

El risc de tipus de canvi de la moneda estrangera és el risc que el valor raonable o els fluxos d'efectiu associat als instruments financers denominats en moneda estrangera fluctuïn com a conseqüència de les variacions en els tipus de canvi de les divises.

L'objectiu fonamental seguit per la Caixa en relació és el de no mantenir cap posició oberta significativa en instruments financers denominats en moneda estrangera.

El mesurament de les posicions en moneda estrangera es realitza a través d'eines informàtiques que permeten realitzar un seguiment constant de les diferents posicions que es mantenen en moneda estrangera facilitant la informació desagregada per divises relativa a saldos en divisa, terminis de venciment, compromisos de pagament o cobrament en divisa i operacions amb productes derivats que permeten a la Caixa conèixer en tot moment i gestionar el risc mantingut en divisa. La Caixa utilitza com operacions habituals encaminades a la cobertura del risc de tipus de canvi la contractació de diversos productes derivats com ara les opcions sobre tipus de canvi, permutes financeres, compra vendes a termini de divises, etc. que li permeten gestionar l'esmentat risc. La gestió del risc de canvi es realitza considerant l'impacte que altres riscos podrien tenir sobre el mateix, com són el risc de crèdit associat a les contraparts d'operacions en divisa, de manera que s'evita el manteniment de nivells de concentració excessius en operacions amb les mateixes contraparts.

24.3 Exposició al risc de preu dels instruments de capital

A efectes de la informació que es presenta en els paràgrafs següents, s'entén per "risc de preu dels instruments de capital" associat als instruments de capital mantinguts per la Caixa el risc de mercat que sorgeix com a conseqüència de canvis en els seus preus de mercat, diferents dels quals s'originin pel risc de canvi de la moneda estrangera i del risc de tipus d'interès que s'han explicat en les Notes anteriors, bé per factors específics del propi instrument o del seu emissor o per factors que afectin a tots els instruments similars negociats al mercat.

En aquest sentit, s'entén per risc de mercat dels instruments financers, el risc que el valor raonable o els fluxos d'efectiu d'un instrument financer fluctuï per variacions en els preus de mercat.

De manera més concreta, la Caixa està subjecte a altres riscos de preu associats a les posicions de renda variable cotitzada classificades en les carteres de Negociació i Disponible per a la venda. El manteniment d'aquestes posicions estan subjectes a riscos de mercat associats al propi emissor de les accions, el seu sector d'activitat, el mercat en el cotitzen, el país de l'emissor, etc.

Els objectius estratègics de la Caixa en relació amb aquests riscos són aprovats pel Consell d'Administració de la Caixa. Les polítiques encaminades a la consecució d'aquests objectius són aprovades pel Comitè d'Actius i Passius. L'aplicació de les polítiques i procediments operatius encaminats al compliment de les esmentades polítiques són portades a terme, de manera coordinada per les unitats de gestió i control de riscos dels esmentats instruments.

La Caixa disposa d'eines informàtiques que permeten realitzar una monitorització permanent dels nivells dels riscos d'aquest tipus assumits, verificant en tot moment que es compleixen els límits i polítiques establerts per la direcció de la Caixa.

25. Exposició a altres riscos

Risc Operacional

Constitueixen risc operacional tots els esdeveniments que puguin generar una pèrdua com a conseqüència d'inadequats processos interns, errors humans, incorrecte funcionament dels sistemes d'informació o esdeveniments externs. El risc operacional és inherent en totes les activitats de negoci i, malgrat que no es pot eliminar totalment, pot ser gestionat, mitgat i, en alguns casos, assegurat.

Tradicionalment, la Caixa ha gestionat aquest risc d'acord amb la seva experiència històrica, establint nous controls i millorant els ja existents així com millorant la qualitat dels processos interns i, quan s'ha considerat necessari, transferint el risc a tercers mitjançant la contractació de pòlisses d'assegurances.

La gestió d'aquest risc adquireix especial importància amb l'increment de la dependència del negoci bancari d'activitats o la utilització d'instruments financers complexos.

Concentració de riscos

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

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

En aquest sentit, Caixa Penedès té establerts objectius de límits màxims a complir en el mitjà termini sobre els següents conceptes:

Sector Immobiliari i Constructor

- Caixa Penedès s'estableix com a objectiu en el mitjà termini que la inversió creditícia en les activitats immobiliàries i constructores suposin conjuntament un màxim d'un 450% sobre els recursos propis bàsics de la Caixa.
- Caixa Penedès s'estableix com a objectiu en el mitjà termini que, com límit màxim, la inversió creditícia en les activitats immobiliàries i constructores suposin conjuntament un màxim d'una tercera part de la inversió creditícia.

Finançaments de Terra

Caixa Penedès s'estableix com a objectiu en el mitjà termini limitar l'exposició relativa del finançament de terra sobre la inversió creditícia en un 5%.

Concentració

Respecte a la problemàtica de la concentració individual, Caixa Penedès verifica sistemàticament amb anterioritat a la concessió de qualsevol operació, si el risc amb el Grup al qual es concedeix l'operació supera el 10% dels recursos propis de la Caixa.

26. Obra social

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Actiu:		
Actiu material – afecte a l'obra social (Nota 12)-		
Immobles	5.947	5.872
Mobiliari i instal·lacions	22.564	22.657
	28.511	28.529
Passiu:		
Fons de l'Obra Social		
Dotació	28.516	48.531
Altres passius	3.036	6.712
	31.552	55.243

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Saldo a 1 de gener	48.531	43.428
Aplicació del resultat de l'exercici anterior	6.200	12.000
Despeses de manteniment de l'exercici:		
Amortització de l'immobilitzat de l'Obra Social (Nota 12)	(1.175)	(1.433)
Despeses corrents de l'exercici pressupostats	(25.332)	(6.777)
Altres moviments	292	1.313
Saldo a 31 de desembre	28.516	48.531

27. Una altra informació significativa

27. 1. Garanties financeres

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

Seguidament es mostra el detall a 31 de desembre de 2010 i 2009, atenent al risc màxim assumit per la Caixa en relació amb les mateixes:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Avals financers	27.987	18.897
Avals tècnics	158.698	187.948
Altres obligacions	83.520	94.885
Crèdits documentaris irrevocables	14.589	10.618
Altres riscos contingents	37.904	2.943
	322.698	315.291

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 de l'exercici 2010 i 2009 i es calculen aplicant el tipus establert en el 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 de situació (vegeu Nota 16).

27. 2. Disponibles per tercers

A 31 de desembre de 2010 i 2009, els límits de contractes de finançament concedits i els imports disposats dels esmentats contractes de finançament per als quals la Caixa havia assumit algun compromís de crèdit superior a l'import registrat en l'actiu del balanç de situació a les esmentades dates eren els següents:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Entitats de crèdit	75.000	75.000
Sector d'Administracions Públiques	78.684	39.717
Altres sectors residents	1.028.252	1.172.513
Altres sectors no residents	476	606
	1.182.412	1.287.836

27. 3. Recursos de tercers gestionats i comercialitzats per la Caixa i dipositaria de valors

A continuació es mostra un detall dels recursos de clients fora de balanç que han estat comercialitzats per la Caixa en els exercicis 2010 i 2009:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Fons d'Inversió	445.241	562.033
Fons de Pensions	371.405	370.470
Productes d'assegurances	885.760	699.518
	1.702.406	1.632.021
Dels quals: gestionats pel Grup	1.697.606	1.626.543

Així mateix, a continuació es mostra un detall del valor raonable dels recursos de tercers dipositats en la Caixa a 31 de desembre de 2010 i 2009:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Valors de tercers dipositats	2.042.477	1.857.986
Deute anotada dipositada	367.432	453.819
	2.409.909	2.311.805

27. 4. Titulització d'actius

La Caixa ha realitzat diverses operacions de titulització d'actius mitjançant la cessió de préstecs i crèdits de la seva cartera a diversos fons de titulització. A continuació es mostra un detall del valor dels actius titulitzats en exercicis anteriors a 1 de gener de 2004 que, de conformitat amb allò que estableix la Circular 4/2004, s'han donat de baixa del balanç de situació de la Caixa i que romanen vius a 31 de desembre de 2010 i 2009:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Préstecs hipotecaris	85.808	101.982
Préstecs personals	-	112
	85.808	102.094

El detall del saldo viu per fons de titulització a 31 de desembre de 2010 i 2009 d'actius transferits abans de l'1 de gener de 2004 és el següent:

	Milers d'euros	
	2010	2009
TDA – 7	26.542	34.567
TDA.14 – MIXT	57.932	65.787
AyT.9, FTPYME – ICO III	1.334	-
AyT.7, Promocions Immobiliàries 1	-	1.628
AyT. FTGENCAT	-	112
	85.808	102.094

A continuació es mostra un detall de les titulitzacions efectuades amb posterioritat a 1 de gener de 2004 que, de conformitat amb allò que estableix la Circular 4/2004, no s'han donat de baixa del balanç de situació de la Caixa al no haver-se transferit la totalitat del risc associat als esmentats actius (vegeu Notes 2.7 i 7.1):

Fons de Titulització	Data emissió	Import titlitzat (milers d'euros)
Caixa Penedès 1 TDA, Fons de Titulització d'Actius	18-10-2006	1.000.000
Caixa Penedès PIMES 1 TDA, Fons de Titulització d'Actius	21-06-2007	790.000
Caixa Penedès 2 TDA, Fons de Titulització d'Actius	25-09-2007	750.000
Caixa Penedès FTGENCAT 1 TDA, Fons de Titulització d'Actius	31-07-2008	570.000
GAT ICO-FTVPO 1, Fons de Titulització Hipotecària	18-06-2009	56.300

Dins de la cartera de préstecs titulitzats no existeixen préstecs en situació de fallida.

27.5 Distribució geogràfica d'oficines

La distribució de les oficines de Caixa d'Estalvis del Penedès a 31 de desembre de 2010 i 2009 per Comunitats Autònomes és la següent:

	Nombre d'oficines	
	2010	2009
Catalunya	506	537
Aragó	23	24
Madrid	36	36
Comunitat Valenciana	36	36
	601	633

28. Interessos i rendiments assimilats

Seguidament es desglossa l'origen dels interessos i rendiments assimilats més significatius meritats per la Caixa en els exercicis 2010 i 2009:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Dipòsits en bancs centrals	2.067	2.573
Dipòsits en entitats de crèdit	1.761	7.836
Crèdits a la clientela	622.315	879.145
Valors representatius de deute	123.331	118.783
Actius dubtosos	26.960	41.672
Rectificació d'ingressos amb origen en cobertures comptables	(5.100)	(3.672)
Altres rendiments	301	285
	771.635	1.046.622

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Dipòsits en bancs centrals	2.067	2.573
Cartera de negociació	704	737
Actius financers disponibles per a la venda	52.982	37.477
Inversió creditícia	720.681	1.009.222
Rectificació d'ingressos amb origen en cobertures comptables	(5.100)	(3.672)
Altres rendiments	301	285
	771.635	1.046.622

Tal com s'indica en el quadre anterior, l'import dels interessos i rendiments assimilats procedent d'aquells actius financers diferents dels inclosos en la categoria d'actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys registrats en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2010, calculats en aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, puja a 776.301 milers d'euros (1.049.557 milers d'euros en l'exercici 2009).

29. Interessos i càrregues assimilades

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Banc d'Espanya	14.839	39.255
Dipòsits d'entitats de crèdit	16.091	36.471
Dipòsits de la clientela	440.426	589.593
Dèbits representats per valors negociables	50.281	38.472
Passius subordinats (Nota 15.5)	55.704	50.865
Rectificació de costos amb origen en cobertures comptables	(88.823)	(79.038)
Altres càrregues	2	489
	488.520	676.107

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Passius financers a cost amortitzat	577.341	754.656
Rectificació de costos amb origen en cobertures comptables	(88.823)	(79.038)
Altres càrregues	2	489
	488.520	676.107

Tal com s'indica en el quadre anterior, l'import dels interessos i càrregues assimilades procedent d'aquells passius financers diferents dels inclosos en la categoria de passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys registrats en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2010, calculats en aplicació del mètode del tipus d'interès efectiu, puja a 577.343 milers d'euros (755.145 milers d'euros en l'exercici 2009).

30. Rendiment d'instruments de capital

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009 per carteres, per naturalesa dels instruments financers i per tipus d'entitats que els han originat és el següent:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Instruments de capital classificats com:		
Cartera de negociació	1.001	2.097
Actius financers disponibles per a la venda	5.502	6.366
Participacions	27.413	4.832
	33.916	13.295
Instruments de capital amb la naturalesa de:		
Accions cotitzades	5.023	7.102
Accions no cotitzades	28.893	6.193
	33.916	13.295
Per entitats:		
Entitats del Grup	27.413	4.832
Entitats Multigrup	-	-
Entitats Associades	-	-
Altres entitats	6.503	8.463
	33.916	13.295

Dins dels rendiments rebuts pel grup destaca el dividend extraordinari pagat per Caixa Penedès Vida per import de 23.520 milers d'euros, amb anterioritat a l'acord tancat amb Caser Assegurances (vegeu Nota 10) i pel que s'han repartit beneficis obtinguts en la venda de les accions de Miquel & Costes, que han passat a estar a poder de la Caixa (vegeu Nota 11.3)

31. Comissions percebudes

A continuació es presenta l'import de l'ingrés per comissions meritades en els exercicis 2010 i 2009 classificades atenent als principals conceptes pels quals s'han originat, així com els epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys dels esmentats exercicis en els quals s'han comptabilitzat:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Interessos i rendiments assimilats:		
Comissions financeres incloses en el tipus d'interès efectiu (Nota 28)	30.543	39.530
	30.543	39.530
Comissions percebudes:		
Comissions per riscos contingents	4.262	4.879
Comissions per compromisos contingents	1.962	2.186
Comissions per canvi de divises i bitllets estrangers	176	250
Comissions per serveis de cobraments i pagaments	43.265	41.461
Comissions per serveis d'inversió i activitats complementàries	4.087	2.125
Comissions de comercialització	46.099	33.078
Altres comissions	16.120	14.687
	115.971	98.666
Altres ingressos d'explotació:		
Comissions financeres compensadores de costos directes (Nota 35)	5.346	6.186
	5.346	6.186

32. Comissions pagades

A continuació es presenta l'import de la despesa per comissions meritades en els exercicis 2010 i 2009 classificades atenent a les principals conceptes pels quals s'han originat, així com els epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys dels esmentats exercicis en els quals s'han comptabilitzat:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Interessos i despeses assimilats:		
Comissions cedides a intermediaris	-	7
	-	7
Comissions pagades:		
Corretatges en operacions d'actiu i passiu	125	137
Comissions cedides a altres entitats i corresponsals	1.747	2.079
Comissions pagades per operacions amb valors	1.045	1.142
Altres comissions	5.825	4.924
	8.742	8.282

33. Resultat d'operacions financeres (net)

El desglossament del saldo d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis 2010 i 2009, en funció les carteres d'instruments financers que els originen és el següent:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		
Cartera de negociació	12.500	9.395
Altres Instruments financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	63.135	3.369
Inversions creditícies	2.649	-
Passius financers a cost amortitzat	4.454	55.357
Derivats de cobertura (cobertura de valor raonable)		
Derivats de cobertura	41.783	33.330
Beneficis	267.726	33.904
Pèrdues	(225.943)	(574)
Elements coberts	(41.076)	(32.816)
Beneficis	131.527	69.647
Pèrdues	(172.603)	(102.463)
Resta	763	1.268
	84.208	69.903

El resultat d'operacions financeres per de actius financers disponibles per a la venda recull el resultat de la venda de la participació de la Caixa a Abertis que ha generat en l'exercici uns beneficis de 58.790 milers d'euros.

Així mateix, el desglossament d'aquest capítol dels comptes de pèrdues i guanys corresponents als exercicis 2010 i 2009 atenent a la naturalesa dels instruments que els originen, és el següent:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Valors representatius de deute	7.941	60.648
Altres instruments de capital	59.316	4.997
Derivats de cobertura i de negociació	16.188	2.990
Altres resultats d'operacions financeres	763	1.268
	84.208	69.903

34. Diferències de canvi

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

Resultats Nets en la	Milers d'euros	
	2010	2009
Conversió a la moneda funcional de les partides monetàries en moneda estrangera (Nota 2.4)	2.170	480
	2.170	480

Aquests imports corresponen, principalment, a l'operativa a comptat i a terme de divises.

35. Altres productes d'explotació

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Ingressos de les inversions immobiliàries	855	980
Resta de productes d'explotació		
Comissions financeres compensadores de costos directes (Nota 31)	5.346	6.186
Indemnitzacions de companyies d'assegurances	324	250
Altres conceptes	1.738	2.989
	8.263	10.405

36. Altres càrregues d'explotació

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Contribució al Fons de Garantia de Dipòsits (Nota 1.10)	9.297	3.195
Despeses de les inversions immobiliàries	222	294
Altres conceptes	1.340	933
	10.859	4.422

37. Despeses d'administració - Despeses de personal

La composició del capítol "Despeses d'administració - Despeses de personal" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2010 i 2009 és el següent:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Sous i salaris	118.408	118.137
Seguretat Social	25.831	26.333
Aportacions a fons de pensions externs (Nota 2.13)	3.625	6.042
Indemnitzacions per acomiadaments	1.498	3.057
Despeses de formació	387	630
Unes altres despeses de personal	2.219	4.614
	151.968	158.813

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

	Nombre de Persones			
	2010		2009	
	Dones	Homes	Dones	Homes
Direcció General	-	3	-	3
Directors	-	13	-	14
Caps	131	744	124	756
Administratius	1005	919	1.054	993
Subalterns i oficis diversos	6	6	7	6
	1.142	1.685	1.185	1.772

38. Despeses d'administració - Unes altres despeses generals d'administració

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Immobles i instal·lacions	13.624	15.107
Informàtica	4.576	4.523
Comunicacions	7.388	7.366
Publicitat i propaganda	7.327	7.703
Despeses judicials i lletrats	2.084	1.496
Informes tècnics	2.129	1.811
Vigilància i trasllat de fons	2.578	2.747
Primes d'assegurances	916	1.016
Òrgans de govern	456	391
Representació i desplaçament	2.638	3.035
Quotes d'associacions	583	742
Serveis administratius subcontractats	4.745	4.467
Contribucions i impostos	4.857	4.946
Unes altres despeses d'administració	3.095	2.665
	56.996	58.015

38. 1. Una altra informació

Inclosos en el saldo de "Unes altres despeses" del detall anterior es recullen els honoraris per serveis contractats durant l'exercici 2010 per l'Entitat amb Deloitte, S.L. i les seves persones o entitats vinculades. A continuació, es presenta un detall dels esmentats honoraris, classificats per tipus de servei:

Tipus de serveis	Milers d'euros
Serveis d'auditoria de comptes i altres serveis relacionats amb l'auditoria	244
Altres treballs de revisió	-
Total serveis d'auditoria i revisió realitzats	244
Altres serveis	956

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 contemplats a l'article 2 del Reglament d'Auditoria de Comptes.

39. Amortització

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Amortització de l'immobilitzat material (Nota 12)	12.777	19.264
Amortització de l'immobilitzat immaterial (Nota 13)	4.932	12.714
	17.709	31.978

40. Dotacions a provisions (net)

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Dotacions als compromisos per pensions i obligacions similars (Nota 2.13)	51.075	7
Dotació a les provisions per a contingències fiscals i altres contingències legals (Nota 25)	(362)	182
Dotació a les provisions per a riscos contingents (Nota 16)	37	(517)
Dotació a les altres provisions (Nota 16)	(5)	173.069
	50.745	172.741

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

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Inversions creditícies	156.143	69.040
Actius financers disponibles per a la venda	(666)	3.214
Participacions	14.771	-
	170.248	72.254

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

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Actius materials	9.321	9.253
Inversions immobiliàries	73	279
Fons de comerç i altres actius intangibles (vegeu Nota 13.1)	28.830	-
	38.224	9.532

43. Guany (pèrdua) en la baixa d'actius financers no classificats com no corrents en venda

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

	Milers d'euros	
	2010	2009
Resultat en la baixa d'actius materials	150	544
Resultat en la baixa d'inversions immobiliàries	(161)	-
Resultats per venda de participacions	-	(466)
	(11)	78

44. Guany (pèrdua) d'actius no corrents en venda no classificats com operacions interrompudes

El desglossament del saldo d'aquests capítols dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2009 i 2009 és el següent:

	Milers d'euros	
	2010	2009
Resultats nets en la baixa d'actius no corrents en venda	445	69
Dotació neta a les pèrdues per deteriorament dels actius procedents d'adjudicacions i classificats com no corrents en venda	-	(4)
	445	65

45. Parts vinculades

S'han considerat com parts vinculades als efectes de la informació proporcionada en aquesta nota, aquelles que compleixen amb els requisits següents:

a) directa, o indirectament a través d'una o més persones interposades:

- i. controla a, és controlada per, o està sota control comú amb, l'entitat;
- ii. té una participació a l'entitat que li atorga influència significativa sobre la mateixa; o
- iii. té control conjunt sobre l'entitat;

b) és una entitat associada;

c) és un negoci conjunt, on l'entitat és un dels partícips;

d) és personal clau de la direcció de l'entitat, o de la seva entitat dominant, o és una persona física amb influència significativa sobre l'entitat dominant. S'entendrà per personal clau de la direcció aquelles persones que tenen autoritat i responsabilitat per planificar, dirigir i controlar les activitats de l'entitat, ja sigui directament o indirectament, incloent tots els membres del consell d'administració, o òrgan equivalent, així com el personal directiu, tal com les persones enumerades a l'article 11.3 de la (25)Llei 35/2003, de 4 de novembre, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, incloent qualsevol persona concertada amb el personal clau de la gerència;

e) és un familiar pròxim d'una persona que es trobi en els supòsits a) o d), entenent-se per familiar pròxim aquells membres de l'entorn familiar que podrien exercir influència en, o ser influïts per, aquesta persona en els seus assumptes amb l'entitat; entre ells s'inclouran:

- i. el cònjuge o persona amb anàloga relació d'afectivitat,
- ii. els ascendents, descendents i germans i els respectius cònjuges o persones amb anàloga relació d'afectivitat;
- iii. els ascendents, descendents i germans del cònjuge o persona amb anàloga relació d'afectivitat, i
- iv. les persones al seu càrrec o a càrrec del cònjuge o persona amb anàloga relació d'afectivitat.

f) és una entitat sobre la qual alguna de les persones que es troba en els supòsits d) o e) tingui:

- i. el control,
- ii. el control conjunt,
- iii. influència significativa, o
- iv. directament o indirectament, un important poder de vot.

g) comparteixi algun conseller o directiu amb l'entitat. No es consideraran parts vinculades dues entitats que tinguin un conseller comú, sempre que aquest conseller no exerceixi una influència significativa en les polítiques financeres i operatives de les dues;

Seguidament es detallen els saldos registrats en el balanç de situació a 31 de desembre de 2010 que tenen el seu origen en operacions amb parts vinculades.

	Milers d'euros			
	2010		2009	
	Empreses del Grup, associades i negocis conjunts	Administradors i Personal Clau de la Direcció i Altres parts vinculades	Empreses del Grup, associades i negocis conjunts	Administradors i Personal Clau de la Direcció i Altres parts vinculades
ACTIU:				
Préstecs i Crèdits	1.014.982	5.092	1.532.732	4.475
Del qual: classificat com dubtós	-	-	509	-
Pèrdues per deteriorament	-	-	27	-
Derivats de negociació	37.859	-	20.305	-
Altres actius	-	-	-	-
PASSIU:				
Dipòsits	1.295.012	15.365	1.179.278	10.315
Cessió temporal d'actius	70.641	-	87.433	-
Passius subordinats	481.571	-	480.391	-
Derivats de negociació	327	-	2.697	-
Altres passius	70.747	-	1.808	-
PÈRDUES I GUANYES:				
Despeses-				
Interessos i càrregues assimilades	46.746	123	97.121	360
Altres Càrregues d'explotació	12.478	-	-	-
Unes altres despeses generals	10.593	-	11.856	-
Pèrdues per deteriorament	-	-	27	-
Ingressos-				
Interessos i rendiments assimilats	29.698	263	41.735	200
Comissions	45.006	17	34.440	15
Altres productes d'explotació	-	-	1.819	-
Altres:				
Riscos contingents	26.561	73	33.867	96
Compromisos contingents	119.955	6	158.140	15

Així mateix, les obligacions acumulades meritades en concepte de compromisos post-ocupació de prestació definida dels antics membres del personal d'alta direcció i del Consell d'Administració de la Caixa, en la qualitat de directius, ha ascendit a 202 milers d'euros en l'exercici 2010.

Respecte a les operacions amb societats dependents i negocis conjunts, els terminis i condicions, utilitzats corresponen a les condicions de mercat, instrumentalitzant-se a través de préstecs participatius, quan es considera necessari. En el cas dels directius de la Caixa les condicions que regeixen aquestes operacions, són les establertes per a empleats pel conveni col·lectiu de les Caixes i pels contemplats en el conveni intern de concessió de préstecs.

Per la seva banda, les operacions efectuades amb els membres del Consell d'Administració, es regeixen per les condicions de mercat que la Caixa té establert per al col·lectiu de clients preferents.

A la resta de col·lectius de parts vinculades li són d'aplicació les condicions generals de mercat.

Així mateix, la concessió de crèdits, avals i garanties als alts càrrecs de la Caixa, als seus familiars fins a segon grau i les empreses vinculades han de ser autoritzats pel Consell d'Administració de la Caixa i s'han de comunicar al Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, el qual els ha d'autoritzar expressament.

Totes les operacions incloses en els comptes anuals, s'han concedit aplicant les condicions descrites en aquest apartat.

En virtut de la disposició final segona del Reial decret-llei 2/2011, de 18 de febrer, per al reforçament del sistema financer, no consta, per part dels vocals del Consell d'Administració de la Caixa, incompliment algun dels deures que com a administradors socials els són atribuïbles, segons estableixen els articles 225 a 232 del Text refós de la Llei de Societats de Capital, aprovat per Reial decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol.

En aquest sentit, i d'acord amb els termes del Contracte d'Integració per a la constitució del Grup Banc Mare Nostrum aprovat per l'Assemblea General de la Caixa, només cal esmentar que En Josep Colomer Ràfols, president de la Caixa i del seu Consell d'Administració, ostenta al mateix temps i en representació de la Caixa la condició de vocal en el Consell d'Administració de Banc Mare Nostrum, S.A..

46. Servei d'atenció al client

El Consell d'Administració de la Caixa, en la seva reunió celebrada el 29 de juliol de 2004, va aprovar la creació de l'Àrea de Servei d'Atenció al Client. En la mateixa sessió, el Consell de la Caixa va aprovar que el Servei d'Atenció al Client fora únic per a tot el Grup, al costat del Reglament que ha d'ajustar el funcionament de l'esmentat servei.

Amb aquest acord, la Caixa va finalitzar la seva adaptació a allò disposat en la Llei 44/2002 de 22 de novembre, de Mesures de Reforma del Sistema Financiero, 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.

Les entitats del Grup les reclamacions de les quals han estat ateses pel Servei d'Atenció al Client són Caixa Penedès, Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A., Caixa Penedès Assegurances Generals, S.A, Caixa Penedès Corredoria d'Assegurances, S.A. vinculada a Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A., Caixa Penedès Pensions EGFP, S.A., Caixa Penedès Gestió SGIIC, S.A. i ACA Societat de Valorís, S.A.

Durant l'exercici 2010 la Caixa va rebre 2.469 reclamacions de clients, de les quals 2.422 van ser admeses a tràmit i 47 no, aquestes últimes per motius contemplats en el Reglament per a la Defensa del Client. El import satisfet en concepte d'indemnitzacions va ser de 92 milers d'euros.

Durant l'exercici 2009 la Caixa va rebre 2.234 reclamacions de clients, de les quals 2.191 van ser admeses a tràmit i 43 no, aquestes últimes per motius contemplats en el Reglament per a la Defensa del Client. L'import satisfet en concepte d'indemnitzacions va ser de 29 milers d'euros.

Annex I

Detall d'entitats del Grup 31 de desembre de 2010

Entitat	Domicili	Activitat	% Participació			Valor en llibres	Estats a 31 de desembre de 2010				Dividends repartits
			Directa	Indirecta	Total		Actiu	Capital	Reserves	Resultat	
Caixa Penedès d'Assegurances Generals, S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Asseguradora de riscos no vida	99,99%	0,01%	100,00%	42.869	90.459	9.015	34.175	2.206	(1.070)
Caixa Penedès Corredoria d'Assegurances, S.A. vinculada a Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Corredoria d'assegurances i reassegurances	99,00%	1,00%	100,00%	3.051	3.330	60	2.907	78	-
Inversió Activa Penedès S.A, S.I.C.A.V.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Gestió de cartera de valors	77,85%	13,06%	90,11%	11.482	14.320	12.505	1.805	(49)	-
Actimaaf Accions Iberica, S.A., S.I.C.A.V.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Gestió de cartera de valors	73,29%	-	73,29%	4.242	5.703	4.500	1.532	(338)	-
Capital Penedès Mixt, S.A., S.I.C.A.V.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Gestió de cartera de valors	99,92%	0,03%	99,95%	2.749	2.760	2.405	363	(15)	-
Vector Capital, S.C.R., S.A.	Carrer Font del Cusco 11, Vilafranca del Penedès	Societat de Capital Risc	100,00%	-	100,00%	29.267	32.572	32.000	494	54	-
Caixa Penedès Operador Banca-Assegurances Vinculats, S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Operador Banca-Assegurances Vinculats	100,00%	-	100,00%	470	9.039	61	365	90	(20)
Caixa Penedès Gestió S.G.I.I.C., S.A.	Carrer Parellada 18, Vilafranca del Penedès	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	99,16%	-	100,00%	7.038	8.164	3.155	6.430	568	(92)
Gestió Integral d'Assessor. i Tramitació de Serveis, S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Gestió i tramitació de documents	99,90%	0,10%	100,00%	25.041	40.440	60	24.968	28	-
Star Rènting, S.A.	Carrer Parellada 18, Vilafranca del Penedès	Arrendament de vehicles	60,00%	-	60,00%	1.541	38.218	60	2.388	121	-
Promodiscep, S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Comercialització d'articles de consum	99,00%	1,00%	100,00%	865	3.035	60	994	23	-
Revalua Inversions, S.L.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Operacions pròpies de caràcter immobiliari	100,00%	-	100,00%	116.312	412.199	204.937	303.231	(96.073)	-
Serincep, S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Prestació de serveis d'informàtica	99,00%	1,00%	100,00%	661	2.970	60	552	56	-

Annex I (Continuació)

Entitat	Domicili	Activitat	% Participació			Valor en llibres	Estats a 31 de desembre de 2010				Dividends repartits
			Directa	Indirecta	Total		Actiu	Capital	Reserves	Resultat	
Caixa Penedès Capital, S.A.U.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Societat d'inversió	100,00%	-	100,00%	73	417.171	61	12	100	(100)
Caixa Penedès Capital II, S.A.U	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Societat d'inversió	100,00%	-	100,00%	77	64.500	61	12	4	-
Serveis Agrupats Contact Center, S.L.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Prestació de serveis d'atenció telefònica	50,00%	50,00%	100,00%	89	496	72	49	57	-
Participacions en entitats del Grup						245.827					

Detall d'entitats del Grup 31 de desembre de 2009

Entitat	Domicili	Activitat	% Participació			Valor en llibres	Estats a 31 de desembre de 2009				Dividends repartits
			Directa	Indirecta	Total		Actiu	Capital	Reserves	Resultat	
Caixa Penedès d'Assegurances Generals, S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Asseguradora de riscos no vida	99,99%	0,01%	100,00%	9.015	80.561	9.015	32.068	3.330	1.223
Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Asseguradora de riscos vida	99,99%	0,01%	100,00%	9.015	733.824	9.015	43.399	6.297	1.917
Caixa Penedès Corredoria d'Assegurances, S.A. vinculada a Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Corredoria d'assegurances i reassegurances	99,00%	1,00%	100,00%	60	3.125	60	2.737	169	-
Caixa Penedès Pensions E.G.F.P., S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Gestora de fons de pensions	99,95%	0,05%	100,00%	3.097	6.530	3.100	1.866	432	77
Inversió Activa Penedès S.A, S.I.C.A.V.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Gestió de cartera de valors	60,45%	19,40%	79,85%	8.736	14.315	12.505	580	1.213	-
Actimaaf Accions Iberica, S.A., S.I.C.A.V.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Gestió de cartera de valors	73,29%	0,02%	73,31%	5.046	6.029	4.500	362	1.158	-
Capital Penedès Mixt, S.A., S.I.C.A.V.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Gestió de cartera de valors	99,92%	0,04%	99,96%	2.764	2.774	2.405	357	6	-
Vector, S.C.R., S.A.	Carrer Font del Cusco 11, Vilafranca del Penedès	Societat de Capital Risc	100,00%	-	100,00%	20.000	20.489	20.000	514	(33)	-
Caixa Penedès Operador Banca-Assegurances Vinculats, S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Operador Banca-Assegurances Vinculats	100,00%	-	100,00%	61	4.763	61	224	141	40
Caixa Penedès Gestió S.G.I.I.C., S.A.	Carrer Parellada 18, Vilafranca del Penedès	Gestora d'institucions d'inversió col·lectiva	99,16%	0,84%	100,00%	3.131	8.494	3.155	3.085	468	122
Gestió Integral d'Assessor. i Tramitació de Serveis, S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Gestió i tramitació de documents	99,90%	0,10%	100,00%	60	39.516	60	26.028	1.355	1.379
Star Rènting, S.A.	Carrer Parellada 18, Vilafranca del Penedès	Arrendament de vehicles	60,00%	-	60,00%	36	44.242	60	2.357	31	-
Promodiscep, S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Comercialització d'articles de consum	99,00%	1,00%	100,00%	60	3.129	60	834	160	-
Revalua Inversions, S.L.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Operacions pròpies de caràcter immobiliari	100,00%	-	100,00%	108.261	132.831	108.261	10.808	(8.941)	-
Serincep, S.A.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Prestació de serveis d'informàtica	99,00%	1,00%	100,00%	59	2.862	60	520	22	-

Annex I (Continuació)

Entitat	Domicili	Activitat	% Participació			Valor en llibres	Estats a 31 de desembre de 2009				Dividends repartits
			Directa	Indirecta	Total		Actiu	Capital	Reserves	Resultat	
Caixa Penedès Capital, S.A.U.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Societat d'inversió	100,00%	-	100,00%	61	417.167	61	12	2	70
Caixa Penedès Capital II, S.A.U	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Societat d'inversió	100,00%	-	100,00%	61	64.411	61	12	1	4
Serveis Agrupats Contact Center, S.L.	Rambla Nostra Senyora 2, Vilafranca del Penedès	Prestació de serveis d'atenció telefònica	50,00%	50,00%	100,00%	36	479	72	119	30	-
Participacions en entitats del Grup						169.559					

Detall d'entitats multigrup a 31 de desembre de 2010

Annex II

Entitat	Domicili	Activitat	% Participació			Valor en llibres	Estats a 31 de desembre de 2010				Dividends rebuts
			Directa	Indirecta	Total		Actiu	Capital	Reserves	Resultat	
Infodesa, S.A.	Parc empresarial San Fernando, ed.II, S.Fdo.de Henares - Madrid	Prestació de serveis d'informàtica	25,00%	-	25,00%	-	7.632	1.202	(7.326)	(6.581)	-
Participacions en entitats multigrup						-					

Detall d'entitats multigrup a 31 de desembre de 2009

Entitat	Domicili	Activitat	% Participació			Valor en llibres	Estats a 31 de desembre de 2009				Dividends rebuts
			Directa	Indirecta	Total		Actiu	Capital	Reserves	Resultat	
Infodesa, S.A.	Parc empresarial San Fernando, ed.II, S.Fdo.de Henares - Madrid	Prestació de serveis d'informàtica	25,00%	-	25,00%	301	14.705	1.202	3.235	(3.908)	-
Participacions en entitats multigrup						301					

Detall d'entitats associades a 31 de desembre de 2010
Annex III

Entitat	Domicili	Activitat	% Participació			Valor en llibres	Estats a 31 de desembre de 2010				Dividends rebuts
			Directa	Indirecta	Total		Actiu	Capital	Reserves	Resultat	
Miquel i Costes & Miquel, S.A.	Carrer Tuset 10, Barcelona	Paperera	18,11%	-	18,11%	37.883	229.688	18.920	125.396	19.311	-
Banc Mare Nostrum, S.A.	Carrer Alcalá 28, Madrid	Finançament i Assegurances	28,00%	-	28,00%	7.307	933.224	18.030	-	-	-
Interdin, S.A.	Carrer Provença 261, Barcelona	Holding de societats i agències de valors	26,78%	-	26,78%	5.310	55.196	7.515	11.080	1.699	-
Participacions en entitats associades						50.500					

Detall d'entitats associades a 31 de desembre de 2009

Entitat	Domicili	Activitat	% Participació			Valor en llibres	Estats a 31 de desembre de 2009				Dividends rebuts
			Directa	Indirecta	Total		Actiu	Capital	Reserves	Resultat	
BVCorp Software, S.L.	Carrer Claudio Coello 124, 7è, Madrid	Prestació de serveis d'informàtica	24,92%	-	24,92%	182	837	11	(13)	-	-
Interdin, S.A.	Carrer Provença 261, Barcelona	Holding de societats i agències de valors	26,78%	-	26,78%	4.548	55.196	7.515	8.950	3.354	-
Pèrdues per deteriorament						(167)					
Participacions en entitats associades						4.563					

Caixa d'Estalvis del Penedès

Informe de Gestió de
l'exercici acabat el
31 de desembre de 2010

Entorn econòmic i financer

En l'any 2010 han continuat manifestant-se les conseqüències de la crisi econòmica i financera iniciada a l'estiu de 2007, sent el principal focus de tensió els desequilibris fiscals d'algunes economies europees.

L'impuls de les economies emergents i la millora en les perspectives econòmiques d'alguns països, particularment Estats Units i Alemanya, contrasta amb la delicada situació d'algunes economies de l'Àrea Euro, amb una crisi de deute sobirà sense precedents, l'origen de la qual se situa en el deteriorament de les seves finances públiques.

En aquest sentit, a principis de 2010 el mercat va posar en dubte la capacitat d'alguns països per equilibrar les seves finances públiques, provocant un ràpid i ampli increment dels diferencials del seu deute públic respecte al bo alemany i impossibilitant el finançament extern del seu endeutament. L'esmentada situació va forçar la constitució del Mecanisme Europeu d'Estabilitat Financera en el mes de maig i els rescats de Grècia i Irlanda, acompanyats d'ajustos fiscals en totes les economies europees, amb augments impositius i fortes retallades de la despesa pública.

En aquest context, el mercat de deute públic espanyol es va veure especialment afectat degut a la debilitat de la seva economia –el producte interior brut ha retrocedit un 0,1 per 100 en 2010–, la necessitat de majors ajustos pressupostaris en les administracions públiques –fonamentalment les territorials i l'absència o retard a l'establiment de reformes estructurals al mercat de treball, sistema de pensions i sistema financer.

En aquest marc, els bancs centrals dels principals països avançats van continuar injectant liquiditat a través de mesures de política monetària convencionals i no convencionals, amb els objectius de reactivar el creixement econòmic, recolzar al sector bancari i, en el cas europeu, evitar el col·lapse de les finances públiques d'alguns dels països perifèrics.

En els mercats de renda variable s'han reflectit les diferències de creixement entre els diferents blocs econòmics i la crisi de confiança respecte als desequilibris pressupostaris d'alguns països. En conseqüència, les borses de valors dels principals països emergents i dels Estats Units van registrar importants guanys mentre que a Europa van mostrar divergències, contrastant el bon comportament d'alguns índexs, com l'alemany, que va avançar un 16 per 100, enfront d'altres, com l'espanyol, que va retrocedir un 17 per 100.

A nivell internacional, durant 2010 ha continuat el procés de revisió de la regulació bancària, destacant l'aprovació de l'acord de Basilea III que exigirà majors requeriments de capital a les entitats financeres els anys vinents.

Per la seva banda, el sistema bancari espanyol ha avançat en la reestructuració de les seves entitats de crèdit. En particular, el procés de consolidació ha reduït al sector de caixes d'estalvis des de 45 entitats a 17 grups, a través de set processos de fusió i la constitució de cinc sistemes institucionals de protecció. El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària (FROB) ha estat un element clau, participant en nou de les dotze integracions aprovades amb una aportació d'11.558 milions d'euros.

Evolució dels negocis

Caixa d'Estalvis del Penedès, amb l'objectiu d'oferir el millor servei als clients i reforçar la seva presència al mercat, ha portat a terme diverses accions, entre les quals cal destacar les següents:

- Desenvolupament d'una activitat comercial orientada, fonamentalment, a l'increment de la base de clients i al seu major fidelització i vinculació, que s'ha reflectit en un creixement dels recursos de clients del 0,95% i a una concessió de crèdits per un import de 1.998.467 milers d'euros.
- Consolidació del nou model de gestió comercial, basat en el coneixement de les necessitats del client, per oferir-li productes i serveis personalitzats.
- Reforç de l'estructura, mitjançant l'especialització de persones en la gestió activa dels impagats, amb la finalitat de controlar l'evolució de la morositat i de la venda d'immobles.
- Durant l'any s'han unificat 31 oficines i 1 oficina ha passat a prestar els seus serveis amb horari especial. El total d'oficines de la xarxa comercial és de 601.

L'any 2010, donada l'actual situació de crisis i deteriorament econòmic, es considera un exercici en el qual s'ha registrat un bon comportament dels recursos de clients, una evolució de la morositat dins d'allò previst i una generació de resultats han permès a l'aconseguir satisfactòriament la majoria dels objectius fixats.

Els aspectes més rellevants d'aquests resultats i dels corresponents als volums gestionats se sintetitzen en l'evolució que han experimentat les variables següents:

- Benefici net de 27.450 milers d'euros, que suposa una reducció del 30,04% respecte a l'any anterior.
- Benefici brut de 22.586 milers d'euros, després de destinar 170.248 milers d'euros a dotacions, 28.830 milers d'euros a sanejaments d'actius intangibles i 51.075 milers d'euros per cobrir els costos corresponents a la desvinculació laboral segons els acords del Pla d'Adequació signat entre la Caixa i els representants dels treballadors. La millora del benefici després d'impostos es deu a l'efecte fiscal dels dividends percebuts durant l'any d'empreses participades per un import de 27.413 milers d'euros; situant el benefici net en els esmentats 27.450 milers d'euros.
- Marge brut de 508.042 milers d'euros, amb una disminució del 7,72%. Els costos nets d'explotació, incloses les amortitzacions, s'han reduït en un 8,90%, situant-se en 226.672 milers d'euros.
- Marge per interessos de 283.115 milers d'euros, fet que suposa una reducció del 23,59% respecte de l'any anterior, bàsicament per l'evolució i estabilitat dels tipus d'interès.
- El total de recursos gestionats es va situar, a 31 de desembre, en 19.991.415 milers d'euros, amb un increment de l'1,82%. Els recursos aliens en balanç van ser de 18.671.029 milers d'euros, amb un increment del 0,85%. Aquests recursos també incorporen 60.101 milers d'euros d'Obligacions Subordinades emeses en 1993; 150.000 milers d'euros d'Obligacions Subordinades emeses en 2005; 175.000 milers d'euros d'Obligacions Subordinades emeses en 2006; 260.000 milers d'euros d'euros d'Obligacions Subordinades emeses en 2009, 167.000 milers d'euros de Participacions Preferents emeses en 2003; 250.000 milers d'euros de Participacions Preferents emeses en 2009, totes elles adquirides per una àmplia base de clients, amb petits imports individuals i 63.850 milers d'euros de Participacions Preferents emeses en 2006, destinades a mercats majoristes.
- La inversió creditícia total (sense deduir els fons de provisió per a insolvències) ascendia a 16.591.334 milers d'euros, fet que suposa una variació del (4,10)% en el transcurs de l'exercici.

En la Memòria dels Comptes Anuals de l'exercici 2010 es comenten les diferents partides del Balanç de Situació i del Compte de Pèrdues i Guanys.

S'ha previst destinar, dels 27.450 milers d'euros de beneficis obtinguts per Caixa d'Estalvis del Penedès, 8.920 milers d'euros per a les diferents realitzacions de l'Obra Social i els 18.530 milers d'euros restants a increment de reserves.

Caixa d'Estalvis del Penedès, donades les seves activitats principals, no té responsabilitats, despeses, actius ni provisions i contingències de naturalesa mediambiental que poguessin ser significatius en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats del mateix. Per aquest motiu, no s'inclouen desglossaments específics respecte a informació de qüestions mediambientals.

A 31 de Desembre de 2010, el total d'empleats de Caixa d'Estalvis del Penedès és de 2.731 persones, amb una mitjana d'edat de 36,88 anys. Durant l'exercici 2010 la plantilla ha variat en (93) persones.

El Consell d'Administració de la Caixa, en la seva reunió celebrada el 29 de juliol de 2004, va aprovar la creació de l'Àrea de Servei d'Atenció al Client. En la mateixa sessió, el Consell de la Caixa va aprovar que el Servei d'Atenció al Client fora únic per a tot el Grup, al costat del Reglament que ha d'ajustar el funcionament de l'esmentat servei.

Amb aquest acord, la Caixa va finalitzar la seva adaptació a allò disposat a la Llei 44/2002 de 22 de novembre, de Mesures de Reforma del Sistema Financer, al Reial decret 303/2005 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 a la Clienta i Defensor del Client de les Entitats Financeres.

Les entitats del Grup les reclamacions de les quals han estat ateses pel Servei d'Atenció al Client són Caixa Penedès, Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A., Caixa Penedès Assegurances Generals, S.A, Caixa Penedès Corredoria d'Assegurances, S.A. vinculada a Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A., Caixa Penedès Pensions EGFP, S.A., Caixa Penedès Gestió SGIC, S.A. i ACA Valors.

Durant l'exercici 2010 la Caixa va rebre 2.469 reclamacions de clients, de les quals 2.422 van ser admeses a tràmit i 47 no, aquestes últimes per motius contemplats en el Reglament per a la Defensa del Client. L'import satisfet en concepte d'indemnitzacions va ser de 92 milers d'euros.

En compliment de la Llei 16/2008 d'1 de Gener de 2009, s'adjunta al present informe de gestió un annex que recull, de manera separada, l'Informe Anual de Govern Corporatiu.

Durant l'exercici 2010, Caixa d'Estalvis del Penedès s'ha integrat en el grup Banc Mare Nostrum, S.A. de base contractual amb la consideració de Sistema Institucional de Protecció (SIP), l'entrada en vigor de la qual ha estat el dia 31 de desembre de 2010.

Control i gestió de riscos. Principals riscos del negoci

Caixa d'Estalvis del Penedès té establerts diferents sistemes de mesurament, seguiment i control de riscos, cadascun d'ells adaptat a la tipologia del risc cobert. Per a un adequat control del risc de crèdit, la Caixa disposa de procediments que cobreixen les diferents fases per les quals poden travessar les operacions (anàlisi, sanció, seguiment i recuperacions). Referent al control del risc de mercat, i a la possibilitat que variacions adverses en el preu d'actius i passius financers i de les operacions fora de balanç puguin afectar a la situació patrimonial, la Caixa mesura aquest risc en termes de "Value at Risk" o Var amb un nivell de confiança del 99% i horitzons temporals entre un i deu dies. L'exposició al risc de liquiditat, així com la seva evolució i projecció futura, són objecte de seguiment diari. El risc d'interès es mesura i controla valorant l'impacte que una variació en els tipus d'interès de mercat tindria en la situació financera i en el valor patrimonial. En les notes corresponents als apartats 22, 23, 24, i 25 de la memòria es poden veure l'exposició de l'Entitat als esmentats riscos.

A conseqüència de la integració de la caixa en un SIP, la Caixa ha registrat a 31 de desembre de 2010 un càrrec a reserves per import de 323 milions d'euros

Evolució previsible i fets posteriors

Durant l'exercici 2011, es potenciarà l'activitat de Caixa Penedès en els segments de mercat corresponents a les economies domèstiques i la petita i mitjana empresa. Per a això, la Caixa s'ha marcat objectius ambiciosos de generació de resultats, dels volums de negoci, de la base de clients i contenció de la morositat. Els esmentats objectius són coincidents amb els de la resta d'entitats del grup Banc Mare Nostrum, definint d'aquesta manera una política comuna d'actuació.

Amb data 31 de gener de 2011 els Consells d'Administració de les quatre Caixes integrants del SIP Mare Nostrum han acordat passar a desenvolupar el seu objecte propi d'entitat de crèdit mitjançant la fórmula de "exercici indirecte de l'activitat financera de les caixes d'estalvis" prevista a l'article 5 del Reial decret – Llei 11/2010, de 9 de juliol, a través de la Societat Central del Grup, BMN, al qual s'aportarà tot el negoci financer. Aquesta decisió té per objecte articular la plena integració dins del Grup de les entitats del SIP.

Després de la referida aportació, les Caixes continuaran tenint la naturalesa de Caixes d'Estalvis i per tant, mantindran la seva personalitat jurídica, la seva condició d'entitats de crèdit i els mitjans necessaris per a això, així com els seus òrgans de govern i les seves activitats en matèria d'Obra Benèfic – Social.

El traspàs efectiu del negoci financer a BMN es portarà a terme tan aviat com es materialitzin i obtinguin els acords i autoritzacions necessaris.

A partir de l'1 de gener de 2011, les Caixes mutualitzaran el 100% dels seus resultats, incloent tant beneficis, com pèrdues.

D'altra banda, amb anterioritat a la formulació d'aquests comptes anuals les clàusules suspensives relatives a la venda del 50% d'empreses Caixa Penedès Vida d'Assegurances i Reassegurances, S.A., i Caixa Penedès Pensions (Vegeu Nota 10), relatives a l'autorització per part de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i del Tribunal de Defensa de la Competència s'han perfeccionat, a l'haver estat obtingudes les esmentades autoritzacions.

Així mateix con data 18 de febrer de 2011, el Consell de Ministres ha aprovat el Reial decret 2/2011, para el Reforçament del Sistema Financer. A continuació es resum els aspectes més rellevants de l'esmentada norma:

S'estableix una aplicació avançada i exigent dels nous estàndards internacionals de capital, Basilea III. Així, es procedeix a l'establiment immediat d'un mínim de capital principal, amb relació als actius ponderats per risc, seguint bàsicament, la definició que Basilea III estableix complir en 2013. Aquest nivell mínim de la ràtio de capital principal se situa en el 8%, sent del 10% per a aquelles entitats que no hagin col·locat títols representatius del seu capital a tercers per almenys un 20% i que a més, presentin una ràtio de finançament majorista superior al 20%. Addicionalment, el Banc d'Espanya podrà requerir a una entitat individual un nivell superior de capital principal en funció dels resultats d'exercicis de resistència que puguin fer-se per al conjunt del sistema.

Els elements que integren el capital principal són, en línia amb allò establert a Basilea III per a 2013: el capital, les reserves, les primes d'emissió, els ajustos positius per valoració, els interessos minoritaris; i, addicionalment, els instruments subscrits pel FROB i transitòriament, els instruments obligatòriament convertibles en accions abans de 2014 i que compleixin certs requisits que garanteixin una alta capacitat d'absorció de pèrdues. Aquests elements seran minorats pels resultats negatius i pèrdues, els ajustos negatius per valoració i els actius immaterials. Aquests nous requeriments entraran en vigor el 10 de març de 2011. Aquelles entitats que a 10 de març no arribin al nivell requerit de capital principal tindran 15 dies hàbils per comunicar al Banc d'Espanya l'estratègia i calendari que garanteixen el compliment dels nous requisits del 8% o 10%, de capital principal, segons correspongui, abans del 30 de setembre de 2011. Aquesta estratègia, que podrà contemplar la captació de recursos de tercers i la sortida a borsa de les entitats, haurà de ser aprovada pel Banc d'Espanya qui podrà, així mateix, exigir modificacions o mesures addicionals. El Banc d'Espanya podrà autoritzar un ajornament de fins a un màxim de 3 mesos sobre la data anterior i, amb caràcter excepcional, en casos de sortides a borsa i sempre que s'hagin complert un conjunt de fites que generin certesa sobre la decisió i la quantia de l'emissió, podrà prorrogar l'execució fins al primer trimestre de 2012. L'incompliment conjuntural de fins a un 20% de la ràtio de capital principal exigida, determinarà la imposició per part del Banc d'Espanya de restriccions que podran afectar al repartiment de dividends, la dotació a l'obra benèfic social, la retribució de les participacions preferents, les retribucions variables d'administradors i directius i la recompra d'accions.

El Fons de Reestructuració Ordenada Bancària (FROB) podrà realitzar l'adquisició temporal d'accions ordinàries, en condicions de mercat, d'aquelles entitats que no compleixin amb els nivells de recursos propis exigits i que així ho sol·licitin, ja sigui de manera immediata, o una vegada que acudint al mercat, no hagin captat tots els recursos necessaris. La presència del FROB en el capital de les entitats serà temporal, sent el termini màxim de tinença de cinc anys, incorporant-se al Consell d'Administració de l'entitat emissora dels títols en proporció estricta al percentatge de participació de l'entitat.

Finalment, cal destacar que el Reial decret-Llei també contempla una sèrie de mesures de caràcter fiscal dirigides a assegurar la neutralitat en els processos de reestructuració del sistema financer.

A la data de formulació dels presents comptes anuals el Grup en el qual s'integra la Caixa del qual l'entitat dominant és Banc Mare Nostrum, S.A. ha iniciat el procés d'avaluació dels impactes del Reial Decret-Llei descrit i en la seva estructura de capital regulador i està analitzant les diferents estratègies que li permetin complir amb els requeriments del mateix en els terminis establerts.