Caixa de Girona

D. ENRIC MONTIEL GUI, Secretario del Consejo de Administración de Caixa Girona, con domicilio social en calle Creu, nº 31, 17002 - Girona, C.I.F. G17008079, e inscrita en el Registro Mercantil de Girona, en el tomo 302, folio 1, hoja GI 5887, inscripción 1ª.

CERTIFICO

Que las Cuentas Anuales Consolidadas e Individuales correspondientes al ejercicio 2006 que se adjuntan al presente certificado, se formularon por el Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona con fecha 30 de marzo de 2007, siendo éstas firmadas en el mismo acto por todos sus Administradores.

Y para que así conste, se expide la presente certificación, en Girona, a 31 de mayo de 2007.

EL SECRETARIO

Enric Montiel Gui

Caixa d'Estalvis de Girona. Reg. Merc. de Girona, tom 302, sec. 8a, foli 1, full núm. Gi-5887. C/ de la Creu, 31 - Girona - NIF G-17008079

C N M V
Registro de Auditorías
Entidades
Nº 10077

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA

Cuentas Anuales e Informe de Gestión

31 de Diciembre de 2006

(Junto con el Informe de Auditoría)

KPMG Auditores S.L.
Edifici Sèquia
Sèquia, 11
17001 Girona

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

A la Asamblea General de
Caixa d'Estalvis de Girona

1. Hemos auditado las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis de Girona (la Entidad) que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2006, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Entidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en España, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de flujos de efectivo, del estado de cambios en el patrimonio neto y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2006, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2006. Con fecha 3 de abril de 2006, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2005 en el que expresamos una opinión favorable.

3. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2006 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis de Girona al 31 de diciembre de 2006 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables contenidos en la Circular 4/2004, que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2006 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Caixa d'Estalvis de Girona, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2006. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

KPMG AUDITORES, S.L.

C. Manuel Blanco Vera

2 de abril de 2007

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
KPMG
20/07/00957
Any **2007** Núm.
CÒPIA GRATUÏTA

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

Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el n.º S0702, y en el Registro de Sociedades del Instituto de Censores Jurados de Cuentas con el n.º 10.
Reg. Mer. Madrid, T. 11.961, F. 90, Sec. 8, H. M-188.007, Inscrip. 9.ª
N.I.F. B-78510153

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006, elaboradas conforme a la Circular 4/2004 del Banco de España de 22 de diciembre

Caixa Girona

ACTIVO	31.12.2006	31.12.2005
Caja y depósitos en bancos centrales (nota 6)	**82.659**	**55.526**
Cartera de negociación (nota 7)	**15.518**	**7.424**
Derivados de negociación	15.518	7.424
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (nota 8)	**9.045**	**2.965**
Valores representativos de deuda	9.045	2.965
Activos financieros disponibles para la venta (nota 9)	**802.628**	**879.830**
Valores representativos de deuda	630.085	710.212
Otros instrumentos de capital	172.543	169.618
Pro-memoria: prestados o en garantía	387.070	477.960
Inversiones crediticias (nota 10)	**5.390.247**	**3.829.297**
Depósitos en entidades de crédito	403.039	217.876
Crédito a la clientela	4.955.030	3.590.065
Otros activos financieros	32.178	21.356
Pro-memoria: prestados o en garantía	74.626	24.249
Derivados de cobertura (nota 11)	**6.755**	**26.873**
Activos no corrientes en venta (nota 12)	**816**	**763**
Activo material	816	763
Participaciones (nota 13)	**21.141**	**20.358**
Entidades asociadas	1.592	1.410
Entidades multigrupo	6.498	6.498
Entidades del grupo	13.051	12.450
Contratos de seguros vinculados a pensiones (nota 41)	**413**	**405**
Activo material (nota 14)	**87.563**	**80.772**
De uso propio	81.380	74.553
Inversiones inmobiliarias	1.638	1.612
Afecto a la Obra Social	4.545	4.607
Activo intangible (nota 15)	**2.773**	**1.320**
Activos fiscales (nota 25)	**27.740**	**25.572**
Corrientes	4.256	2.336
Diferidos	23.484	23.237
Periodificaciones (nota 16)	**4.622**	**3.885**
Otros activos (nota 17)	**22.861**	**14.903**
TOTAL ACTIVO	**6.474.781**	**4.949.892**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

PASIVO	31.12.2006	31.12.2005
Cartera de negociación (nota 7)	**1.334**	**102**
Derivados de negociación	1.334	102
Pasivos financieros a coste amortizado (nota 18)	**5.926.780**	**4.452.811**
Depósitos de entidades de crédito	435.344	147.239
Depósitos de la clientela	5.127.257	4.285.444
Débitos representados por valores negociables	197.620	-
Pasivos subordinados	150.052	-
Otros pasivos financieros	16.507	20.128
Derivados de cobertura (nota 11)	**29.177**	**10.827**
Provisiones	**15.263**	**14.991**
Fondo para pensiones y obligaciones similares	11.859	12.483
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes (nota 19)	2.202	1.306
Otras provisiones (notas 19 y 25.6)	1.202	1.202
Pasivos fiscales (nota 25)	**43.932**	**56.182**
Corrientes	6.632	4.036
Diferidos	37.300	52.146
Periodificaciones (nota 20)	**9.311**	**7.436**
Otros pasivos	**34.399**	**22.550**
Fondo de Obra Social (nota 31)	6.444	7.220
Resto (nota 21)	27.955	15.330
TOTAL PASIVO	**6.060.196**	**4.564.898**

PATRIMONIO NETO	31.12.2006	31.12.2005
Ajustes por valoración (nota 22)	**73.194**	**71.477**
Activos financieros disponibles para la venta	73.194	71.477
Fondos propios	**341.391**	**313.518**
Fondo de dotación (nota 23)	6	6
Reservas (nota 24)	304.512	278.892
Resultado del ejercicio	36.873	34.620
TOTAL PATRIMONIO NETO	**414.585**	**384.995**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	**6.474.781**	**4.949.892**

Pro-memoria		
Riesgos contingentes (nota 32)	*192.687*	*92.662*
Garantías financieras	*192.119*	*92.093*
Otros riesgos contingentes	*568*	*569*
Compromisos contingentes (nota 32)	*1.358.127*	*1.014.394*
Disponibles para terceros	*1.280.416*	*959.276*
Otros compromisos	*77.711*	*55.118*

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO	31.12.2006	31.12.2005
Ingresos netos reconocidos directamente en el patrimonio neto	**1.717**	**10.393**
Activos financieros disponibles para la venta	1.717	10.393
Ganancias/Pérdidas por valoración	2.642	15.989
Impuesto sobre beneficios	(925)	(5.596)
Resultado del ejercicio	**36.873**	**34.620**
Resultado publicado	36.873	34.620
Ingresos y gastos totales del ejercicio	**38.590**	**45.013**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	31.12.2006	31.12.2005
Intereses y rendimientos asimilados (nota 33)	206.469	155.699
Intereses y cargas asimiladas (nota 34)	106.426	65.605
Rendimientos de instrumentos de capital (nota 35)	7.389	3.906
Margen de intermediación	**107.432**	**94.000**
Comisiones percibidas (nota 36)	27.171	22.403
Comisiones pagadas (nota 37)	3.778	4.707
Resultados de operaciones financieras (neto) (nota 38)	11.875	(69)
Cartera de negociación	225	179
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(168)	(56)
Activos financieros disponibles para la venta	6.500	2.052
Otros	5.318	(2.244)
Diferencias de cambio (neto) (nota 39)	11	65
Margen ordinario	**142.711**	**111.692**
Otros productos de explotación	4.359	3.374
Gastos de personal (nota 41)	47.999	44.798
Otros gastos generales de administración (nota 42)	19.876	20.801
Amortización	5.737	5.247
Activo material (nota 14)	5.200	4.760
Activo intangible (nota 15)	537	487
Otras cargas de explotación (nota 43)	1.338	1.130
Margen de explotación	**72.120**	**43.090**
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (nota 10)	27.855	7.430
Inversiones crediticias	27.855	7.430
Dotaciones a provisiones (neto) (notas 10 y 19)	1.412	126
Otras ganancias (nota 44)	4.946	3.685
Ganancias por venta de activo material	3.299	2.669
Otros conceptos	1.647	1.016
Otras pérdidas (nota 44)	967	110
Pérdidas por venta de activo material	41	30
Otros conceptos	926	80
Resultado antes de impuestos	**46.832**	**39.109**
Impuesto sobre beneficios (nota 25)	9.959	4.489
Resultado del ejercicio	**36.873**	**34.620**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	31/12/2006	31/12/2005
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio	36.873	34.620
Ajuste al resultado:	41.705	14.652
- Amortización de activos materiales (+)	5.200	4.759
- Amortización de activos intangibles (+)	537	487
- Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	27.855	7.430
- Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	1.412	126
- Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)	(3.258)	(2.639)
- Impuestos (+/-)	9.959	4.489
Resultado ajustado	78.578	49.272
Aumento/Disminución netos en los activos de explotación	1.336.157	932.524
- Cartera de negociación	8.094	1.637
- Derivados de negociación	8.094	1.637
- Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	6.080	964
- Valores representativos de deuda	6.080	964
- Activos financieros disponibles para la venta	(77.202)	88.155
- Valores representativos de deuda	(80.127)	60.008
- Otros instrumentos de capital	2.925	28.147
- Inversiones crediticias	1.388.787	841.768
- Depósitos en entidades de crédito	13.000	35.623
- Crédito a la clientela	1.364.965	797.101
- Otros activos financieros	10.822	9.044
- Otros activos de explotación	10.398	-
Aumento/Disminución netos en los pasivos de explotación	1.222.326	854.342
- Cartera de negociación	1.232	49
- Derivados de negociación	1.232	49
- Pasivos financieros a coste amortizado	1.224.738	854.293
- Depósitos de entidades de crédito	188.926	55.108
- Depósitos de la clientela	841.813	798.142
- Débitos representados por valores negociables	197.620	-
- Otros pasivos financieros	(3.621)	-
- Otros pasivos de explotación	(3.644)	1.043
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)	(35.253)	(28.910)
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones (-)	(18.426)	(20.532)
- Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	784	-
- Activos materiales	15.613	(10)
- Activos intangibles	2.029	-
- Otros activos	0	(20.522)
Desinversiones (+)	3.744	22
- Activos materiales	3.705	22
- Activos intangibles	39	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)	(14.682)	(20.510)
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
- Emisión/Amortización pasivos subordinados (+ / -)	150.052	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de financiación (3)	150.052	-
4. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO EN EL EFECTIVO O EQUIVALENTES (4)	-	-
5. AUMENTO/DISMINUCIÓN NETOS DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	**100.117**	**-49.420**
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	179.857	229.277
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	279.974	179.857

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales y otras informaciones

1.1. Introducción

Caixa d'Estalvis de Girona (de ahora en adelante Caixa Girona o la Entidad) es una institución financiera, de carácter benéfico y social, sin finalidad de lucro, fundada en 1940 con naturaleza de Caja General de Ahorros Popular. Figura inscrita con el número de codificación 2030 en el Registro Especial del Banco de España y con el número 9 en el Registro de Cajas de ahorros de Cataluña. La Entidad tiene personalidad jurídica propia y duración ilimitada.

Su objeto social es promover, custodiar y administrar el ahorro, canalizar de forma adecuada la inversión para contribuir al desarrollo socio-económico de las comarcas en las que está establecida, y destinar los resultados obtenidos a la creación y mantenimiento de obras de interés benéfico-social y a su autofinanciación.

La Entidad se halla sujeta a la normativa y a las regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. Su domicilio social se encuentra situado en Girona, en la calle de la Creu, 31 (17002). La dirección en Internet es www.caixagirona.es.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, Caixa Girona es cabecera de un grupo de entidades dependientes que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con ella, el Grupo Caixa d'Estalvis de Girona (de ahora en adelante, el "Grupo" o el "Grupo Caixa Girona"). Por consiguiente, Caixa Girona está obligada a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, las cuentas anuales del Grupo, que incluyen asimismo las participaciones en negocios conjuntos y en inversiones en entidades asociadas.

Las principales actividades llevadas a cabo por el Grupo son las siguientes:

- Intermediación financiera
- Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva y de Fondos de Pensiones
- Actividades auxiliares de seguros y planes de pensiones
- Participación accionarial en sociedades

Las cuentas anuales de Caixa Girona del ejercicio 2005 fueron aprobadas por la Asamblea General de Caixa Girona celebrada el 16 de junio de 2006. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2006 se hallan pendientes de aprobación por la Asamblea. No obstante, el Consejo de Administración de Caixa Girona entiende que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

1.2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales de Caixa d'Estalvis de Girona del ejercicio 2006 han sido formuladas por los administradores de Caixa Girona en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el día 30 de marzo de 2007. Las cuentas anuales de la Entidad se presentan de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre.

Caixa Girona

Las cuentas anuales se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa Girona a 31 de diciembre de 2006 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en el ejercicio anual acabado en dicha fecha. En determinadas ocasiones se ha optado por suprimir aquellas partidas que no presentaban datos a 31 de diciembre de 2006 y 2005.

En la nota 2 se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales del ejercicio 2006.

Las cuentas anuales se han elaborado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Caixa Girona.

1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de Caixa Girona.

En las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2006 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores de la Entidad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos
- Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post ocupación y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados
- La vida útil de los activos materiales e intangibles
- El valor razonable de determinados activos no cotizados

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2006 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo cual se realizaría, si fuese necesario, tal como establece la Circular 4/2004 del Banco de España, de manera prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios afectados.

1.4. Información referida al ejercicio 2005

De acuerdo con lo que exige la Circular 4/2004 del Banco de España, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2005 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2006 y, por tanto, no constituye las cuentas anuales del ejercicio 2005.

Caixa Girona

1.5. Impacto medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica fundamentalmente, la Entidad no genera un impacto significativo en el medio ambiente. Por este motivo, en las cuentas anuales del ejercicio 2006 no se desglosa ningún tipo de información relativa a esta materia.

Sin embargo, cabe remarcar que la Entidad está sensibilizada con el medio ambiente y por ello aplica políticas dirigidas a la reducción de posibles impactos medioambientales, como por ejemplo:

- Utilización de impresoras multifunción en las oficinas, para escanear documentación
- Generalización de pantallas TFT en los diferentes lugares de trabajo
- Reciclaje de papel con destructoras en todos los lugares de trabajo
- Sistemas inteligentes de gestión de iluminación y energía en la Sede Corporativa, así como renovación de los sistemas de iluminación hacia elementos de bajo consumo
- La Obra Social gestiona diferentes parajes naturales, para su conservación.

1.6. Coeficientes mínimos

1.6.1. Coeficiente de Recursos Propios Mínimos

La Ley 13/1992 de 1 de junio y las Circulares 5/1993, 2/2006 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones regulan los recursos propios mínimos que deben mantener las entidades de crédito españolas —tanto a título individual como de grupo consolidado— y la forma en la que deben determinarse estos recursos propios.

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los recursos propios computables de la Entidad excedían de los requeridos por la citada normativa.

1.6.2. Coeficiente de Reservas Mínimas

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

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, así como a lo largo de los ejercicios 2006 y 2005, la Entidad cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

1.7. Fondo de Garantía de Depósitos

Caixa Girona está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro.

En el ejercicio 2006, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo ascendió a 1.107 miles de euros (966 miles de euros en el ejercicio 2005), que se han registrado en el capítulo «Otros Gastos de Explotación» de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Caixa Girona

1.8. Hechos posteriores

Entre la fecha de cierre contable y la fecha de formulación de esta cuentas anuales no se ha producido ningún suceso que pueda ocasionar un impacto significativo en las mismas.

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales de la Entidad correspondientes al ejercicio 2006 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en la elaboración de las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

2.1. Participaciones

2.1.1. Entidades del Grupo

Se consideran «Entidades del Grupo» aquellas que, junto con Caixa Girona, constituyen una unidad de decisión. Esta unidad de decisión se manifiesta, generalmente aunque no únicamente, por la propiedad por parte de Caixa Girona, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos de voto de las entidades participadas o, aun siendo inferior este porcentaje, si hay otras circunstancias o acuerdos que determinan la existencia de unidad de decisión.

En esta memoria se facilita información significativa sobre las participaciones más relevantes en este tipo de sociedades.

Las participaciones en entidades del Grupo se presentan en estas cuentas anuales registradas en el epígrafe «Participaciones – Entidades del Grupo» del balance de situación y valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, en su caso, pudieran sufrir dichas participaciones.

Cuando, de acuerdo con lo dispuesto en la circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, hay evidencias de deterioro de estas participaciones, el importe de dicho deterioro se estima como la diferencia negativa entre su valor recuperable (calculado como el mayor importe entre el valor razonable de la participación menos los costes necesarios para su venta; o su valor en uso, definido como el valor actual de los flujos de efectivo que se espera recibir de la participación en forma de dividendos y los correspondientes a su alienación o disposición por otros medios) y su valor contable.

Las pérdidas por deterioro sobre estas participaciones se registran, con cargo o abono, respectivamente, en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Participaciones» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los dividendos devengados en el ejercicio por estas participaciones se registran en el epígrafe «Rendimientos de instrumentos de capital» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Caixa Girona

2.1.2. Entidades asociadas

Se consideran entidades asociadas aquellas sociedades sobre las que Caixa Girona tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no constituyan una unidad de decisión con Caixa Girona ni se encuentren bajo control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

Las participaciones en entidades consideradas como «Entidades asociadas» se presentan en estas cuentas anuales registradas en el epígrafe «Participaciones. Entidades asociadas» del balance de situación y valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, en su caso, hubiesen podido tener dichas participaciones.

Cuando, de acuerdo con lo dispuesto en la circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, hay evidencias de deterioro de estas participaciones, el importe de dicho deterioro se estima como la diferencia negativa entre su valor recuperable (calculado como el mayor importe entre el valor razonable de la participación menos los costes necesarios para su venta; o su valor en uso, definido como el valor actual de los flujos de efectivo que se espera recibir de la participación en forma de dividendos y los correspondientes a su alienación o disposición por otros medio) y su valor contable. Las pérdidas por deterioro sobre estas participaciones se registran, con cargo o abono, respectivamente, en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Participaciones» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

2.1.3. Negocios conjuntos

Se consideran «negocios conjuntos» los acuerdos contractuales en base a los cuales dos o más entidades (partícipes) realizan operaciones o mantienen activos de forma que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecte requiera el consentimiento unánime de todos los partícipes, sin que dichas operaciones o activos estén integrados en estructuras financieras diferentes de las de los partícipes.

Asimismo, se consideran «negocios conjuntos» aquellas operaciones en entidades que, no siendo dependientes, están controladas por dos o más entidades.

Las participaciones de Caixa Girona en entidades consideradas como «negocios conjuntos» se presentan en estas cuentas anuales registradas en el epígrafe «Participaciones – entidades multigrupo» del balance de situación y valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, en su caso, pudiesen haber sufrido dichas participaciones.

Cuando, de acuerdo con lo dispuesto en la circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, hay evidencias de deterioro de estas participaciones, el importe de dicho deterioro se estima como la diferencia negativa entre su valor recuperable (calculado como el mayor importe entre el valor razonable de la participación menos los costes necesarios para su venta; o su valor en uso,

Caixa Girona

definido como el valor actual de los flujos de efectivo que se espera recibir de la participación en forma de dividendos y los correspondientes a su alienación o disposición por otros medios) y su valor contable. Las pérdidas por deterioro sobre estas participaciones se registran, con cargo o abono, respectivamente, en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Participaciones» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los dividendos devengados en el ejercicio por estas participaciones se registran en el epígrafe «Rendimientos de instrumentos de capital – Participaciones en entidades multigrupo» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En esta memoria se facilita información significativa sobre las participaciones más relevantes en este tipo de sociedades.

2.2. Instrumentos financieros

2.2.1. Registro inicial de instrumentos financieros

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

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

2.2.2. Baja de los instrumentos financieros

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

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan han expirado.

- Se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, o incluso si no existe ni transmisión ni retención substancial, se transmita el control del activo financiero (véase nota 2.7).

Caixa Girona

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se readquieren por parte de Caixa Girona, ya sea con la intención de recolocarlo de nuevo, ya sea con la intención de cancelarlo.

2.2.3. Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

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

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

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos, incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, para valorarlos se recurre a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados no negociados en mercados organizados.

El valor razonable de los derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o poco transparentes se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados en la fecha de la valoración («valor actual» o «cierre teórico»), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: «valor actual neto» (VAN), modelos de determinación de precios, opciones, etc.

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

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados para todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que, según lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, deban ser incluidos en el cálculo de dicho

Caixa Girona

tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, según los cambios que hayan sufrido sus flujos de efectivo futuros.

2.2.4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan clasificados en el balance de acuerdo con las siguientes categorías:

- **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:** esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como cartera de negociación, así como otros activos y pasivos financieros clasificados como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

- Se consideran **activos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquéllos que se adquieren con la intención de realizarse a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo, y los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura, incluidos aquéllos segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España.

- Se consideran **pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquéllos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, para los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo; y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura, incluidos aquéllos segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España.

- Se consideran **otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias** aquellos instrumentos financieros híbridos compuestos simultáneamente por un derivado implícito y por un instrumento financiero principal que, no formando parte de la cartera de negociación, cumple los requisitos establecidos en la Circular 4/2004 del Banco de España por contabilizar de manera separada el derivado implícito y el instrumento financiero principal, no siendo posible realizar dicha separación.

  Asimismo, se incluirán en la categoría de «Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias» aquellos activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, se gestionen conjuntamente con pasivos de contratos de seguros valorados a su valor razonable; o con derivados financieros que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable; y aquéllos que se gestionan con pasivos financieros y derivados con el fin de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipos de interés.

Caixa Girona

En relación con lo dispuesto en el párrafo anterior, Caixa Girona utiliza esta categoría para reducir la posible inconsistencia entre el momento del tiempo en el que se puedan registrar los efectos en la cuenta de pérdidas y ganancias de estos activos financieros y de los pasivos financieros y derivados gestionados conjuntamente con ellos.

También se incluirán en la categoría de «Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias» aquellos pasivos consistentes en seguros de vida vinculados a determinados fondos de inversión, cuando los activos financieros a los que se encuentren vinculados también se valoren a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

En relación con lo dispuesto en el párrafo anterior, la Entidad utiliza esta categoría para reducir la posible inconsistencia entre el momento del tiempo en el que se puedan registrar los efectos en la cuenta de pérdidas y ganancias de estos pasivos financieros y de los activos gestionados conjuntamente con ellos.

Los instrumentos financieros clasificados como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se valoran inicialmente por su valor razonable, registrándose posteriormente las variaciones producidas en dicho valor razonable con contrapartida en el epígrafe de «Resultado de las operaciones financieras» de la cuenta de pérdidas y ganancias, a excepción de las variaciones en dicho valor razonable debidas a los rendimientos devengados del instrumento financiero diferente de los derivados de negociación, que se registrarán en los epígrafes de «Intereses y rendimientos asimilados», «Intereses y cargas asimiladas» o «Rendimientos de instrumentos de capital» de dicha cuenta de pérdidas y ganancias, según su naturaleza. Los rendimientos de los instrumentos de deuda incluidos en esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Sin embargo, los derivados financieros que tienen como activo subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede determinarse de manera suficientemente objetiva y se liquidan mediante su entrega, aparecen valorados en las presentes cuentas anuales por su coste.

- **Cartera de inversión a vencimiento:** En esta categoría se incluyen valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que Caixa Girona mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con intención y con capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento.

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

Caixa Girona

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe «Intereses y rendimientos asimilados» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa diferente del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.9.

- **Inversiones crediticias:** En esta categoría se incluyen los valores no cotizados representativos de deuda, la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas y las deudas contraídas con las mismas por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que prestan. Se incluyen también en esta categoría las operaciones de arrendamiento financiero en las que Caixa Girona actúa como arrendadora.

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

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

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

  Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe «Intereses y rendimientos asimilados» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa diferente del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.9. Los valores representativos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.3.

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

Caixa Girona

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

No obstante, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de manera suficientemente objetiva, aparecen valorados en estas cuentas anuales por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2.9.

Las variaciones que se produzcan en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta correspondientes a sus intereses o dividendos devengados, se registran con contrapartida en los epígrafes «Intereses y rendimientos asimilados» (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y «Rendimientos de instrumentos de capital» de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos se contabilizan de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.9. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas diferentes del euro se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.4. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.3.

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

- **Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto:** En esta categoría se incluyen aquellos pasivos financieros asociados con activos financieros clasificados como disponibles para la venta y que tienen su origen en transferencias de activos que, de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.7, se deban valorar por su valor razonable con cambios a patrimonio neto.

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

  Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión del pasivo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias

Caixa Girona

mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 del Banco de España, hasta su vencimiento. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004 del Banco de España.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe «Intereses y cargas asimiladas» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa diferente del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.4. Los pasivos financieros incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo dispuesto en la nota 2.3.

A pesar de lo dicho anteriormente, los instrumentos financieros que deban ser considerados como activos no corrientes en venta de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España se presentan registrados en los estados financieros de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2.20.

2.3. Coberturas contables y mitigación de riesgos

Caixa Girona utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio de la moneda extranjera, entre otros. Cuando estas operaciones cumplen determinados requisitos establecidos en la Circular 4/2004 del Banco de España, dichas operaciones son consideradas como de «cobertura».

Cuando la Entidad designa una operación como de cobertura, lo hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, documentando dicha operación de cobertura de manera adecuada. En la documentación de estas operaciones de cobertura se identifican adecuadamente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, además de la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir, así como los criterios o métodos seguidos para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de tota su duración, según el riesgo que se pretende cubrir.

Caixa Girona sólo considera como operaciones de cobertura aquéllas que se consideran altamente eficaces a lo largo de su duración. Una cobertura se considera altamente eficaz si durante el plazo previsto de su duración las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura del instrumento o de los instrumentos de cobertura son compensados en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o de los instrumentos de cobertura.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, Caixa Girona analiza si, desde el inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura, se puede esperar, de manera prospectiva, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de

Caixa Girona

cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por Caixa Girona se corresponden a:

- Coberturas de valor razonable: cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Por lo que respecta específicamente a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran según los siguientes criterios:

- En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos —en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto— se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero se registran directamente en el epígrafe «Resultados de las operaciones financieras» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Caixa Girona interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura como tal cuando el instrumento de cobertura vence o es vendido, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requisitos para ser considerada como tal o cuando se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

Cuando, de acuerdo con lo dispuesto en el párrafo anterior, se produzca la interrupción de la operación de cobertura de valor razonable, en el caso de partidas cubiertas valoradas a su coste amortizado, los ajustes a su valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas arriba descritas se imputan a la cuenta de resultados hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado el día de interrupción de dicha operación de cobertura.

Caixa Girona

2.4. Operaciones en moneda extranjera

2.4.1. Moneda funcional

La moneda funcional de la Entidad es el euro. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en «moneda extranjera».

El desglose del contravalor en miles de euros de los principales saldos de activo y pasivo del balance mantenidos en moneda extranjera, según la naturaleza de las partidas que los integran y las divisas más significativas en las que se encuentran denominados, es el siguiente:

Naturaleza de los saldos en Moneda Extranjera	2006		2005	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
DÓLAR USA (USD)				
Inversiones crediticias	19.133	-	18.318	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	14.035	-	18.251
Otros	116	-	122	-
TOTAL USD	19.249	14.035	18.440	18.251
LIBRA ESTERLINA (GBP)				
Inversiones crediticias	402	-	230	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	340	-	162
Otros	84	-	63	-
TOTAL GBP	486	340	293	162
OTRAS DIVISAS				
Inversiones crediticias	852	-	597	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	595	-	397
Otros	147	-	112	-
TOTAL OTRAS DIVISAS	999	-	709	397
Total saldos denominados en moneda extranjera	**20.734**	**14.970**	**19.442**	**18.810**

2.4.2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

Los saldos en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional.

La moneda funcional coincide con la moneda de presentación.

Conversión de moneda extranjera a la moneda funcional: las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente por el contravalor en la moneda funcional resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, se convierten los saldos monetarios en moneda extranjera a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio al cierre del ejercicio.

Caixa Girona

Asimismo:

- Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de su adquisición.

- Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable.

2.4.3. Tipos de cambio aplicados

Los tipos de cambio utilizados para hacer la conversión de los saldos denominados en moneda extranjera a euros a efectos de la elaboración de las cuentas anuales, considerando los criterios descritos anteriormente, han sido:

Divisa	2006	2005
CORONA DANESA	7,4560	7,4605
CORONA NORUEGA	8,2380	7,9850
CORONA SUECA	9,0404	9,3885
CORONA CHECA	27,4850	29,0000
DÍRHAM MARROQUÍ	11,1350	10,9050
DÓLAR AUSTRALIANO	1,6691	1,6109
DÓLAR CANADIENSE	1,5281	1,3725
DÓLAR HONG-KONG	10,2409	9,1474
DÓLAR NEOCELANDÉS	1,8725	1,7270
DÓLAR SINGAPUR	2,0202	1,9628
DÓLAR USA	1,3170	1,1797
FLORÍN HÚNGARO	251,7700	252,8700
FRANCO SUIZO	1,6069	1,5551
YEN JAPONÉS	156,93	138,9000
LIBRA ESTERLINA	0,6715	0,6853
PESO MEJICANO	14,3100	12,6000
RAND SUDAFRICANO	9,2124	7,4642
ZLOTY POLACO	3,8310	3,8600

2.4.4. Registro de las diferencias de cambio

Los saldos y las transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando las siguientes reglas de conversión:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios de contado del mercado de divisas al cierre del ejercicio.

- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha de adquisición.

- Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable.

Caixa Girona

- Los ingresos y gastos se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha de la operación (utilizando los tipos de cambio medios del ejercicio para todas las operaciones realizadas). Las amortizaciones se han convertido a euros al tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

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

A pesar de lo dicho anteriormente, se registran en el epígrafe del patrimonio neto «Ajustes al patrimonio por valoración – Diferencias de cambio» del balance de situación, hasta el momento en que éstas se realicen, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio net.

2.5. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Seguidamente se resumen los criterios contables más significativos utilizados para al reconocimiento de los ingresos y gastos:

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

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

2.5.2. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Como parte del cálculo de los tipos de interés efectivo, la Entidad periodifica las comisiones financieras cuando surgen de la formalización de préstamos, excepto por la parte que compensen costes directos relacionados, en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de las operaciones.

Se consideran costes directos relacionados todos aquellos costes en los que no debería haberse incurrido si no se hubiera concertado la operación. El importe de las comisiones liquidadas que se podrán registrar como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, para compensar los costes directos relacionados, no podrá ser superior al 0,4% del principal del instrumento financiero, con el límite máximo de 400 euros, y se podrá reconocer su totalidad cuando el importe no sea superior a 90 euros.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados, que no deban formar parte del cálculo del tipo de interés efectivo de las operaciones y/o que no formen parte del coste de adquisición de activos o pasivos financieros diferentes de los clasificados como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con

Caixa Girona

criterios distintos según cuál sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los vinculados a la adquisición de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, que se reconocen en la cuenta de resultados en el momento de su pago.

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, que se contabilizan en la cuenta de resultados durante la vida de tales transacciones o servicios.

- Los que responden a un acto singular, que se imputan a la cuenta de resultados cuando se produce el acto que los origina.

2.5.3. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

2.5.4. Cobros y pagos diferidos en el tiempo

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

2.6. Compensaciones de saldos

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

2.7. Transferencias de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la manera en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- Si los riesgos y beneficios de los activos transferidos se traspasan sustancialmente a terceros —caso de las ventas incondicionales; de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra; de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida fuera de dinero; de las titulizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares; y otros casos similares—, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido —caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés; de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de tornar los mismos activos o similares; las titulizaciones de activos financieros en las que se mantengan financiaciones subordinadas u otro tipo de mejoras crediticias que absorban sustancialmente las pérdidas crediticias esperadas para los activos titulizados; y otros casos análogos—, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se conti-

Caixa Girona

núa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente, sin compensarse entre ellos:

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado.

- Tanto los ingresos del activo financiero transferido pero no dado de baja como los gastos del nuevo pasivo financiero.

- Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido —caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están dentro ni fuera de dinero; de las titulizaciones de activos financieros en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias para una parte del activo transferido; y otros casos similares—, se distingue entre:
  - Si la Entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso, se da de baja del balance el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

  - Si la Entidad retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo que se ha dicho anteriormente, los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a tercero los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

2.8. Permutas de activos

Se entiende por «permuta de activos» la adquisición de activos materiales o intangibles a cambio de la entrega de otros activos no monetarios o de una combinación de activos monetarios y no monetarios. A efectos de estas cuentas anuales, la adjudicación de activos que llevan su causa del proceso de recuperación de importes debidos por terceros no se considera una permuta de activos.

Los activos recibidos en una permuta de activos se valoran a su valor razonable, siempre que en dicha operación de permuta pueda entenderse que hay sustancia comercial, tal y como ésta se define en la Circular 4/2004 del Banco de España, y cuando el valor razonable del activo —o, si no lo hay, del activo entregado— pueda estimarse de manera fiable. El valor razonable del instrumento recibido se determina como el valor razonable del activo entregado, más, si procede, el valor razonable de las contrapartidas monetarias entregadas, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido.

Caixa Girona

En aquellas operaciones de permuta que no cumplan los requisitos anteriores, el activo recibido se registra por el valor neto contable del activo entregado, más el importe de las contraprestaciones monetarias pagadas o comprometidas en su adquisición.

2.9. Deterioro del valor de los activos financieros

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

- En el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda), un impacto negativo en los flujos de efectivos futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

- En el caso de instrumentos de capital, que no pueda recuperarse íntegramente su valor en libros.

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

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

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

2.9.1. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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

- La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida remanente del instrumento; incluso, si procede, de aquéllos que puedan tener su origen en las garantías con las que cuente (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados;

Caixa Girona

- Los diferentes tipos de riesgo a los que esté sujeto cada instrumento, y
- Las circunstancias en las que previsiblemente se producirán los cobros.

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

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

- Cuando se evidencia un envejecimiento en la capacidad de pago del obligado a hacerlo, ya sea puesto de manifiesto por su morosidad o por razones diferentes, y/o
- Por materialización del «riesgo – país», entendiendo como tal el riesgo que concurre en los deudores residentes en un país por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual.

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

- Individualmente, para todos los instrumentos de deuda significativos y para los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares según el tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de su actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.
- Colectivamente: se establecen diferentes clasificaciones de las operaciones en atención a la naturaleza de los obligados al pago y de las condiciones del país donde residen, situación de la operación y tipo de garantía con la que cuenta, antigüedad de la morosidad, etc., y fija para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro («pérdidas identificadas») que deben ser reconocidas en las cuentas anuales.

Sobre el resto de saldos de los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como sobre los riesgos contingentes, clasificados como riesgo normal, se ha calculado una cobertura genérica para cubrir las pérdidas inherentes. El método de cálculo es el establecido en el Anexo IX de la Circular 4/2004, que consiste en el cálculo de la suma del resultado de multiplicar el valor de la variación en el período del importe de cada una de las clases de riesgo (desde la categoría «Sin riesgo apreciable» hasta la categoría «Riesgo alto») por el parámetro correspondiente (oscila entre 0% y 1,64%) menos el importe de la dotación neta para la cobertura específica global realizada en el período. Estos parámetros han sido establecidos por el Banco de España en base a su experiencia y a la información que tiene del sector bancario español, y se modifican cuando lo aconsejan las circunstancias.

2.9.2. Instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de activos financieros disponibles para la venta equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste

Caixa Girona

de adquisición (neto de cualquier amortización principal) y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de las pérdidas por deterioro surgidas por razón de insolvencia del emisor de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el procedimiento seguido para el cálculo de dichas pérdidas coincide con el criterio explicado anteriormente en el apartado 2.9.1. para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las diferencias negativas surgidas en la valoración de estos activos tienen su origen en un deterioro suyo, éstos dejan de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto «Ajuste al patrimonio por valoración – Activos disponibles para la venta» y se registran por todo el importe acumulado hasta el momento en la cuenta de pérdidas y ganancias. En caso de recuperarse posteriormente la totalidad o una parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconocería en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se produjese la recuperación.

De la misma manera, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda que sean clasificados como «Activos no corrientes en venta» que se encontrasen registradas dentro del patrimonio neto se consideran realizadas y, por consiguiente, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en el que se produce la clasificación de los activos como «No corrientes en venta».

2.9.3. Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta

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

Los criterios para el registro de las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta son similares a los aplicables a «Instrumentos de deuda» (según se explican en la Nota 2.9.2.), salvo por el hecho de que cualquier recuperación que se produzca de estas pérdidas se reconoce en el epígrafe «Ajustes al patrimonio por valoración – Activos financieros disponibles para la venta».

2.9.4. Instrumentos de capital valorados a coste

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

Las pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancia del período en el que se manifiestan, minorando directamente el coste del instrumento. Estas pérdidas sólo pueden recuperarse posteriormente en el caso de venta de los activos.

La estimación y contabilización de las pérdidas por deterioro de las participaciones en entidades

Caixa Girona

del grupo, multigrupo y asociados, las cuales, a efectos de la elaboración de estas cuentas anuales no tienen la consideración de «Instrumentos financieros», se realizan por parte de la Entidad de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.1. anterior.

2.10. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre ellas

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

Las garantías financieras, sea quien sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente para determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir una provisión; la cual se determina por la aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado que se han explicado en la Nota 2.9.1. anterior.

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

En la circunstancia de que fuera necesario constituir una provisión para estas garantías financieras, las comisiones pendientes de devengo asociadas a estas operaciones, que se encuentran registradas en el epígrafe «Periodificaciones» del pasivo del balance de situación, se reclasificarán en la correspondiente provisión.

2.11. Contabilización de las operaciones de arrendamiento

2.11.1. Arrendamientos financieros

Se consideran operaciones de arrendamiento financiero aquéllas en las que sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien objeto del arrendamiento se transfieren al arrendatario.

Cuando la Entidad actúa como arrendadora de un bien en una operación de arrendamiento financiero, la suma de los valores actuales de los importes que recibirá del arrendatario más el valor residual garantizado —habitualmente, el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario en la finalización del contrato— se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el capítulo «Inversiones crediticias» del balance de situación, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Cuando la Entidad actúa como arrendataria en una operación de arrendamiento financiero, presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del

Caixa Girona

valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio del Grupo (véase Nota 2.16).

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias en los epígrafes «Intereses y rendimientos asimilados» e «Intereses y cargas asimiladas», respectivamente, aplicando para estimar su devengo el método del tipo de interés efectivo de las operaciones calculado de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España.

2.11.2. Arrendamientos operativos

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

Cuando la Entidad actúa como arrendadora en operaciones de arrendamiento operativo, presenta el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe «Activo material», ya sea como «Inversiones inmobiliarias» o como «Otros activos cedidos en arrendamiento operativo», dependiendo de la naturaleza de los activos objeto de dicho arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio, y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de manera lineal en el epígrafe «Otros productos de explotación».

Cuando la Entidad actúa como arrendataria en opciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento, incluidos los incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente en sus cuentas de pérdidas y ganancias de manera lineal en el epígrafe «Otros productos de explotación».

2.12. Recursos de terceros gestionados

Los recursos gestionados por la Entidad que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo «Comisiones percibidas» de la cuenta de pérdidas y ganancias. En la Nota 32.5 se facilita información sobre los recursos de terceros gestionados por la Entidad a 31 de diciembre de 2006 y a 31 de diciembre de 2005 y durante los ejercicios acabados en estas fechas.

2.13. Fondos de inversión y fondos de pensiones comercializados por la Entidad

Los fondos de inversión y los fondos de pensiones comercializados por la Entidad no se presentan registrados en el balance, al ser su patrimonio propiedad de terceros. Las comisiones devengadas en el ejercicio por los diversos servicios prestados a estos fondos (depósito de carteras, etc.) se encuentran registradas en el epígrafe «Comisiones percibidas» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Caixa Girona

2.14. Gastos de personal

2.14.1. Retribuciones post-ocupación

Caixa Girona tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de los sistemas públicos de Seguridad Social que correspondan a los empleados, y a sus derechohabientes, con posterioridad a la finalización del período de ocupación.

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

La totalidad de los compromisos por pensiones con el personal actual y anterior de Caixa Girona se encuentra cubierto según se indica a continuación.

Planes de aportación definida

De acuerdo con lo que establece el Convenio Colectivo para las Cajas de Ahorros, la Entidad está obligada a complementar las percepciones que en su momento reciban los empleados de la Seguridad Social en concepto de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad laboral permanente, según el régimen de pensiones oficiales.

La Entidad, durante el ejercicio del 2002 exteriorizó parte de sus compromisos en materia de pensiones mediante el Plan de Pensiones y Fondo de Pensiones y Póliza de Seguros.

En consecuencia, se exteriorizaron los compromisos que la Entidad mantenía con su personal activo en concepto de jubilación a través de un plan de pensiones externo, mientras que los compromisos con los empleados en materia de viudedad, orfandad e incapacidad laboral se exteriorizaron mediante un seguro renovable anualmente.

El registro de la aportación devengada durante el ejercicio por este concepto se registra en el epígrafe «Gastos de personal» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Planes por prestación definida

La Entidad registra en el epígrafe «Provisiones – Fondos para pensiones y obligaciones similares» del pasivo del balance de situación (o en el activo, en el epígrafe «Otros activos – Resto», dependiendo del signo de la diferencia y siempre que se cumplan las condiciones establecidas en la Circular 4/2004 del Banco de España para su registro) el valor actual de los compromisos por pensiones de prestación definida, netos, según se explica a continuación, del valor razonable de los activos que cumplen con los requisitos para ser considerados como «Activos afectos al plan»; el de las ganancias o pérdidas actuariales puestas de manifiesto en la valoración de estos compromisos, que son diferidos en virtud del tratamiento de la «banda de fluctuación» y que se hayan puesto de manifiesto con posterioridad al 1 de enero de 2004; y el del «coste por los servicios

Caixa Girona

pasados» cuyo registro se ha diferido en el tiempo, según se explica a continuación.

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

La Entidad registra las ganancias o pérdidas actuariales que pudiesen surgir en relación con sus compromisos post-ocupación con los empleados en el ejercicio en el que se producen, mediante el correspondiente cargo o abono en la cuenta de resultados.

El «Coste de los servicios pasados» se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, linealmente, a lo largo del período comprendido entre el momento en el que surgen los nuevos compromisos y la fecha en la que el empleado tenga el derecho irrevocable a recibir las nuevas prestaciones.

Las retribuciones post-ocupación se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de la forma siguiente:

- El coste de los servicios del período corriente, en el capítulo «Gastos de personal».

- El coste por intereses, en el capítulo «Intereses y Cargas Asimiladas». Cuando las obligaciones se presenten en el pasivo netas de los activos afectos al plan, el coste de los pasivos que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias será exclusivamente el correspondiente a las obligaciones registradas en el pasivo.

- El rendimiento esperado de los activos registrados en el activo del balance de situación asignados a la cobertura de los compromisos y las pérdidas y ganancias en su valor, menos cualquier coste originado por su administración y los impuestos que los afecten, en el capítulo «Intereses y rendimientos asimilados».

2.14.2. Otras retribuciones a largo plazo

2.14.2.1. Jubilaciones parciales

En el ejercicio 2003, como consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 18 de diciembre de 2003, se puso en marcha un programa de jubilación parcial para el personal de la Entidad que hayan cumplido los 60 años de edad y reúnan las condiciones exigidas para tener derecho a la pensión contributiva de jubilación de la Seguridad Social, a excepción de la edad, en el que se garantiza el 100% de la retribución bruta en activo del trabajador. Este acuerdo tiene unas condiciones generales aplicables durante todo el período de vigencia.

Los compromisos por jubilaciones parciales hasta la fecha de jubilación efectiva se tratan contablemente, en todo lo aplicable, con los mismos criterios explicados anteriormente para los compromisos de prestación definida, con la excepción de que todo el coste por servicios pasados y las ganancias o pérdidas actuariales se registran de manera inmediata en el momento en el que surgen.

Por este motivo, en los ejercicios 2004 y 2005 se constituyeron fondos para cubrir los compromisos adquiridos con el personal jubilado parcialmente —tanto en materia de salarios como de

Caixa Girona

otras cargas sociales— desde el momento de su jubilación parcial hasta la fecha de su jubilación efectiva. Durante el ejercicio 2006, se han acogido nuevos empleados a este acuerdo laboral y han comenzado a gozar de la jubilación parcial, hasta que cumplan los 65 años. Fruto de esta nueva obligación para la Entidad, se ha constituido un nuevo fondo por importe de 531 miles de euros.

Los importes registrados por estos conceptos al cierre de los ejercicios 2006 y 2005 ascendían a 2.427 y 2.653 miles de euros (véase Nota 42), aproximadamente, y se encuentran registrados en el epígrafe «Provisiones – Fondo para pensiones y obligaciones similares» de los balances consolidados en dichas fechas.

2.14.2.2. Muerte e invalidez

Los compromisos asumidos por Caixa Girona para la cobertura de las contingencias de muerte e invalidez de los empleados durante el período en el que se mantienen en activo y que se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguros contratadas con Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias por un importe igual al importe de las primas de dichas pólizas de seguros devengadas en cada ejercicio.

2.14.2.3. Premios de antigüedad

Caixa Girona no tiene asumido específicamente ningún compromiso con el personal por el concepto de premio por antigüedad.

2.14.3. Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación vigente, las entidades españolas están obligadas a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No hay ningún plan de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión para este concepto.

Los gastos incurridos por este concepto en el ejercicio 2006 han ascendido a 293 miles de euros (45 miles de euros en el 2005).

2.14.4. Retribuciones en especie

La Entidad concede a sus empleados préstamos personales y préstamos hipotecarios en condiciones preferenciales, establecidas en el Convenio Colectivo del Sector de las Cajas de Ahorro y en el acuerdo laboral de fecha 27 de octubre de 2004.

Estos préstamos devengan un interés que oscila entre el 70 por ciento y el 100 por ciento del EURÍBOR. Estas remuneraciones en las que se entregan servicios propios parcialmente subvencionados tienen la consideración de retribuciones en especie.

Los importes de retribución en especie se registran en el capítulo «Sueldos y salarios» de las cuentas de resultados consolidadas. Estos importes han sido calculados por la diferencia entre los intereses efectivamente liquidados por los empleados y las condiciones de mercado.

Caixa Girona

2.15. Impuesto sobre beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registren directamente en el patrimonio neto, supuesto en el que el impuesto sobre beneficios también se registra con contrapartida en el patrimonio neto.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (véase la Nota 25.3).

Caixa Girona considera que existe una diferencia temporaria cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe que puede atribuírsele a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporaria imponible aquélla que generará en el futuro la obligación para la Entidad de realizar algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporaria deducible aquélla que generará para la Entidad algún derecho de reembolso o un menor pago a efectuar a la administración correspondiente en el futuro.

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

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

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles. A pesar de lo dicho anteriormente, se reconoce un pasivo por impuestos diferidos para las diferencies temporarias imponibles derivadas de inversiones en sociedades dependientes y empresas asociadas, y de participaciones en negocios conjuntos, salvo cuando el Grupo puede controlar la reversión de las diferencias temporarias y es probable que éstas no sean revertidas en un futuro previsible.

Por su parte, Caixa Girona sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporales deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las siguientes condiciones:

Caixa Girona

- Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que se vayan a obtener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos; y

- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, si éstas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No se registran ni activos ni pasivos con origen en impuestos diferidos cuando inicialmente se registre un elemento patrimonial, que no surja en una combinación de negocios y que en el momento de su registro no haya afectado ni al resultado contable ni al fiscal.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con el fin de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones en los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.16. Activos materiales

2.16.1. Inmovilizado material de uso propio

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que Caixa Girona tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos diferentes de los de la Obra Social o para la producción o suministro de bienes y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibidos para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé darles un uso continuado y propio. El inmovilizado material de uso propio se presenta valorado en el balance de situación a su coste de adquisición, formado por el valor razonable de cualquier contraprestación entregada más el conjunto de desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, menos:

- Su correspondiente amortización acumulada, y

- Si es procedente, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A tales efectos, el coste de adquisición de los activos adjudicados que pasan a formar parte del inmovilizado material de uso propio, se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación, o bien el valor razonable del activo adjudicado en el caso de que éste sea inferior al valor neto de los activos financieros entregados a cambio.

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

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe «Amortización – Inmovilizado material» de la cuenta de pérdidas y

Caixa Girona

ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada, como media, de los diferentes elementos):

	Porcentaje actual
Edificios de uso propio	Entre 1 y 2%
Mobiliario	10%
Instalaciones	12%
Equipos informáticos y sus instalaciones	25%

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

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, la Entidad registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores mediante el correspondiente abono en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material» de la cuenta de pérdidas y ganancias y ajusta en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima del que tendría si no se hubiesen reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

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

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

2.16.2. Inversiones inmobiliarias

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

Caixa Girona

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.16.1).

2.16.3. Otros activos cedidos en arrendamiento operativo

El epígrafe «Otros activos cedidos en arrendamiento operativo» del balance de situación recoge los valores netos de aquellos activos materiales diferentes de los terrenos y de los inmuebles que se tienen cedidos en arrendamiento operativo.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.16.1).

2.16.4. Afecto a la Obra Social

En el epígrafe «Inmovilizado material – afecto a la Obra Social» del balance de situación se incluye el valor neto contable de los activos materiales afectos a la Obra Social de Caixa Girona.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos afectos a la Obra Social, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.16.1), con la única excepción de que los cargos a realizar en concepto de amortización y el registro de la dotación y de la recuperación del posible deterioro que pudiesen sufrir estos activos no se contabiliza con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, sino con contrapartida en el epígrafe «Otros pasivos – Fondo Obra Social» del balance de situación.

2.17. Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados internamente por las entidades. Sólo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que las entidades estiman probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles, diferentes del fondo de comercio, se registran en el balance por su coste de adquisición o producción, neto de su amortización acumulada y de las posibles pérdidas por deterioro que hubiesen podido tener.

Los activos inmateriales pueden ser de «vida útil indefinida» —cuando, sobre la base de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se concluye que no existe un límite previsible del período durante el que se espera que generarán flujos de efectivo netos a favor de la Entidad— o de «vida útil definida», en los casos restantes.

Caixa Girona

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, si bien, con ocasión de cada cierre contable, la Entidad revisa sus respectivas vidas útiles remanentes para asegurarse de que éstas siguen siendo indefinidas o, en caso contrario, para proceder en consecuencia.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de su vida, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales. La amortización anual de los elementos del inmovilizado inmaterial de vida útil definida se registra en el epígrafe «Amortización – Activo intangible» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Tanto para los activos intangibles de vida útil indefinida como para los de vida útil definida, se reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos – Otros activos intangibles» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.16.1).

2.18. Provisiones y pasivos contingentes

En el momento de formular las cuentas anuales, los Administradores diferencian entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones presentes en la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Entidad, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia, concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación, y

- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuyo devengo está condicionado a que pase, o no, uno o más acontecimientos futuros independientes de la voluntad de la Entidad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones significativas respecto a las que se estima que la probabilidad que deba atenderse la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa de ellos, conforme a los requerimientos de la Circular 4/2004 del Banco de España (véanse Notas 32.1 y 32.3).

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

La contabilización de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo con los criterios anteriores se registran con cargo o abono en el epígrafe «Dotaciones a las provisiones (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Caixa Girona

2.19. Estados de flujos de efectivo

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

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos equivalentes las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como las otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- Actividades de inversión: las de adquisición, alienación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en la medida y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

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

- El efectivo propiedad de Caixa Girona, que se encuentra registrado en el epígrafe «Caja y Depósitos en Bancos Centrales» del balance.

- Los saldos netos mantenidos con Bancos Centrales, que se encuentran registrados en los epígrafes «Caja y depósitos en Bancos Centrales» (los saldos deudores mantenidos con Bancos Centrales) y «Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos en Bancos Centrales» (los saldos acreedores) del activo y del pasivo, respectivamente, del balance.

- El saldo neto (posición activa menos pasiva) de las cuentas mutuas con entidades de crédito así como el saldo neto de los depósitos de interbancario con vencimiento no superior a 10 días, que se encuentran registrados, por lo que respecta a la posición activa, en los epígrafes «Cartera de negociación – Depósitos en entidades de crédito», «Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias» e «Inversiones crediticias – Depósitos en entidades de crédito» del balance de situación. También tomamos en consideración las compras y ventas simultáneas.

- Por lo que respecta a la posición pasiva, en los epígrafes «Cartera de negociación – Depósitos de entidades de crédito», «Otros pasivos financieros con cambios en pérdidas y ganancias – Depósitos de entidades de crédito» y «Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de entidades de crédito» del pasivo del balance de situación.

Por su parte, los saldos acreedores a la vista mantenidos con entidades de crédito diferentes de los Bancos Centrales se encuentran registrados, entre otos, en los epígrafes «Cartera de negociación – Depósitos de entidades de crédito», «Otros pasivos financieros con cambios en pérdidas y ganancias – Depósitos de entidades de crédito», «Pasivos financieros a valor razonable con

Caixa Girona

cambios en patrimonio neto – Depósitos de entidades de crédito» y «Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de entidades de crédito» del pasivo del balance reservado.

2.20. Activos no corrientes en venta y pasivos asociados con activos no corrientes en venta

El capítulo «Activos no corrientes en venta» del balance recoge el valor en libros de las partidas —individuales o integradas en un conjunto («grupo de disposición») o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende alienar («operaciones en interrupción»)— cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que estos activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales.

También se consideran como activos no corrientes en venta aquellas participaciones en empresas asociadas o negocios conjuntos que cumplan los requisitos mencionados en el párrafo anterior.

Por tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas —que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera— previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su alienación, en lugar de mediante su uso continuado.

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellos de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que Caixa Girona haya decidido hacer un uso continuado de los mismos.

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes en venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros en el momento en el que son considerados como tales y su valor razonable, neto de sus costes de venta estimados. Mientras se mantengan clasificados en esta categoría, los activos materiales e intangibles amortizables por su naturaleza no se amortizan.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, se ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe «Pérdidas por deterioro (neto) – Activos no corrientes en venta» de la cuenta de pérdidas y ganancias. En caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, se revierten las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe «Pérdidas por deterioro (neto) – Activos no corrientes en venta» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

A pesar de lo que se ha dicho anteriormente, los activos financieros, los activos procedentes de retribuciones a empleados, los activos por impuestos diferidos y los activos por contratos de seguros que formen parte de un grupo de disposición o de una operación en interrupción no se valorarán de acuerdo con lo dispuesto en los párrafos anteriores, sino según los principios y normas aplicables a estos conceptos, que se han explicado en los apartados anteriores de la Nota 2.

2.21. Obra Social

El fondo de la Obra Social se registra en el epígrafe «Otros pasivos – Fondo de Obra Social» del balance.

Caixa Girona

Las dotaciones a dicho fondo se contabilizan como una aplicación del beneficio de Caixa Girona.

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

Los activos materiales y los pasivos afectos a la Obra Social se presentan en partidas separadas del balance. Los activos materiales afectos a la Obra Social se tratarán, a efectos contables, con los mismos criterios que el activo material de uso propio.

El importe de la Obra Social que se materializa mediante actividades propias de Caixa Girona es registra simultáneamente mediante la reducción del fondo de la Obra Social y mediante la contabilización de un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias según las condiciones normales de mercado para dicho tipo de actividades.

3. Distribución de los resultados de Caixa Girona

La propuesta de distribución del beneficio neto de Caixa Girona del ejercicio 2006, que su Consejo de Administración propone a la Asamblea General para su aprobación, es la siguiente:

	Importe
A la Obra Social	9.600
A reservas	27.273
Beneficio neto de Caixa Girona ejercicio 2006	**36.873**

4. Información por segmentos de negocio

a) Segmentación por líneas de negocio

El Grupo desarrolla actividades de servicios de banca minorista, así como otras actividades financieras complementarias, como por ejemplo la gestión de fondo de inversión o la mediación con seguros. Dado el carácter financiero que tienen estas actividades y la complementariedad del negocio bancario, se considera todo un único segmento.

b) Segmentación por ámbito geográfico

El Grupo desarrolla su actividad básicamente en Cataluña. Las principales áreas de influencia son las comarcas de Girona y, ganando cada vez mayor relevancia, las comarcas de Barcelona. La distribución geográfica de nuestras oficinas a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es:

Caixa Girona

	2006	2005
Girona	138	137
Barcelona	79	72
Lleida	2	-
Madrid	1	1
Total	**220**	**210**

5. Retribuciones del Consejo de Administración, Comisión de Control y la Alta Dirección

5.1. Remuneración al Consejo de Administración y Comisión de Control

Todas las remuneraciones percibidas por el Consejo de Administración corresponden exclusivamente a dietas por asistencia a reuniones, dentro de los máximos fijados por la Generalitat de Catalunya. Los Órganos de Gobierno no perciben ninguna otra retribución por el desempeño de sus funciones.

En el siguiente cuadro se muestra el desglose de las remuneraciones de dietas por asistencia y desplazamiento de los ejercicios 2006 y 2005 de los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de Caixa Girona, que les ha correspondido, exclusivamente, en su calidad de Consejeros de Caixa Girona:

Caixa Girona

	Dietas	
	2006	2005
Consejo Administración		
Albert Berta Malloll	6	6
Arcadi Calzada Salavedra	185	180
Pere Cornellà Valls	6	3
Josep Danés Berga	6	6
Joan Manel del Pozo Álvarez*	2	3
Miquel Fañanàs Serrallonga	4	3
Juli Fernández Iruela	7	3
Antoni Juanals Roman	6	6
Marta Llach Jordà	5	6
Josep Lladó Grau	5	6
Max Marcó Riera	6	5
Joaquim Mercader Solà	7	6
Enric Montiel Gui	7	2
Pere Moreno Julian	6	3
Lluís Sais Puigdemont	5	3
Pere Sarquella Mateu	6	6
Jaume Torramadé Ribas	5	5
Maria Glòria Villa Martín	6	3
Comissió de Control		
Marta Barretina Ginesta	2	4
Salvador Carreras Comes	2	4
Pere Gimbernat Gimbernat	2	4
Josep Espígol Recasens	2	1
Jordi Iglesias Salip	2	1

(*) No era Consejero a 31 de diciembre de 2006

Las retribuciones obtenidas por los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control en su condición de empleados de Caixa Girona han sido de 119 miles de euros en el año 2006 y 163 miles de euros en el 2005.

Asimismo, las remuneraciones obtenidas por los miembros del Consejo de Administración de Caixa Girona en concepto de dietas por asistencia y desplazamiento por su pertinencia al Consejo de otras entidades del grupo consolidado han ascendido en el ejercicio 2006 a 93 miles de euros (78 miles de euros en el ejercicio 2005).

5.2. Remuneraciones a la Alta Dirección

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales, se ha considerado como personal de la Alta Dirección de Caixa Girona a los 10 miembros del Comité de Dirección.

Caixa Girona

En el cuadro siguiente se muestra la remuneración devengada por la Entidad a favor del personal de la Alta Dirección:

	Retribuciones acorto plazo		Prestaciones Post-ocupación	
	2006	2005	2006	2005
Personal de la Alta Dirección	1.507	1.353	126	203

6. Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
Caja	34.640	32.992
Depósitos en el Banco de España	48.019	22.534
A la vista	48.019	22.534
	82.659	55.526

En el cuadro siguiente se muestra la rentabilidad media anual de los ejercicios 2005 y 2006 correspondiente a los depósitos en el Banco de España:

	Porcentajes	
	2006	2005
Depósitos en el Banco de España	2,81%	2,05%

7. Carteras de negociación

7.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo – Saldos deudores

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

Caixa Girona

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	10.788	5.837
Países de la Unión Europea	4.730	1.587
	15.518	7.424
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	14.956	7.381
Otros sectores residentes	562	43
	15.518	7.424
Por tipos de instrumentos		
Derivados no negociados en mercados organizados	15.518	7.424
	15.518	**7.424**

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito en relación con los instrumentos financieros que están incluidos en el mismo.

7.2. Composición del saldo – Saldos acreedores

A continuación se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	943	102
Países de la Unión Europea	391	-
	1.334	**102**
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	1.196	50
Otros sectores residentes	138	52
	1.334	**102**
Por tipos de instrumentos		
Derivados no negociados en mercados organizados	1.334	102
	1.334	**102**

7.3. Derivados financieros de negociación

A continuación se presenta un desglose, por clases de derivados, del valor razonable de los derivados de negociación, así como su valor nocional (importe en base al que se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

Caixa Girona

	2006				2005			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
Opciones sobre valores:								
Compradas	13.701	133.419	-	-	5.306	79.789	-	-
Opciones sobre tipos de interés:								
Compradas	976	19.121	-	-	1.014	17.838	-	-
Emitidas	-	-	106	8.516	-	-	52	3.813
Opciones sobre divisas:								
Compradas	94	4.100	-	-	293	4.100	-	-
Permutas financ. sobre tipos de interés (IRS's)	309	39.305	911	58.305	811	29.664	50	4.164
Compra y venta de divisas	438	7.214	317	12.205	-	-	-	-
	15.518	**203.159**	**1.334**	**79.026**	**7.424**	**131.391**	**102**	**5.787**

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/o combinación de estos instrumentos.

Gran parte de estos instrumentos se han contabilizado como cartera de negociación por exigencia de la normativa. Esta clasificación contable de las operaciones no quita que éstas, tanto en su origen como en la situación actual, sean cobertura económica y, por tanto, no se consideran posiciones especulativas para obtener resultados a corto plazo de las fluctuaciones de los mercados.

La Entidad no dispone de títulos de deuda dentro de la Cartera de Negociación, con lo que no procede informar de la rentabilidad media anual de los ejercicios 2005 y 2006.

Caixa Girona

8. Otros activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

8.1. Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
Países de la Unión Europea	6.220	-
Resto del mundo	2.825	2.965
	9.045	2.965
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	9.045	2.965
	9.045	2.965
Por tipos de instrumentos		
Valores representativos de deuda – obligaciones y bonos cotizados	9.045	2.965
	9.045	2.965

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

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2006 era de 4,06% (3,50% a 31 de diciembre de 2005).

Caixa Girona

9. Activos financieros disponibles para la venta

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde están localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	781.309	857.989
Países de la Unión Europea	21.919	14.975
Resto del mundo	2.304	4.055
(Pérdidas por deterioro)	(1.136)	(846)
Otros ajustes por valoración	(1.768)	3.657
	802.628	879.830
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	86.813	115.985
Administraciones Públicas residentes	401.999	502.818
Otros sectores residentes	294.205	241.884
Otros sectores no residentes	22.515	16.332
(Pérdidas por deterioro)	(1.136)	(846)
Otros ajustes por valoración	(1.768)	3.657
	802.628	879.830
Por tipos de instrumentos		
Valores representativos de deuda (cotizados):	632.989	707.401
Deuda Pública española	406.445	490.184
Letras del Tesoro	977	1.968
Obligaciones y Bonos del Estado	405.468	488.216
Emitidos por Grupos financieros	82.367	115.720
Otros valores de renta fija	144.177	101.497
Otros instrumentos de capital:	172.543	169.618
Acciones de sociedades españolas cotizadas	109.273	96.797
Acciones de sociedades españoles no cotizadas	2.398	2.404
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	9.387	9.410
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	51.485	61.007
(Pérdidas por deterioro)	(1.136)	(846)
Otros ajustes por valoración	(1.768)	3.657
	802.628	879.830

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito en relación con los instrumentos financieros que están incluidos.

Caixa Girona

La rentabilidad media anual de los ejercicios 2005 y 2006 correspondiente a los valores representativos de deuda fue del 4,28% y 4,00%, respectivamente.

Todos los valores de este epígrafe están denominados en euros.

En la nota 26 sobre riesgo de liquidez de los instrumentos financieros se detallan los plazos de revisión de tipos de interés de las partidas que componen este epígrafe.

Caixa Girona

10. Inversiones crediticias

10.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	5.447.360	3.856.992
Resto de países de la Unión Europea	20.824	18.112
Resto de Europa	13.626	17.143
Latinoamérica	8	6
Resto del mundo	1.810	1.543
Ajustes por valoración	(93.381)	(64.499)
	5.390.247	**3.829.297**
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	402.471	217.820
Administraciones Públicas residentes	45.597	47.853
Otros sectores residentes	4.999.292	3.591.319
Otros sectores no residentes	36.268	36.804
Ajustes por valoración	(93.381)	(64.499)
	5.390.247	**3.829.297**
Por tipos de instrumentos		
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	4.224.804	2.962.411
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	723.014	616.492
Adquisiciones temporales de activos	74.234	25.000
Depósitos a plazo en Grupos de crédito	150.400	120.500
Resto	311.176	169.393
Ajustes por valoración	(93.381)	(64.499)
	5.390.247	**3.829.297**
Detalle de los ajustes por valoración		
Correcciones valor por deterioro de activos	(84.884)	(57.117)
Intereses devengados	8.323	4.185
Comisiones	(16.820)	(11.567)
	(93.381)	**(64.499)**

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

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

En el cuadro siguiente se muestra la rentabilidad media anual de los ejercicios 2005 y 2006 correspondiente a los créditos a la clientela:

	Porcentajes	
	2006	**2005**
Crédito a la clientela	4,01%	3,82%

10.2. Activos vencidos y deteriorados

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2006 y de 2005, así como de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido en dichas fechas, clasificados según las áreas geográficas donde están localizados los riesgos, por contrapartes y por tipos de instrumentos, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado en las mencionadas fechas más antiguas de cada operación.

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2006

	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Por áreas geográficas						
España	5.342	3.371	1.298	639	8.225	18.875
Por clases de contrapartes						
Otros sectores residentes	5.337	3.364	1.270	636	8.211	18.818
Otros sectores no residentes	5	7	28	3	14	57
Por tipos de instrumentos						
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	3.027	629	385	249	3.520	7.810
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	2.315	2.742	913	390	4.705	11.065
	5.342	**3.371**	**1.298**	**639**	**8.225**	**18.875**

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2005

	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Por áreas geográficas						
España	6.211	2.047	789	249	6.177	15.473
	6.211	**2.047**	**789**	**249**	**6.177**	**15.473**
Por clases de contrapartes						
Otros sectores residentes	6.194	2.043	775	246	6.081	15.339
Otros sectores no residentes	17	4	14	3	96	134
	6.211	**2.047**	**789**	**249**	**6.177**	**15.473**
Por tipos de instrumentos						
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	3.820	1.277	173	-	3.070	8.340
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	2.391	770	616	249	3.107	7.133
	6.211	**2.047**	**789**	**249**	**6.177**	**15.473**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados a 31 de diciembre de 2006 y 31 de diciembre de 2005, todos ellos con antigüedad inferior a 3 meses:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	19.316	10.262
	19.316	**10.262**
Por clases de contrapartes		
Administraciones Públicas residentes	93	7
Otros sectores residentes	19.149	10.179
Otros sectores no residentes	74	76
	19.316	**10.262**

10.3. Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presenta el movimiento del ejercicio 2006 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y su importe acumulado al inicio y al final de dicho ejercicio, desglosado por áreas geográficas donde está localizado el riesgo, contrapartes y tipos de instrumentos financieros de aquellos instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

Pérdidas por deterioro estimadas individualmente

	Saldo a 1 de enero de 2006	Dotación con cargo a resultados del ejercicio	Recuperación con abono en el resultado del ejercicio	Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores	Saldo a 31 de diciembre de 2006
Por áreas geográficas					
España	5.388	7.848	1.616	3.712	7.908
Por tipos de instrumentos					
Créditos	4.827	7.841	1.616	3.712	7.340
Riesgos y compromisos contingentes	561	7	-	-	568
	5.388	**7.848**	**1.616**	**3.712**	**7.908**

Pérdidas por deterioro estimadas colectivamente

	Saldo a 1 de enero de 2006	Dotación con cargo a resultados del ejercicio	Recuperación con abono en el resultado del ejercicio	Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores	Saldo a 31 de diciembre de 2006
Por áreas geográficas					
España	53.880	26.933	273	225	80.315
Por tipos de instrumentos					
Créditos	52.289	25.480	-	225	77.544
Valores representativos de deuda	846	564	273	-	1.137
Riesgos y compromisos contingentes	745	889	-	-	1.634
	53.880	**26.933**	**273**	**225**	**80.315**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

Las pérdidas por deterioro estimadas de forma individual y colectiva por los créditos y por los valores representativos de deuda se registran contablemente en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Tal y como se puede observar, la mayor parte de las dotaciones del ejercicio corresponden a la parte colectiva de los créditos concedidos. Por otra parte, las pérdidas por deterioro estimadas por los riesgos y compromisos contingentes se registran en el epígrafe «Dotaciones a provisiones (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El epígrafe de «Pérdidas por deterioro de activos (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias incorpora un importe de 204 miles de euros correspondientes a recuperaciones netas de activos fallidos.

10.4. Otros activos financieros

La composición de los otros activos financieros de los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2006 es la siguiente:

	2006	2005
Cheques a cargo de entidades de crédito	3.965	3.489
Operaciones financieras pendientes de liquidar	9.222	3.455
Fianzas dadas en efectivo	68	92
Cámaras de compensación	15.706	12.776
Comisiones por garantías financieras	3.217	1.544
	32.178	**21.356**

11. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)

A continuación se presenta un desglose, por tipo de productos, del valor razonable y del nocional de aquellos derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	2006				2005			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
Permutas financieras sobretipos de interés (IRS's)	6.755	300.000	29.177	882.172	26.873	543.200	10.827	275.272
	6.755	**300.000**	**29.177**	**882.172**	**26.873**	**543.200**	**10.827**	**275.272**

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido en relación con dichos instrumentos.

Debido a que la Entidad está expuesta a cambios en el valor razonable de diferentes activos y pasivos por cambios en los tipos de interés de mercado, su política financiera requiere que se limite esta exposición.

Caixa Girona

12. Activos no corrientes en venta

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los saldos de estos capítulos de los balances de situación presentaban la siguiente composición:

	2006	2005
Partidas individualizadas		
Activos procedentes de adjudicaciones	**46**	**46**
Activos residenciales	1	1
Otros activos	45	45
Otros activos	**770**	**717**
Activos residenciales	714	663
Otros activos	56	54
Total	**816**	**763**

Durante el ejercicio 2006 la Entidad no ha realizado operaciones de venta de activos no corrientes en venta en las que haya procedido a financiar al comprador el importe del precio de venta establecido. El porcentaje medio financiado de las operaciones de financiación de este tipo vivas a 31 de diciembre de 2006 era, aproximadamente, del 65,26% de su precio de venta (75,31% para las operaciones vivas a 31 de diciembre de 2005).

Asimismo, y al no estar razonablemente asegurada la recuperación del importe financiado en determinadas operaciones de venta de activos no corrientes en venta, la Entidad no ha registrado la diferencia positiva entre el precio de venta y el valor neto contable de estos activos en el momento de la venta. Estos beneficios pendientes de registro, que se van registrando en la cuenta de pérdidas y ganancias de manera proporcional a como se produce la recuperación del importe financiado, ascendían a 22 y 305 miles de euros a 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente, encontrándose registrados en el epígrafe «Otros activos» de los balances en dichas fechas. El importe a 31 de diciembre de 2006 corresponde íntegramente a ventas financiadas mediante arrendamientos financieros que, debido a su característica implícita de no traspasar todos los riesgos asociados al inmueble, lo continuamos registrando de forma proporcional a su amortización.

Para poder realizar estos activos en el menor tiempo posible, la Entidad utiliza diversos canales: entre ellos, intermediarios, oficinas y otros. El tiempo de realización estimado de las ventas depende del tipo de activo del que se trate, en todo caso, siempre inferior a un año para estos tipos de activos.

Caixa Girona

13. Participaciones

13.1. Participaciones en entidades del grupo, multigrupo y asociadas

En el Anexo I adjuntamos un detalle de las participaciones a 31 de diciembre de 2006 y 2005, junto con diversas informaciones relevantes sobre ellas.

El valor en libros neto de pérdida por deterioro de las participaciones en entidades del Grupo, multigrupo y asociadas es el que se muestra a continuación:

Sociedades	Domicilio Social	% Participación(directa/indirecta)	Valor neto en libros
ASOCIADAS			
Girona, SA	Girona	34,22% D	284
Polingesa	Riudellots de la S.	37,49% D	947
Cementiri de Girona, SA	Girona	30,00% D	361
MULTIGRUPO			
Estalvida Seguros y Reaseguros, SA	Tarragona	24,71% D	6.498
Construccions Reixach, SL	Montcada i Reixach	50,00% I (*)	8.277
Palau Migdia, SL	Girona	50,00% I (*)	1.856
Norton Center, SL	Barcelona	25,00% I (*)	150
GRUPO			
Caixa Girona Gestió, SGIIC, SA	Girona	100% D	343
Estugest, SA	Girona	100% D	661
Estuimmo, SA	Girona	100% D	11.386
Corredoria Assegurances Caixa Girona, SA	Girona	100% D	60
Caixa Girona Pensions, EGFP, SA	Girona	100% D	601

(*) Sociedad participada mediante Estuimmo, SA

La Entidad, haciendo uso de lo que se establece en el apartado 6.c) de la Norma 46 de la Circular del Banco de España 4/2004, de 24 de diciembre, decidió aplicar, como alternativa al método de integración proporcional, el método de la participación en los procesos de consolidación de las participaciones en entidades multigrupo, tal y como comunicó por escrito al Banco de España en fecha 24 de febrero de 2005.

A continuación se muestra un detalle del número de acciones de las empresas dependientes propiedad de Caixa Girona, el valor nominal de cada una de ellas y los desembolsos pendientes, emitidas por las empresas del Grupo y que a 31 de diciembre de 2006 y 2005 eran propiedad de Caixa Girona:

Caixa Girona

	2006			2005		
	Número de acciones propiedad de Caixa Girona	Nominal de cada acción (euros)	Desemb. pendientes	Número de acciones propiedad de Caixa Girona	Nominal de cada acción (euros)	Desemb. pendientes
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	220.000	3,00	-	220.000	3,00	-
Estugest, SA	11.000	60,10	-	11.000	60,10	-
Estuimmo, SA	18.944	601,01	-	18.944	601,01	-
Corredoria Assegurances Caixa Girona, SA	60.102	1,00	-	60.102	1,00	-

14. Activos materiales

Los saldos y movimientos correspondientes a este capítulo del balance de situación del ejercicio 2006 han sido los siguientes:

	De uso propio	Inversiones Inmobiliarias	Obra Social	Total
Coste				
Saldos a 31 de diciembre de 2005	136.584	2.903	7.753	147.240
+ Altas	13.360	77	38	13.475
- Bajas	(1.528)	(2)	-	(1.530)
Saldos a 31 de diciembre de 2006	**148.416**	**2.978**	**7.791**	**159.185**
Amortización acumulada				
Saldos a 31 de diciembre de 2005	(62.031)	(1.291)	(3.146)	(66.468)
+ Altas	(5.122)	(78)	(100)	(5.300)
- Bajas	117	29	-	146
Saldos a 31 de diciembre de 2006	**(67.036)**	**(1.340)**	**(3.246)**	**(71.622)**
Activo material neto				
Saldos a 31 de diciembre de 2006	**81.380**	**1.638**	**4.545**	**87.563**

En el apartado «Altas» correspondiente a la amortización acumulada, 5.200 miles de euros corresponden a la dotación de la amortización correspondiente al año 2006.

14.1. Activo material de uso propio

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

Caixa Girona

	Coste	Amortización acumulada	Saldo Neto
Equipos informáticos y sus instalaciones	30.901	(26.929)	3.971
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	39.485	(27.835)	11.651
Edificios	62.857	(7.031)	55.825
Obras en curso	414	-	414
Otros	2.927	(236)	2.692
Saldos a 31 de diciembre de 2005	**136.584**	**(62.031)**	**74.553**
Equipo informáticos y sus instalaciones	33.863	(28.826)	5.037
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	40.606	(30.284)	10.322
Edificios	68.589	(7.490)	61.099
Obras en curso	1.194	-	1.194
Otros	4.164	(436)	3.728
Saldos a 31 de diciembre de 2006	**148.416**	**(67.036)**	**81.380**

Formando parte del saldo neto a 31 de diciembre de 2006 que figura en el cuadro anterior, hay partidas por un importe aproximado de 45.417 miles de euros (40.402 miles de euros a 31 de diciembre de 2005) que se encontraban totalmente amortizadas.

Durante el año 2005 se han realizado unos desembolsos en relación con los activos en curso de construcción de 780 miles de euros aproximadamente.

En la nota correspondiente al valor razonable figuran las partidas más significativas del inmovilizado de uso propio valoradas a su valor razonable (Nota 27). Los ajustes por la valoración a su valor razonable están reflejados en el patrimonio neto de la Entidad como reservas acumuladas.

De acuerdo con la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España, con fecha 1 de enero de 2004 la Entidad procedió a valorar parte de su activo material por su valor razonable. Fruto de esta valoración, el activo material de uso propio se incrementó en la cantidad de 20.129 miles de euros. Todos estos activos materiales valorados a su valor razonable son de libre disposición y se reconocieron en los estados financieros individuales. Esta decisión se comunicó anteriormente al Banco de España, tal y como establece dicha Disposición.

La dotación a la amortización correspondiente a la revalorización de estos inmuebles ascendió a 135 miles de euros durante el año 2006.

14.2. Inversiones inmobiliarias

En los ejercicios 2006 y 2005, los ingresos derivados de rentas procedentes de las inversiones inmobiliarias propiedad de la Entidad ascendieron a 405 y 365 miles de euros, respectivamente y aproximadamente, y los gastos de explotación por todos los conceptos que están relacionados ascendieron a 11 miles de euros, aproximadamente (24 miles de euros, aproximadamente, en el ejercicio 2005).

Caixa Girona

A 31 de diciembre de 2006 los principales contratos de arrendamiento recogidos en este epígrafe se regían por la nueva Ley de Arrendamientos Urbanos 29/1994 de 24 de noviembre.

14.3. Pérdidas por deterioro

La Entidad no ha contabilizado ninguna pérdida por deterioro después de valorar todos los indicios, tanto internos como externos, tales como caídas significativas de su valor de mercado, evidencia de la obsolescencia del elemento e incrementos en los tipos de interés que puedan afectar materialmente el importe recuperable del activo.

15. Activo intangible

15.1. Otro activo intangible

15.1.1. Composición del saldo y movimientos significativos

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005, que corresponde, en su mayor parte, a programas informáticos, es el siguiente:

	Vida útil estimada	2006	2005
Con vida útil definida	3 - 6 años	6.050	4.059
Total bruto		6.050	4.059
De los cuales:			
Desarrollados internamente		443	-
Adquiridos a terceros		5.607	4.059
Menos:			
Amortización acumulada		(3.276)	(2.739)
Total neto		**2.773**	**1.320**

15.1.2. Amortización de los activos intangibles de vida definida

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación durante el ejercicio 2006 ha sido el siguiente:

	2006
Con vida útil definida	
Saldo neto a 1 de enero de 2006	1.320
Altas netas	1.990
Amortizaciones	(537)
Saldo final a 31 de diciembre de 2006	**2.773**

Caixa Girona

A 31 de diciembre de 2006, activos intangibles en uso por un importe bruto de 2.290 miles de euros, aproximadamente, se encontraban totalmente amortizados (2.282 miles de euros a 31 de diciembre de 2005).

15.1.3. Pérdidas por deterioro

La Entidad no ha contabilizado ninguna pérdida por deterioro después de valorar todos los indicios, tanto internos como externos, tales como caídas significativas de su valor de mercado, evidencia de la obsolescencia del elemento e incrementos en los tipos de interés que puedan afectar materialmente al importe recuperable del activo.

16. Periodificaciones deudoras

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	2006	2005
Otros gastos pagados no devengados	4.285	3.032
Periodificaciones cuentas vista	235	160
Provisión fondo contención	102	93
Otras periodificaciones	-	600
	4.622	**3.885**

17. Otros activos

El saldo de este epígrafe se desglosa a continuación:

	2006	2005
Activos netos en planes de pensiones (nota 41)	1.887	2.355
Operaciones en curso	4.246	5.754
Otros conceptos	16.728	6.794
	22.861	**14.903**

Caixa Girona

18. Pasivos financieros a coste amortizado

18.1. Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005, según la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	2006	2005
A la vista:		
Cuentas mutuas	141.973	42.794
Otras cuentas	431	8.157
A plazo o con preaviso:		
Cuentas a plazo	290.113	95.816
Ajustes valoración:		
Intereses devengados	2.827	472
	435.344	147.239

En el cuadro siguiente se muestra el tipo de interés efectivo medio (TIE) de los depósitos en entidades de crédito.

	Porcentajes	
	2006	2005
Depósitos en entidades de crédito	2,16%	1,83%

18.2. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005, según la situación geográfica donde tienen su origen los pasivos financieros, su naturaleza y las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

Caixa Girona

	2006	2005
Por situación geográfica		
España	5.037.066	4.160.846
Resto de países de la Unión Europea	57.391	59.218
Otros países europeos	16.216	20.506
Latinoamérica	4.235	4.899
Otros	4.899	4.533
Ajustes por valoración	7.450	35.442
	5.127.257	**4.285.444**
Por naturaleza		
Cuentas corrientes	960.312	872.374
Cuentas de ahorro	756.885	703.304
Depósitos a plazo	2.907.567	2.149.983
Cesiones temporales de activos	461.614	502.209
Otros	33.429	22.132
Ajustes por valoración	7.450	35.442
	5.127.257	**4.285.444**
Por contrapartes		
Administraciones públicas residentes	85.901	73.783
Otros sectores residentes	4.958.359	4.122.423
Otros sectores no residentes	82.997	89.238
	5.127.257	**4.285.444**
Detalle ajustes por valoración		
Intereses devengados	31.217	19.340
Operaciones de micro-obertura	-29.315	15.698
Primas/descuentos en la asunción	-7.781	-5.904
Derivados implícitos	13.329	6.308
	7.450	**35.442**

En el cuadro siguiente se muestra el tipo de interés efectivo medio (TIE) de los depósitos de la clientela:

	Porcentajes	
	2006	**2005**
Depósitos de la clientela	2,04%	1,66%

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

Dentro de los «Depósitos a plazo» se recogen las emisiones de cédulas hipotecarias efectuadas entre los ejercicios 2003 y 2006, por un importe total de 1.145.000 miles de euros. Estas cédulas presentan el detalle siguiente:

Cédula	Miles de euros	Fecha emisión	Vencimiento	Tipo interés
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos IV	50.000	11/3/2003	11/3/2013	4,00%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos V (Tramo A)	24.194	2/12/2003	2/12/2013	4,51%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos V (Tramo B)	50.806	2/12/2003	2/12/2018	4,76%
Cédulas TDA 3, Fondo de Titulización de Activos	75.000	1/3/2004	1/3/2016	4,39%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos VIII (Tramo A)	91.463	16/11/2004	16/11/2014	4,01%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos VIII (Tramo B)	33.537	16/11/2004	16/11/2019	4,26%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos IX (Tramo A)	70.833	29/3/2005	29/3/2015	3,75%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos IX (Tramo B)	29.167	29/3/2005	29/3/2020	4,00%
IM Cédulas 5, Fondo de Titulización de Activos	50.000	10/6/2005	15/6/2020	3,51%
Cédulas TDA 7, Fondo de Titulización de Activos	100.000	15/6/2005	16/6/2017	3,50%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie I)	46.296	12/12/2005	12/12/2012	Euríbor 3m+0,05851%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie II)	46.296	12/12/2005	12/3/2016	3,50%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie III)	32.408	12/12/2005	12/12/2022	3,75%
Saldo a 31 diciembre 2005:	**700.000**			
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie IV)	75.000	20/2/2006	20/2/2018	Euríbor 3m+0,11934%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie V)	70.000	10/3/2006	12/3/2011	3,50%
Cédula Hipotecaria A4	100.000	25/5/2006	10/4/2021	4,13%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie VII)	50.000	26/5/2006	24/5/2017	Euríbor 3m+0,0871%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie I Ampliada)	50.000	9/6/2006	12/12/2012	Euríbor 3m+0,05901%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie X)	100.000	23/10/2006	23/10/2023	4,25%
Saldo a 31 diciembre 2006:	**1.145.000**			

La Entidad afecta expresamente, en garantía de estos títulos, las hipotecas que en cualquier momento figuren inscritas a su favor. Asimismo, la Entidad ha contratado, para todas las emisiones a tipo fijo, swaps de cobertura sobre estos depósitos a un tipo de interés de Euríbor a 6 o 12 meses más un diferencial que oscila entre el 0,095 y el 0,165 por ciento, dependiendo de la emisión, contabilizados en cuentas de orden por su importe nominal.

Caixa Girona

18.3. Débitos representados por valores negociables

La composición de este epígrafe de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado del pasivo del balance de situación es la siguiente:

	2006	2005
Pagarés y efectos	195.901	-
Ajustes por valoración,		
Intereses devengados	1.719	-
	197.620	**-**

La totalidad del saldo de pagarés y efectos a 31 de diciembre de 2006 corresponde al saldo vivo de pagarés emitidos dentro del programa de emisión de pagarés de Caixa Girona 2006, registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 18 de julio de 2006. Todos los importes están denominados en euros. Estos pagarés se negocian en el mercado secundario de la AIAF Renta Fija. El nominal de la emisión es de 200.000 miles de euros, ampliada hasta 300.000 miles de euros con fecha 10 de octubre de 2006. El vencimiento de esta emisión estará entre los 3 y los 18 meses.

18.4. Pasivos subordinados

La composición de este epígrafe de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado del pasivo del balance de situación es el siguiente:

	2006	2005
Débitos representados por valores negociables subordinados, no convertibles	100.000	-
Depósitos subordinados, otros sectores residentes	50.000	-
Ajustes por valoración,		
Intereses devengados	358	-
Costes de transacción	(306)	-
	150.052	**-**

La totalidad de los pasivos financieros recogidos en este epígrafe del balance de situación están denominados en euros.

Obligaciones subordinadas

Estas obligaciones corresponden a la Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Girona, registradas en la CNMV con fecha 11 de octubre de 2006, por un importe suscrito de 100.000 miles de euros. Los títulos están admitidos a cotización en AIAF Renta Fija. Estas obligaciones devengan unos intereses variables, referenciados al EURÍBOR a 3 meses más un margen. La fecha de amortización de los valores será el 21 de septiembre de 2016, al 100% de su importe nominal.

Depósitos subordinados

Estos depósitos corresponden a la emisión de una obligación subordinada singular realizada por

un importe de 50.000 miles de euros. Esta obligación se ha integrado en el FTA AyT Deuda Subordinada I, devengando unos intereses variables, referenciados al EURÍBOR a 3 meses más un margen. La fecha de amortización a la par será el 8 de noviembre de 2016.

Estos pasivos tienen la consideración de subordinados y computables como recursos propios de segunda categoría, de acuerdo con la norma octava de la Circular 5/1993 de Banco de España y con lo que dispone el artículo 7 de la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base a las entidades financieras.

La Asamblea General de Caixa Girona autoriza al Consejo de Administración para que pueda acordar la emisión de cédulas hipotecarias, bonos, deuda u obligaciones, con o sin garantía, o cualquier otro tipo de valores de renta fija, tengan o no carácter de financiación subordinada, así como participaciones preferentes, con un límite máximo que se renueva anualmente.

19. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones

A continuación se muestran los movimientos en el ejercicio 2006 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance de situación a 31 de diciembre 2006 y 2005:

	Provisiones para garantías financieras prestadas	Otras provisiones
Saldos a 31 de diciembre de 2005	1.306	1.202
Dotación con cargo a resultados:		
Dotación a provisiones	1.553	-
Reversión de provisiones con abono a resultados:		
Dotación a provisiones	(657)	-
Otros movimientos	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2006	2.202	1.202

Caixa Girona

20. Periodificaciones acreedoras

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	2006	2005
Periodificaciones avales	3.455	1.584
Gastos devengados no vencidos	5.318	5.346
Otras periodificaciones	538	506
	9.311	**7.436**

21. Otros pasivos – Resto

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	2006	2005
Operaciones en curso	9.144	3.837
Cuentas transitorias	639	1.800
Prod. anticipados operaciones diversas	784	743
Aplicación de efectos	16.295	7.584
Otros conceptos	1.093	1.366
	27.955	**15.330**

22. Ajustes por valoración

Este epígrafe de los balances de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo dispuesto en la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio; variaciones que se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos donde tienen su origen o cuando se produce el deterioro de estas participaciones. Véase el estado de cambios en el patrimonio neto.

	2006	2005
Activos financieros disponibles para la venta	**73.194**	**71.477**
Instrumentos de capital	69.688	53.945
Valores representativos de deuda	3.506	17.532

Caixa Girona

23. Fondo de dotación

El fondo de dotación de Caixa Girona es de 6 miles de euros. No se han registrado movimientos durante el 2006 por este concepto.

24. Reservas

El importe de las reservas registradas en el balance de la Entidad a 31 de diciembre de 2006 y 2005, que se encontraba registrado en el epígrafe «Fondos propios – Reservas – Reservas acumuladas» del patrimonio neto de los balances de situación en dichas fechas, ascendía a 304.512 y 278.892 miles de euros, respectivamente.

A continuación se presenta el movimiento de estas reservas durante el ejercicio 2006:

	Reservas acumuladas		Total
	Reservas de revalorización	Resto	
Saldo a 31 de diciembre de 2005	**23.269**	**255.623**	**278.892**
Resultado período	-	34.620	34.620
Dotación de la Obra Social	-	(9.000)	(9.000)
Saldo a 31 de diciembre de 2006	**23.269**	**281.243**	**304.512**

Las reservas de revalorización del RDL 7/1996 son de 10.450 miles de euros, y las correspondientes a la primera aplicación de la circular 4/2004 a 31 de diciembre de 2006 son de 12.819 miles de euros.

El saldo de esta reserva es indisponible. El saldo de la reserva no podrá ser distribuido, directa o indirectamente, a menos que la plusvalía haya sido realizada mediante la venta o amortización totales de los elementos actualizados.

25. Situación fiscal

25.1. Grupo Fiscal Consolidado

De acuerdo con la normativa vigente, el Grupo Fiscal Consolidado incluye Caixa Girona, como sociedad dominante, y, como dominadas, aquellas sociedades dependientes españolas que cumplen los requisitos exigidos al efecto por la normativa reguladora de la tributación sobre el beneficio

Caixa Girona

consolidado de los Grupos de Sociedades. De esta manera, el Grupo consolidado está formado por Caixa Girona, por Caixa Girona Gestió, SA SGIIC, por Estugest, SA, por Estuimmo, SA, por Correduria d'Assegurances Caixa Girona, SA y por Caixa Girona Pensions, EGFP.

25.2. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A 31 de diciembre de 2006, se encontraban sujetos a revisión por las autoridades fiscales los últimos cuatro ejercicios, respecto de los principales impuestos que son de aplicación a la Entidad. A 31 de diciembre de 2006, la Entidad tenía incoadas Actas de Inspección referidas a los ejercicios 1995 a 1998 y correspondientes en su mayor parte a diferencias temporales derivadas de las divergencias entre normas contables y fiscales.

A pesar de que una parte de estas Actas fueron firmadas en disconformidad y fue presentada reclamación económica-administrativa ante el Tribunal Económico-Administrativo Regional de Cataluña, la Entidad, a 31 de diciembre de 2006, mantiene provisiones para la cobertura de los riesgos máximos que pudiese derivarse de las mismas (véase Nota 25.6.).

Teniendo en consideración las provisiones registradas por el Grupo por este concepto, los Administradores de Caixa de Girona estiman que los pasivos que, en su caso, se puedan derivar como resultado de las Actas incoadas no tendrán un efecto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2006.

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

25.3. Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación se presenta un desglose del saldo del capítulo «Impuestos sobre beneficios» de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005;

	2006	2005
Gastos Impuesto sobre beneficios ejercicio	10.479	3.971
Ajuste en el gasto de impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores	(520)	518
Total gasto impuesto sobre sociedades	**9.959**	**4.489**

A continuación se presenta una conciliación entre el gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio contabilizado en la cuenta de resultados del ejercicio 2006 y el resultado antes de impuestos de dicho ejercicio por el tipo impositivo vigente en el mismo aplicable en España:

Caixa Girona

	2006
Resultado antes de impuestos	**46.832**
Impuesto sobre beneficios al tipo impositivo del 35%	16.391
Efecto de las diferencias permanentes:	
Dotación a la Obra Social	(3.395)
Deducciones y bonificaciones de la cuota con origen en:	
Doble imposición sobre dividendos	(1.673)
Otras deducciones	(844)
Gasto del ejercicio por el impuesto sobre beneficios registrado con contrapartida en la cuenta de resultados	**10.479**
Variación de impuestos diferidos (deudores o acreedores)	4.105
Pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades	(11.437)
Cuota del Impuesto sobre Beneficios a pagar	**3.147**

25.4. Impuestos repercutidos en el patrimonio neto

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2006 y 2005 Caixa Girona ha repercutido en su patrimonio neto 925 miles y 5.596 miles de euros, respectivamente, en concepto de impuesto sobre sociedades por las plusvalías/minusvalías no realizadas de activos financieros disponibles para la venta.

25.5. Impuestos diferidos

Al amparo de la normativa fiscal vigente, en los ejercicios 2006 y 2005 han surgido determinadas diferencias temporales que deben ser tenidas en cuenta a la hora de cuantificar el correspondiente gasto del impuesto sobre beneficios. Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en los balances a 31 de diciembre de 2006 y 2005 son los siguientes:

	2006	2005
Impuestos diferidos deudores con origen en:		
Por pérdidas por deterioro contabilizadas sobre activos financieros	15.210	11.353
Dotaciones para fondos de pensiones	6.418	7.959
Otras provisiones	608	1.922
Ajustes por valoración de comisiones	1.248	2.003
	23.484	**23.237**
Impuestos diferidos acreedores con origen en:		
Revalorización activos	5.931	6.901
Valor razonable activos financieros	31.369	45.245
	37.300	**52.146**

25.6. Provisiones para impuestos

El epígrafe «Provisiones – Provisiones para impuestos» del balance de situación consolidado de los ejercicios 2006 y 2005 no ha sufrido movimientos y tiene un importe registrado de 1.202 miles de euros (véase nota 25.2.).

Caixa Girona

25.7. Deducción por reinversión

En el presente ejercicio, la Entidad ha transmitido diferentes elementos del inmovilizado material por un valor de 3.630 miles de euros, obteniendo un beneficio de 2.889 miles de euros.

La Entidad ha reinvertido la totalidad de las rentas obtenidas en la adquisición de elementos patrimoniales —contemplados en el apartado 3 del artículo 42 del Real Decreto Legislativo 4/2004, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (en adelante, TRLIS)— dentro del ejercicio 2006, los cuales estarán afectos a la actividad económica desarrollada por la Entidad, por lo que procede al cálculo de la deducción por reinversión conforme a lo establecido en dicho artículo.

A efectos del cumplimiento del requisito de información establecido en el apartado 8 del artículo 42 del TRLIS, se hace constar que la renta acogida a la deducción es de 2.889 miles de euros cuya reinversión se ha materializado íntegramente en activos del inmovilizado material adquirido durante el ejercicio 2006, concretamente durante los meses de febrero, abril, mayo, junio, octubre y noviembre.

26. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

Caixa Girona gestiona y pone especial énfasis en la identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos siguientes:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de crédito
- Riesgo estructural de interés
- Riesgo de mercado
- Riesgos operativos

Los sistemas de auditoría y control interno abarcan, también, otros riesgos de la actividad de la Entidad, como los riesgos legales y fiscales, riesgos de fraude y riesgos tecnológicos.

A nivel ejecutivo, hay una segregación de funciones entre las unidades de negocio donde se origina el riesgo y sus unidades de seguimiento y control.

La Entidad sigue avanzando en un proyecto interno destinado al análisis de las innovaciones de todo tipo que comportará la futura regulación del BIS (Bank of International Settlements), en sus diferentes aspectos (riesgos de mercado, de crédito, operativo....) y en la optimización de la gestión de sus recursos propios y la liquidez de la Entidad.

Caixa Girona

El Comité de Activos y Pasivos (COAP) constituye el órgano directamente responsable de la gestión de los riesgos de tipo de interés, liquidez y de mercado. El COAP adopta las estrategias de inversión o cobertura más adecuadas para mitigar el impacto de la variación de los tipos de interés, así como las políticas de financiación.

La dirección de Caixa Girona (concretamente, la unidad de Tesorería, dependiente del área de Dirección Financiera) gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad y sus instrumentos financieros para asegurar que dispondrá en todo momento de suficiente liquidez para cumplir sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer la capacidad de la Entidad para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

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

A continuación se presenta el desglose por plazos de vencimientos de los saldos de determinados epígrafes del balance de situación a 31 de diciembre de 2006 y 31 de diciembre de 2005, en un escenario de «condiciones normales de mercado»:

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
ACTIVO							
Caja y depósitos en bancoscentrales	82.659	-	-	-	-	-	82.659
Cartera de negociación	-	466	931	4.190	9.932	-	15.518
Otros activos financieros avalor razonable con cambio en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	4.045	5.000	9.045
Activos financieros disponibles para la venta	-	15.096	45.189	148.200	356.892	237.251	802.628
Inversiones crediticias	255.365	280.160	341.496	801.034	1.186.731	2.525.462	5.390.247
Cartera de inversión avencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	203	405	1.824	4.323	-	6.755
Activos no corrientes en venta	-	7	14	61	326	408	816
Participaciones	-	-	-	-	-	21.141	21.141
Contratos seguros vinculados a pensiones	41	17	34	155	165	-	413
Activos materiales	-	730	1.459	6.567	35.025	43.782	87.563
Activos intangibles	-	23	46	208	1.109	1.387	2.773
Activos fiscales	2.774	1.156	2.312	10.403	11.096	-	27.740
Periodificaciones	462	193	385	1.733	1.849	-	4.622
Otros activos	2.286	953	1.905	8.573	9.144	-	22.861
Total a 31 de diciembre de 2006	**343.587**	**299.002**	**394.176**	**982.947**	**1.620.638**	**2.834.430**	**6.474.781**
Total a 31 de diciembre de 2005	**144.495**	**216.411**	**287.939**	**919.207**	**1.655.406**	**1.734.434**	**4.949.892**
PASIVO							
Cartera de negociación	-	40	80	360	854	-	1.334
Otros activos financieros a valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizable	154.028	817.130	469.240	1.375.291	1.597.075	1.514.017	5.926.780
Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	875	1.751	7.878	18.673	-	29.177
Provisiones	-	212	424	1.910	7.973	4.744	15.263
Pasivos fiscales	4.393	1.831	3.661	16.475	17.573	-	43.932
Periodificaciones	931	388	776	3.492	3.724	-	9.311
Otros pasivos	3.440	1.433	2.867	12.900	13.760	-	34.399
Total a 31 de diciembre de 2006	**162.792**	**821.909**	**478.798**	**1.418.305**	**1.659.632**	**1.518.761**	**6.060.196**
Total a 31 de diciembre de 2005	**56.594**	**750.913**	**382.695**	**1.050.505**	**1.247.517**	**1.076.688**	**4.564.898**
Diferencia activo - pasivo a 31 de diciembre de 2006	***180.796***	***(522.907)***	***(84.622)***	***(435.357)***	***(38.994)***	***1.315.669***	***414.585***
Diferencia activo - pasivo a 31 de diciembre de 2005	***87.901***	***(534.502)***	***(94.756)***	***(139.298)***	***407.889***	***657.766***	***385.000***

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

27. Valor razonable

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

A continuación se detalla el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros de la Entidad a 31 de diciembre de 2006 y 2005 que, de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2, no se encontraban registrados en los balances individuales en dichas fechas por su valor razonable, según las carteras en las que éstos es encontraban clasificados, junto con sus correspondientes valores en libros en dichas fechas:

	2006		2005	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Caja y depósitos en bancos centrales	82.659	82.659	55.526	55.526
Inversiones crediticias				
Préstamos y créditos	4.955.030	4.971.648	3.590.065	3.612.211
Depósitos de entidades de crédito	403.039	404.140	217.876	218.610
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-
Pasivos financieros				
Pasivos financieros a coste amortizado				
Depósitos de la clientela	5.127.257	4.896.533	4.285.444	4.161.800
Débitos por valores negociables	197.470	197.620	-	-
Pasivos subordinados	150.054	150.052	-	-
Depósitos de entidades de crédito	435.344	433.948	147.239	147.751

El valor razonable de los activos y de los pasivos financieros que no se encontraban registrados en los balances individuales en dichas fechas por su valor razonable ha sido estimado mediante la aplicación de técnicas de valoración generalmente aceptadas que utilizan datos observables en el mercado. La técnica utilizada con carácter general consiste en la actualización a valor actual de todos los flujos esperados de los activos financieros a partir de las curvas de tipos de interés observadas en los mercados.

27.2. Valor razonable del inmovilizado material

La partida más significativa del inmovilizado material corresponde a las oficinas y locales de uso propio (su valor en libros es de 40.091 y 34.491 miles de euros, aproximadamente, para los años 2006 y 2005 respectivamente).

El valor razonable de estos activos materiales a 31 de diciembre de 2006 y 2005 asciende a 54.583 y 46.940 miles de euros aproximadamente.

Caixa Girona

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

- Para aquellos activos de los que no se dispone de una tasación actualizada realizada por un tasador autorizado por el Banco de España, el valor razonable incluido en el párrafo anterior se ha obtenido a partir de estimaciones realizadas por la entidad tomando en consideración los datos del mercado hipotecario relativos a la evolución del precio de los activos materiales de similares características a los de la Entidad.

- Para los activos de los que se dispone de una tasación actualizada realizada por un tasador autorizado por el Banco de España, se ha tomado como valor razonable su valor obtenido de dicha tasación realizada según lo dispuesto en la OM/805/2003.

28. Exposición al riesgo de crédito

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

El riesgo de crédito afecta tanto a activos financieros que en los estados financieros aparecen contabilizados por su coste amortizado, como a activos que en dichos estados se registran por su valor razonable. Independientemente del criterio contable por el que los activos financieros de la Entidad se han registrado en estos estados financieros, la Entidad aplica las mismas políticas y procedimientos de control del riesgo de crédito.

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

La estrategia que en materia de riesgo sigue la Entidad viene marcada por el Consejo de Administración, que también fija los límites de facultades de los comités de riesgos y sanciona las operaciones cuyo riesgo excede de las facultades delegadas a órganos inferiores.

El Consejo de Administración, además de aprobar las políticas de riesgo para los diferentes negocios de la Entidad, fija los límites de las facultades delegadas a todos los niveles y sanciona las operaciones que por su importe no entren en el capítulo anterior. La Dirección de Inversiones

Caixa Girona

Crediticias de Caixa Girona es independiente de las unidades de negocio y está estructurada respondiendo a las diferentes áreas y segmentos de clientes, realizando desde el estudio hasta la aprobación de operaciones y, en su caso, el recobro de las posiciones morosas.

Las actividades de control del riesgo de crédito en Caixa Girona se desarrollan, en función de los instrumentos de los que se trate, por parte del Departamento de Control de Riesgo y Cumplimiento, del Departamento de Control de Gestión y del Comité de Activos y Pasivos (COAP) para tesorería y mercado de capitales dependientes de la Dirección General. Estas unidades son responsables de poner en práctica las políticas, métodos y procedimientos de control del riesgo de crédito aprobados por el Consejo de Administración de Caixa Girona. Estas unidades realizan las labores de control del riesgo de contraparte, estableciendo, entre otros, los parámetros de calidad crediticia que hay que asignar a las operaciones realizadas por la Entidad, así como las necesidades de cobertura del riesgo de crédito en concordancia con las políticas internas de Caixa Girona y con la normativa que le es aplicable. Asimismo, estas unidades son responsables de la aplicación de los límites de concentración de riesgos de Caixa Girona aprobados por el Consejo de Administración.

Caixa Girona dispone de políticas y de procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito para contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas. Caixa Girona establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su localización geográfica, así como otras características económicas que les son comunes.

Además, la disponibilidad de modelos específicos para cada uno de los segmentos relevantes de la cartera crediticia garantiza que se pueda disponer de sistemas óptimos en la valoración del riesgo en cada uno de ellos. Desde el año 1999, se dispone de modelos genéricos de cálculo de «scoring» para clientes particulares implantados en los procesos operativos de la Entidad. Estos modelos se han implantado dentro del proceso de admisión de operaciones y son vinculantes en la decisión de aprobar las operaciones por parte de la red de oficinas. En el ejercicio 2006 se han actualizado los modelos genéricos de «scoring» reactivo de consumo e hipotecas, y se han comenzado a desarrollar modelos preactivos propios de riesgo para particulares. Asimismo, se ha implantado un «scoring» reactivo experto de consumo e hipotecas específico para el segmento de inmigrantes.

Durante el ejercicio 2007 se implantarán modelos de rating sectoriales para empresas, expertos para promotores y un scoring reactivo experto para autónomos y microempresas.

A continuación se muestra el movimiento producido en el ejercicio 2006 de los activos financieros deteriorados de Caixa Girona que no se encuentran registrados en el balance por considerarse remota su recuperación, aunque Caixa Girona no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes debidos:

Caixa Girona

	2006
Saldos de activos financieros para los que se considera remota su recuperación a 1 de enero	**10.420**
Adiciones	
Saldos considerados de remota recuperación en el ejercicio	828
Otras causas	143
Recuperaciones	
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	1.032
Bajas definitivas de operaciones	
Por condonaciones de deuda	4
Por otros conceptos	672
Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación a 31 de diciembre	**9.683**

29. Exposición al riesgo de interés

El riesgo de tipo de interés es consecuencia de que la composición del activo y del pasivo es diferente en cuanto a plazos e índices de revisión, así como en los vencimientos de las operaciones. Estos desajustes provocan que la Entidad se encuentre expuesta, en mayor o menor medida, ante una variación en los tipos de interés a variaciones en la cuenta de resultados o en el valor neto patrimonial.

Las tareas de gestión y control del riesgo de tipo de interés las realiza el Comité de Activos y Pasivos (COAP), la Dirección Financiera y el Departamento de Control de Gestión. Este departamento es el encargado de poner en práctica los procedimientos que aseguren que la Entidad cumple en todo momento las políticas de control y gestión del riesgo de tipo de interés. El objetivo que persigue la Entidad mediante la implantación de estas políticas es limitar al máximo los riesgos de tipo de interés a los que está sometida, alcanzando un equilibrio con la rentabilidad de la Entidad.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por la Entidad, se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios, estableciéndose los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgos que pudiesen afectarlo de manera importante. Estos procedimientos y técnicas de análisis son revisados con la frecuencia necesaria para asegurar su funcionamiento correcto. Además, todas aquellas operaciones individualmente significativas para la Entidad se analizan tanto de manera individual como de manera conjunta con el resto de operaciones de la Entidad, para asegurar el control de los riesgos de tipo de interés junto con otros riesgos de mercado a los que está expuesta la Entidad por su emisión o adquisición.

La Entidad utiliza operaciones de cobertura para la gestión individual del riesgo de tipo de interés de todos aquellos instrumentos financieros de carácter significativo que puedan exponer a la Entidad a riesgos de tipo de interés igualmente significativos, reduciendo así este tipo de riesgo en su práctica totalidad. La Entidad no tiene constituidas macro-coberturas de tipo de interés.

Caixa Girona

El cuadro siguiente muestra el grado de exposición de la Entidad al riesgo de tipo de interés en euros a 31 de diciembre de 2006 y 2005, indicando el valor en libros de aquellos activos y pasivos financieros afectados por dicho riesgo, los cuales aparecen clasificados en función del plazo estimado hasta la fecha de revisión del tipo de interés (para aquellas operaciones que contengan esta característica según sus condiciones contractuales) o de vencimiento (para las operaciones con tipo de interés fijo) y el valor en libros de aquellos instrumentos cubiertos en operaciones de cobertura de riesgo de tipo de interés.

A 31 de diciembre de 2006

Miles de euros	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento							
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Activos financieros								
Tipo de interés variable	821.065	538.949	2.722.303	57.016	450	104	300	709
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de interés fijo	480.711	193.502	412.725	187.549	137.871	144.916	97.066	184.371
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	75.000
Pasivos financieros								
Tipo de interés variable	-	401.296	50.000	-	-	-	-	-
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de interés fijo	1.127.021	281.123	1.348.581	534.168	492.940	142.132	177.626	1.340.725
Cubiertos con derivados	-	8.134	27.761	37.549	65.456	2.170	-	923.704

A 31 de diciembre de 2005

Miles de euros	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento							
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Activos financieros								
Tipo de interés variable	463.135	414.412	1.965.722	32.692	561	5.080	44	692
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de interés fijo	262.061	167.654	371.027	149.844	81.033	115.575	209.124	263.607
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros								
Tipo de interés variable	-	501.530	16.050	-	-	-	-	-
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de interés fijo	797.120	322.302	995.005	479.184	428.432	137.075	119.729	1.069.159
Cubiertos con derivados	3.000	2.000	7.500	23.000	26.100	58.268	2.000	657.031

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

En relación con el nivel de exposición al riesgo de tipo de interés de la Entidad, cabe señalar que, a 31 de diciembre de 2006, se estima que una variación inmediata del EURÍBOR de 100 puntos básicos tendría un efecto del mismo signo en el patrimonio de la Entidad de aproximadamente 78 puntos básicos (111 a 31 de diciembre de 2005) (medido sobre los recursos propios de la Entidad a 31 de diciembre de 2006) y una variación del mismo signo en la cuenta de resultados de 453 puntos básico (381 puntos básicos a 31 de diciembre de 2005) (medido sobre el margen de intermediación de la Entidad en el ejercicio 2006).

30. Exposición a otros riesgos de mercado

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

La sensibilidad de la cuenta de resultados y del patrimonio neto a 31 de diciembre de 2006 y 2005 por las variaciones provocadas sobre los instrumentos financieros de la Entidad de variaciones porcentuales de un 1% de las diferentes monedas extranjeras en las que la Entidad mantiene saldos es de carácter no significativo.

Para la medición del riesgo de mercado de la cartera de renta fija y renta variable, se utiliza metodología del Valor en Riesgo (VaR), que cuantifica la pérdida potencial máxima que puede generar una determinada cartera, con un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 10 días. El modelo que se sigue para el cálculo del VaR es el «paramétrico», que se basa en hipótesis estadísticas de normalidad de la distribución de probabilidad de los cambios en los precios de mercado.

Adicionalmente al cálculo del VaR, se realiza un análisis de tensión («Stress testing»). Las estimaciones de stress cuantifican la pérdida potencial máxima en el valor de la cartera en escenarios extremos de cambios en los factores de riesgo al los que está expuesta dicha cartera.

A su vez, el modelo de VaR se completa con un análisis diario de consistencia («back testing») definido siguiendo las recomendaciones del Comité de Supervisión de Basilea, que consiste en comparar el valor calculado de VaR con el resultado total de gestión del día siguiente.

Caixa Girona

31. Obra Social

A continuación se presenta un desglose de las partidas del balance de situación donde se incluyen los activos y pasivos afectos a la Obra Social, junto con sus respectivos saldos a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	2006	2005
Activo		
Activo material – afecto a la Obra Social		
Inmuebles	4.528	4.593
Mobiliario e instalaciones	17	14
	4.545	**4.607**
Pasivo		
Dotaciones fondo Obra Social	16.220	15.736
Gastos de mantenimiento	(9.776)	(8.516)
	6.444	**7.220**

A continuación se presenta el movimiento habido en la partida «Otros pasivos – Fondo de la Obra Social» del cuadro anterior durante el ejercicio 2006:

	2006
Saldo a 1 de enero	**7.220**
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	9.000
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(9.776)
Amortización del inmovilizado de la Obra Social	(100)
Gastos corrientes del ejercicio presupuestados	(9.676)
Saldo a 31 de diciembre	**6.444**

32. Otra información significativa

32.1. Garantías financieras

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

Seguidamente se muestra el detalle a 31 de diciembre de 2006 y 2005, según el riesgo máximo asumido por la Entidad en relación con las mismas:

Caixa Girona

	2006	2005
Avales financieros	36.291	10
Avales técnicos	151.300	90.305
Créditos documentarios irrevocables	4.528	1.778
	192.119	**92.093**

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

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos «Comisiones Percibidas» e «Intereses y rendimientos asimilados» (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que son causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, que se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe «Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes» del balance (véase Nota 19).

32.2. Activos cedidos en garantía

No hay activos propiedad de Caixa Girona que garanticen operaciones realizadas por ellos o por terceros ni ningún pasivo contingente asumido por Caixa Girona.

32.3. Otros pasivos contingentes

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los pasivos contingentes podían clasificarse, según su naturaleza, de la siguiente manera:

	2006	2005
Avales dudosos	568	569
	568	**569**

32.4. Disponibles para terceros

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los importes pendientes de disponer correspondientes a los contratos de financiación para los que Caixa Girona había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance eran los siguientes:

Caixa Girona

	2006 Importe pendiente de disponer	2005 Importe pendiente de disponer
Con disponibilidad inmediata	**939.498**	**679.910**
Entidades de crédito	566	563
Sector de Administraciones Públicas	23.393	28.383
Otros sectores residentes	915.539	650.964
Con disponibilidad condicionada	**340.918**	**279.366**
Otros sectores residentes	340.918	279.366
	1.280.416	**959.276**

32.5. Recursos de terceros gestionados y comercializados por el Grupo Caixa Girona y depositaria de valores

El detalle de los recursos fuera de balance gestionados por el Grupo Caixa Girona a 31 de diciembre de 2006 y 2005 se indica a continuación:

	2006	2005
Sociedades y Fondos de Inversión	282.809	312.948
Fondos de Pensiones	91.265	63.181
Productos de Seguros	192.585	217.284
	566.659	**593.413**

A continuación se muestra un detalle de los recursos de clientes fuera de balance que han sido comercializados por Caixa Girona pero no gestionados por el Grupo, en los ejercicios 2006 y 2005:

	2006	2005
Sociedades y Fondos de Inversión	25.763	25.070
Fondos de Pensiones	43.573	39.988
Productos de Seguros	33.528	36.530
	102.865	**101.588**

32.6. Titulización de activos

Durante los ejercicios 2006 y 2005, la Entidad no ha realizado operaciones de titulización de activos. Las últimas operaciones de titulización de activos, mediante las cuales se procedió a ceder a diversos fondos de titulización de activos préstamos y créditos, habiendo transferido en su totalidad a dichos fondos las ventajas y riesgos de la cartera (básicamente, riesgo de crédito y de tipo de interés y la rentabilidad que va asociada), se realizaron durante el año 2002. A continuación se muestra un detalle del valor de los activos titulizados en el ejercicio 2002, que se dieron de baja y que permanecen vivos a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

Caixa Girona

	2006	2005
Activos transferidos en el ejercicio 2002		
Préstamos hipotecarios sobre viviendas	4.177	5.487
Préstamo al consumo	1.510	2.957
	5.687	**8.444**

32.7. Arrendamientos financieros

	2006	2005
Otros sectores residentes		
Cuotas a pagar	114.181	90.074
Valores residuales no garantizados	6.623	5.127
Otros sectores no residentes		
Cuotas a pagar	-	62
Valores residuales no garantizados	-	1

33. Intereses y rendimientos asimilados

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por Caixa Girona en los ejercicios 2006 y 2005:

	2006	2005
Depósitos en entidades de crédito	9.644	5.112
Créditos a la clientela	169.381	121.775
Valores representativos de deuda	28.074	29.041
Activos dudosos	145	203
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(818)	(444)
Otros rendimientos	43	12
	206.469	**155.699**

34. Intereses y cargas asimiladas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

Caixa Girona

	2006	2005
Depósitos en entidades de crédito	7.166	1.778
Depósitos de la clientela	101.777	71.536
Débitos representativos de valores negociables	2.139	-
Pasivos subordinados	1.335	-
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(6.721)	(8.341)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	451	479
Otras cargas	279	153
	106.426	**65.605**

35. Rendimientos de instrumentos de capital

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 por carteras y por naturaleza de los instrumentos financieros es el siguiente:

	2006	2005
Instrumentos de capital clasificados como:		
Activos financieros disponibles para la venta	4.340	2.423
Participaciones	3.049	1.483
	7.389	**3.906**
Instrumentos de capital con naturaleza de:		
Acciones	**7.389**	**3.906**

36. Comisiones percibidas

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los ejercicios 2006 y 2005, clasificadas según los principales conceptos por los que se han originado, así como según los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	2006	2005
Comisiones percibidas		
Comisiones por riesgos contingentes	1.364	866
Comisiones por compromisos contingentes	418	324
Comisiones por servicios de cobros y pagos	15.773	15.486
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	93	86
Comisiones de comercialización	4.524	1.720
Otros	4.999	3.921
	27.171	**22.403**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

37. Comisiones pagadas

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los ejercicios 2006 y 2005, clasificadas según los principales conceptos por los que se han originado, así como según los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	2006	2005
Comisiones cedidas a intermediarios	3.034	4.069
Otras comisiones	744	638
	3.778	**4.707**

38. Resultado neto de operaciones financieras

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2006 y 2005, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan, es el siguiente:

	2006	2005
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Cartera de negociación	225	179
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(168)	(56)
Activos financieros disponibles para la venta	6.500	2.052
Derivados de cobertura	(39.696)	6.747
Otros	45.015	(8.991)
	11.876	**-69**

El importe que aparece en el capítulo «Otros» corresponde principalmente a las variaciones del valor razonable de las cédulas hipotecarias a tipo fijo que tiene emitidas la Entidad y que cubrimos a través de los derivados de cobertura.

39. Diferencias de cambio

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

Caixa Girona

	2006	2005
Resultados netos en la:		
Conversión a la moneda funcional de las partidas monetarias en moneda extranjera	11	65
	11	**65**

40. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	337	291
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	3.579	3.083
Trabajos realizados por el propio inmovilizado	443	-
	4.359	**3.374**

41. Gastos de personal

La composición del capítulo «Gastos de personal» de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es la siguiente:

	2006	2005
Sueldos y salarios	36.637	33.550
Seguridad Social	8.446	7.912
Aportaciones a fondos de pensiones externos	1.502	2.096
Otros gastos de personal	1.414	1.240
	47.999	**44.798**

El coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del fondo de pensiones interno figura registrado en el epígrafe 2 «Intereses y cargas asimiladas» de la cuenta de pérdidas y ganancias con un importe en 2006 de 366 miles de euros.

Igualmente, el coste financiero de la provisión para jubilaciones parciales figura registrado en el mismo epígrafe y por un importe, en el mismo ejercicio, de 85 miles de euros.

El número medio de empleados de Caixa Girona, distribuido por categorías profesionales, a 31 de diciembre de 2006 y 2005, es el siguiente:

Caixa Girona

	Número de Personas	
	2006	**2005**
Alta Dirección	10	10
Directivos y Jefes	298	293
Oficiales Administrativos	344	318
Auxiliares Administrativos	335	330
Subalternos	10	10
	997	**961**

A continuación se presenta un desglose por conceptos de los importes registrados en los epígrafes «Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares» y «Contratos de seguros vinculados a pensiones» de los balances a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

41.1. Compromisos post-ocupación

	2006	**2005**
Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares		
RD 1588/1999 exteriorizados	413	405
RD 1588/1999 resto	9.019	9.425
	9.432	**9.830**
Contratos de seguros vinculados a pensiones		
Compromisos post-ocupación	413	405
	413	**405**

Planes de aportación definida

Caixa Girona tiene asumido con sus empleados, en función de los Acuerdos suscritos con los representantes sindicales de los mismos, el compromiso de realizar una aportación consistente básicamente en un 4% sobre el salario pensionable de sus empleados (calculado en función de la categoría profesional y de la edad del empleado), al fondo de pensiones externo Caixa Girona «Fondo de Empleo, FP», que incluye un Plan de Pensiones del Sistema de Empleo.

Asimismo, los empleados gozan de coberturas adicionales en materia de viudedad, orfandad e invalidez que se encuentran cubiertas mediante pólizas de seguros contratadas con Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, SA.

El saldo de estas pólizas en el 2006 ha sido de 413 miles de euros.

	2006	**2005**
Valores actuales de los compromisos		
Riesgos devengados por pensiones no causadas:		
Derechos consolidados aportación definida	26.550	25.435
Patrimonio de los planes de pensiones	**27.147**	**25.915**

Caixa Girona

Planes de prestación definida

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, el valor actual de los compromisos asumidos en materia de retribuciones post-ocupación por la Entidad según la forma en la que estos compromisos se encontraban cubiertos, así como el valor razonable de los activos, afectos y no afectos, destinados a su cobertura y el valor actual de los compromisos no registrados en los balances en dichas fechas en aplicación de lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, según los epígrafes de los balances en dichas fechas, en las que, en su caso, se encontraban contabilizados, se muestran a continuación:

	2006	2005
Valores actuales de los compromisos		
Compromisos con el personal pasivo jubilado antes del 31/12/2000	9.019	9.425
Provisiones constituidas	**9.019**	**9.425**
Compromisos con el personal activo	5.449	4.794
Saldo póliza de seguros	7.336	7.149
Activos netos en planes de pensiones (nota 17)	**1.887**	**2.355**

Los compromisos asumidos con el personal pasivo jubilado antes del 31 de diciembre de 2000 corresponden al compromiso asumido por la Entidad de completar la prestación de jubilación de los empleados hasta un importe igual al 100% del salario pensionable del empleado en el momento de producirse su jubilación.

Las bases técnicas utilizadas para los cálculos correspondientes a la valoración de las pensiones que se están abonando desde el fondo interno de la Entidad son las siguientes:

- Tipo de interés técnico: 4,00% anual
- Revalorización anual de los complementos por pensiones: crecimiento de las pensiones del 2% anual
- Tablas de supervivencia: GRM-95 (Hombres) / GRF-95 (Mujeres)

41.2. Compromisos por jubilaciones parciales

	2006	2005
Valores actuales de los compromisos con el personal jubilado parcialmente	2.427	2.653
Provisiones constituidas	**2.427**	**2.653**

La edad estimada de jubilación de cada empleado es la pactada.

El movimiento registrado en el epígrafe «Provisiones – Compromisos por pensiones y obligaciones similares» asociado con los importes que cubren los compromisos por jubilaciones parciales de Caixa Girona en el ejercicio 2006 se muestra a continuación:

Caixa Girona

	2006
Saldos al inicio del ejercicio:	**2.653**
Movimientos con reflejo en la cuenta de resultados	
Coste financiero asociado a los compromisos	85
Dotaciones al fondo para nuevas jubilaciones parciales	619
Movimientos sin reflejo en la cuenta de resultados	
Pagos a prejubilados	(930)
Saldos al cierre del ejercicio:	**2.427**

Las bases técnicas utilizadas para los cálculos correspondientes a la valoración de las pensiones que se están abonando desde el fondo interno de la Entidad son las siguientes:

- Tipo de interés técnico: 4,00% anual
- Revalorización anual de los complementos por pensiones: crecimiento de las pensiones del 2% anual
- Tablas de supervivencia: PERM/F 2000 P
- Edad de jubilación definitiva: 65 años

41.3. Retribuciones en especie

Las retribuciones en especie al personal reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias se corresponden con el diferencial habido entre los intereses de las operaciones crediticias del personal calculados al tipo de interés preferencial determinado en los Pactos de Empresa vigentes en el momento y el tipo de interés de mercado establecido para las operaciones de análoga naturaleza para el resto de la clientela de la Entidad. Estas remuneraciones han ascendido a 778 miles de euros en 2006 (370 miles de euros en 2005) y han sido sometidas a la retención a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas correspondiente a cada uno de los empleados titulares de tales operaciones.

42. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
Tecnología y sistemas	3.183	3.927
Comunicaciones	1.680	1.839
Publicidad	1.333	1.293
Inmuebles e instalaciones	4.579	5.090
Tributos	692	696
Alquileres	2.582	2.255
Otros gastos de administración	5.827	5.701
	19.876	**20.801**

Caixa Girona

Incluidos en el saldo de «Otros gastos de administración» se recogen los honorarios satisfechos por la auditoría de la Entidad (KPMG Auditores, SL), para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006, independientemente del momento de su facturación, que suman un importe de 85 miles de euros.

43. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	1.107	966
Otros conceptos	231	164
	1.338	**1.130**

44. Otras ganancias y pérdidas

El desglose del saldo de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006		2005	
	Ganancias	Pérdidas	Ganancias	Pérdidas
Por venta de activo material	3.299	42	2.669	30
Otros conceptos	1.646	926	1.016	80
	4.945	**968**	**3.685**	**110**

45. Partes vinculadas

A continuación se presentan los saldos registrados en los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005, y las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005 que tienen su origen en operaciones con partes vinculadas:

Caixa Girona

	2006			2005		
	Empresas del grupo Asociadas y Negocios Conjuntos	Administradores y Personal Clave de la Dirección	Otras partes vinculadas	Empresas del grupo Asociadas y Negocios Conjuntos	Administradores y Personal Clave de la Dirección	Otras partes vinculadas
ACTIVO:						
Préstamos y Créditos	62.287	2.712	8.265	51.996	2.459	10.891
PASIVO:						
Depósitos	182.331	1.876	2.897	248.812	1.874	3.884
PÉRDIDAS Y GANANCIAS:						
Intereses y cargas asimiladas	4.628	26	21	5.388	22	71
Intereses y rendimientos asimilados	1.121	61	136	1.012	34	161

Los riesgos directos, crediticios y de firma, asumidos por los miembros del Consejo de Administración y de la Alta Dirección a 31 de diciembre de 2006 y 2005 han sido realizados dentro del giro o tráfico habitual de Caixa Girona con sus clientes y formalizados en condiciones de mercado.

No obstante, en los casos en los que fuese procedente, se han aplicado las condiciones normalmente concertadas con los empleados de Caixa Girona, según los convenios y pactos laborales vigentes en cada momento, ascendiendo los importes de riesgo en estas condiciones a 1.586 miles de euros a 31 de diciembre de 2006, y a 1.023 miles de euros a 31 de diciembre de 2005.

46. Prevención del Blanqueo de Capitales

Nuestra Entidad dispone de la estructura, políticas y procedimientos necesarios para dar cumplimiento a la Ley 19/1993 y otra normativa legal vigente en la materia, lo que se materializa, como aspectos más importantes, en:

- Una normativa interna de prevención del blanqueo de capitales aprobada por el Comité de Dirección de aplicación en todo el Grupo Caixa Girona.

- Unas aplicaciones informáticas que permiten:
  - La selección de operaciones según el art. 7.2 del Reglamento de la Ley 19/1993 para la declaración mensual de operaciones al SEPBLAC.
  - La detección de posibles operaciones sospechosas y su comunicación al SEPBLAC.

- Una Comisión de Prevención del Blanqueo de Capitales, órgano de control interno y comunicación del Grupo Caixa Girona, un representante ante el SEPBLAC y un departamento, Control

Caixa Girona

de Riesgo y Cumplimiento, encargado de llevar a cabo esta función de prevención del blanqueo de capitales.

- Una formación constante y específica en la materia a la plantilla de la Entidad.

Nuestra Entidad permanecerá atenta a los futuros cambios legales en la materia, especialmente en la transposición a la normativa española durante el año 2007 de la Directiva 2005/60/CE, con el objetivo de garantizar el cumplimiento más estricto de la legalidad y continuar gestionando de la forma más adecuada los riesgos derivados del blanqueo de capitales, como pueden ser el riesgo reputacional, operativo y legal.

47. Servicio de atención al cliente

El Consejo de Administración de Caixa Girona, en su reunión celebrada el 28 de junio de 2004, aprobó la creación del Servicio de Atención al Cliente. En la misma sesión, el Consejo de Caixa Girona aprobó el Reglamento que ha de ajustar el funcionamiento de dicho servicio.

Con este acuerdo, Caixa Girona finalizó su adaptación a lo dispuesto en la ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, en el Real Decreto 303/2004 de febrero, que aprueba el Reglamento de los Comisionados para la Defensa del Cliente de Servicios Financieros y en la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre los Departamentos y Servicios de Atención a la Clientela y Defensor del Cliente de las Entidades Financieras.

Durante el ejercicio 2006, los principales datos relativos a reclamaciones de clientes han sido:

	2006	2005
Quejas recibidas	130	118
Reclamaciones recibidas	58	53
	188	**171**
Sentido de las resoluciones:		
Favorables al cliente		91
No favorables al cliente		95
No admitidas a trámite		2

Caixa Girona

Tipología de las quejas y reclamaciones recibidas

Quejas y reclamaciones	
Operaciones de activo	21
Operaciones de pasivo	31
Otros productos bancarios	50
Servicios de cobro y pago	23
Servicios de inversión	1
Seguros y Fondos de Pensiones	13
Diversos	47

En el año 2006 se presentaron 186 reclamaciones al Comisionado para la Defensa del Cliente de Entidades Financieras (Servicio de Reclamaciones del Banco de España). En 95 reclamaciones el Banco de España se pronunció a favor de la Entidad, no habiendo respuestas pendientes al final del año.

Girona, a 30 de marzo de 2007

Caixa Girona

Anexo I

GRUPO CAIXA GIRONA

SOCIEDADES	NIF	ACTIVIDAD	% PARTICIPACIÓN		ACTIVOS	
Integración Global						
GRUPO:			**2.006**	**2.005**	**2.006**	**2.005**
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	A08216640	Gestora Fondos Inversión	100%	100%	19.471	17.119
Estugest, SA	A17373846	Servicios Administrativos	100%	100%	15.102	12.342
Estuimmo, SA	A17484395	Promotora Inmobiliaria	100%	100%	11.618	11.496
Corredoria d'Assegurances Caixa Girona, SA	A17582032	Correduría Seguros	100%	100%	5.401	6.442
Caixa Girona Pensions, EGFP	A17889676	Planes de Pensiones	100%	100%	629	-
Método de la Participación						
NEGOCIOS CONJUNTOS:						
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	A43128305	Aseguradora	24,71%	24,71%	644.474	717.269
Construccions Reixach, SL	B08436776	Promotora Inmobiliaria	50,00%	50,00%	73.195	36.482
Palau Migdia, SL	B17496779	Promotora Inmobiliaria	50,00%	50,00%	11.010	1.135
Norton Center, SL	B64108152	Promotora Inmobiliaria	25,00%	-	23.468	-
ASOCIADAS:						
Girona, SA	A17027228	Distribución Aguas	34,22%	34,22%	4.671	4.661
Polingesa	A17016262	Promotora Polígono	37,49%	34,99%	16.983	7.260
Cementiri de Girona, SA	A17353244	Servicios Funerarios	30,00%	30,00%	2.034	1996

SOCIEDADES	PASIVOS		PATRIMONIO		RESULTADOS	
Integración Global						
GRUPO:	**2.006**	**2.005**	**2.006**	**2.005**	**2.006**	**2.005**
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	2.113	1.429	17.358	15.690	1.668	1.284
Estugest, SA	8.935	7.181	6.167	5.161	2.707	942
Estuimmo, SA	163	47	11.455	11.449	6	(19)
Corredoria d'Assegurances Caixa Girona, SA	583	1.677	4.818	4.764	853	1.816
Caixa Girona Pensions, EGFP	64	-	565	-	(36)	-
Método de la Participación						
NEGOCIOS CONJUNTOS:						
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	599.195	671.732	45.279	45.537	880	811
Construccions Reixach, SL	54.409	36.482	18.786	18.078	707	299
Palau Migdia, SL	4.933	1.135	6.077	4.565	1.512	439
Norton Center, SL	23.022	-	446	-	(158)	-
ASOCIADAS:						
Girona, SA	1.220	1.474	3.451	3.187	446	418
Polingesa	9.208	1.281	7.775	5.979	1.388	1.099
Cementiri de Girona, SA	1.046	1.046	950	950	4	30

Este anexo forma parte integrante de la nota 13 de la memoria.

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

Informe de Gestión

Caixa Girona ha cerrado el ejercicio 2006 de forma muy positiva, tanto por lo que respecta a la mejora de los resultados obtenidos como por la generación de negocio bancario. Se ha continuado trabajando para alcanzar los retos marcados en el Plan Estratégico 2005-2008 que se están cumpliendo holgadamente. Con ese fin, Caixa Girona concentra sus esfuerzos en satisfacer las necesidades de los clientes ofreciendo un servicio de calidad, ágil y eficiente y reforzando la oferta de productos y servicios, adecuándola en todo momento a las demandas de la sociedad.

Un año más la agencia internacional de calificación Fitch Ratings ha confirmado la buena evolución de Caixa Girona y ha hecho una valoración positiva de la gestión y el negocio de la Entidad. Caixa Girona mantiene una calificación a largo plazo "A-", a corto plazo "F2", e individual "B". La calificación de las perspectivas a largo plazo es "estable". Según la agencia de calificación, los ratings de Caixa Girona a largo plazo, a corto plazo e individual reflejan su buena y sostenida rentabilidad, la extensa red local, el bajo perfil de riesgo, las excepcionales ratios de calidad de los activos y una adecuada base de capital.

A 31 de diciembre de 2006 los recursos totales de clientes gestionados por Caixa Girona acumulan un saldo de 6.174,39 millones de euros con un aumento anual del 23,9 por ciento. Esta cifra incluye las modalidades de balance, como los depósitos de la clientela, los valores negociables y los pasivos subordinados, así como los productos intermediados y por tanto contabilizados fuera de balance, como son los fondos de inversión, los planes de pensiones y los productos de previsión comercializados.

Los depósitos de la clientela contabilizados dentro del balance de Caixa Girona registran un saldo de 5.127,26 millones de euros, un 19,6 por ciento más que el año pasado. Durante el año 2006 se han realizado las primeras emisiones de valores negociables y de pasivos subordinados con un saldo vivo a 31 de diciembre de 197,62 y 150,05 millones de euros, respectivamente.

Por lo que respecta a los recursos gestionados fuera de balance, los fondos de inversión comercializados por Caixa Girona han acumulado un patrimonio de 338,51 millones de euros, y los productos de previsión un total de 360,95 millones de euros.

El año 2006 se ha caracterizado por un elevado ritmo de crecimiento del crédito a la clientela. A 31 de diciembre acumula un saldo de 4.955,03 millones de euros, después de haber aumentado 1.364,97 millones de euros, equivalente a un 38 por ciento.

Por modalidades, se mantiene, favorecido por el fuerte dinamismo del mercado de la vivienda y del sector inmobiliario en general, el buen comportamiento de los créditos con garantía real, que presentan una tasa de variación del 37,6 por ciento. Un 72 por ciento del total del crédito a la clientela corresponde a inversiones con garantía real, básicamente hipotecaria destinada a la financiación de la vivienda.

A 31 de diciembre de 2006, el valor de mercado de la cartera de renta fija, tanto pública como privada, acumula el importe de 639,13 millones de euros, de los que una parte importante se encuen-

Caixa Girona

tran cedidos con compromiso de recompra. Las inversiones de renta variable en participaciones en empresas del Grupo muestran un ligero avance, con un incremento del 3,8 por ciento anual y acumulando a final de período un volumen de 21,14 millones de euros. La cartera de otros instrumentos de capital, valorada a precios de mercado, asciende a 172,54 millones de euros, la mayor parte correspondientes a participaciones cotizadas de compañías de primera línea y máxima solvencia.

A 31 de diciembre de 2006 los recursos propios computables son de 627,25 millones de euros, con un incremento de 298,60 millones respecto del ejercicio anterior, un 90,8 por ciento. Este fuerte incremento se debe a una emisión de pasivos subordinados y al cambio de la normativa que el Banco de España establece en materia de recursos propios. El coeficiente de solvencia de Caixa Girona al cierre de ejercicio se sitúa en el 12,10 por ciento, superior al 8 por ciento, mínimo exigido por la normativa de recursos propios de entidades financieras.

El análisis de la cuenta de resultados muestra una mejora significativa de todos los márgenes que conforman la cuenta de resultados hasta llegar a un resultado neto de 36,87 millones de euros, un 6,5 por ciento más que el año anterior. Se propone aplicar 9,6 millones de euros a actividades propias de Obra Social (asistenciales, culturales, educativas y científicas) y el resto a constituir reservas para consolidar el crecimiento futuro.

El margen de intermediación del año 2006 ha ascendido a 107,43 millones de euros y un crecimiento del 14,3 por ciento. El margen ordinario, resultado de añadir las comisiones netas y los resultados de operaciones financieras, supone un volumen de 142,71 millones de euros y aumenta un 27,8 por ciento. El comportamiento de los ingresos, conjuntamente con una política de contención de gastos, ha generado un margen de explotación de 72,12 millones de euros, con un incremento anual del 67,4 por ciento.

La plantilla de Caixa Girona se ha incrementado en 41 personas, llegando a 31 de diciembre a un equipo humano compuesto por 1.041 personas. Entre éstas, 6 se han acogido durante el año a la situación de jubilación parcial. La red de oficinas se ha ampliado durante el ejercicio, con la apertura de 10 nuevas oficinas, hasta alcanzar 220 oficinas abiertas.

Siguiendo la línea marcada por el Plan Estratégico 2005-2008, Caixa Girona durante el ejercicio 2007 continuará potenciando su actividad principalmente en los segmentos de mercado correspondientes a las economías domésticas y a la pequeña y mediana empresa.

Girona, 30 de marzo de 2007

C N M V
Registro de Auditorías
Emisores
Nº 100377

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado

31 de Diciembre de 2006

(Junto con el Informe de Auditoría)

KPMG Auditores S.L.
Edifici Sèquia
Sèquia, 11
17001 Girona

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas

A la Asamblea General de
Caixa d'Estalvis de Girona

1. Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caixa d'Estalvis de Girona y Sociedades Dependientes (el Grupo) que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2006, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de flujos de efectivo consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de Caixa d'Estalvis de Girona (la Entidad). Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en España, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.

2. Tal y como se indica en la nota 1.2, durante el ejercicio 2006 la Entidad ha emitido títulos admitidos a negociación en un mercado oficial, hecho por el cual, de acuerdo con la normativa vigente, las cuentas anuales consolidadas adjuntas del citado ejercicio 2006 son las primeras que el Grupo prepara aplicando las normas internacionales de información financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), que requieren, con carácter general, que las cuentas anuales consolidadas presenten información comparativa. En este sentido, y de acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Entidad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación consolidado, de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de flujos de efectivo consolidado, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y de la memoria consolidada, además de las cifras del ejercicio 2006, las correspondientes al ejercicio anterior que no difieren de las contenidas en las cuentas anuales consolidadas aprobadas del ejercicio 2005 que fueron formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en el citado ejercicio contenidos en la Circular 4/2004 del Banco de España, que constituye la adaptación al nuevo marco contable representado por las NIIF-UE. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006. Con fecha 3 de abril de 2006 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2005 en el que expresamos una opinión favorable.

3. En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Caixa d'Estalvis de Girona al 31 de diciembre de 2006 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de sus flujos de efectivo consolidado correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con las normas internacionales de información financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), que guardan uniformidad con los aplicadas en la preparación de las cifras correspondientes al ejercicio anterior que se han incorporado a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006 adjuntas, a efectos comparativos.

KPMG Auditores S.L., firma española miembro de KPMG International, sociedad suiza.

Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el n.º S0702, y en el Registro de Sociedades del Instituto de Censores Jurados de Cuentas con el n.º 10.
Reg. Mer. Madrid, T. 11.961, F. 90, Sec. 8, H. M-188.007, Inscrip. 9.ª
N.I.F. B-78510153

4. El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2006 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Caixa d'Estalvis de Girona y Sociedades Dependientes, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad y de las sociedades dependientes.

KPMG AUDITORES, S.L.

Manuel Blanco Vera

2 de abril de 2007

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
KPMG
20/07/00958

Any **2007** Núm.
CÒPIA GRATUÏTA

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

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA

Cuentas anuales Consolidadas correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006, elaboradas conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-UE)

Caixa Girona

ACTIVO	31.12.2006	31.12.2005
Caja y depósitos en bancos centrales (nota 6)	**82.659**	**55.526**
Cartera de negociación (nota 7)	**15.518**	**7.424**
Derivados de negociación	15.518	7.424
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (nota 8)	**9.045**	**2.965**
Valores representativos de deuda	9.045	2.965
Activos financieros disponibles para la venta (nota 9)	**816.271**	**888.395**
Valores representativos de deuda	643.198	710.400
Otros instrumentos de capital	173.073	177.995
Pro-memoria: prestados o en garantía	387.070	477.960
Inversiones crediticias (nota 10)	**5.391.668**	**3.828.891**
Depósitos en entidades de crédito	403.039	217.876
Crédito a la clientela	4.956.449	3.589.658
Otros activos financieros	32.180	21.357
Pro-memoria: prestados o en garantía	74.626	24.249
Derivados de cobertura (nota 11)	**6.755**	**26.873**
Activos no corrientes en venta (nota 12)	**842**	**807**
Activo material	842	807
Participaciones (nota 13)	**22.891**	**21.698**
Entidades asociadas	16.224	14.967
Entidades multigrupo	6.667	6.731
Contratos de seguros vinculados a pensiones (nota 42)	**413**	**405**
Activo material (nota 14)	**87.645**	**80.879**
De uso propio	81.462	74.660
Inversiones inmobiliarias	1.638	1.612
Afecto a la Obra Social	4.545	4.607
Activo intangible (nota 15)	**2.895**	**1.391**
Activos fiscales (nota 25)	**27.805**	**25.718**
Corrientes	4.268	2.481
Diferidos	23.537	23.237
Periodificaciones (nota 16)	**4.625**	**3.289**
Otros activos (nota 17)	**22.261**	**14.904**
TOTAL ACTIVO	**6.491.293**	**4.959.165**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

PASIVO	31.12.2006	31.12.2005
Cartera de negociación (nota 7)	**1.334**	**102**
Derivados de negociación	1.334	102
Pasivos financieros a coste amortizado (nota 18)	**5.907.771**	**4.431.700**
Depósitos de entidades de crédito	435.344	147.239
Depósitos de la clientela	5.108.248	4.263.405
Débitos representados por valores negociables	197.620	-
Pasivos subordinados	150.052	-
Otros pasivos financieros	16.507	21.056
Derivados de cobertura (nota 11)	**29.177**	**10.827**
Provisiones	**15.263**	**14.991**
Fondo para pensiones y obligaciones similares (nota 42)	11.859	12.483
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes (nota 19)	2.202	1.306
Otras provisiones (notas 19 y 25.6)	1.202	1.202
Pasivos fiscales (nota 25)	**47.440**	**56.819**
Corrientes	10.125	4.036
Diferidos	37.315	52.783
Periodificaciones (nota 20)	**9.464**	**7.622**
Otros pasivos	**34.399**	**22.550**
Fondo de Obra Social (nota 31)	6.444	7.220
Resto	27.955	15.330
Resto (nota 21)	**27.955**	**15.329**
TOTAL PASIVO	**6.044.848**	**4.544.610**
PATRIMONIO NETO	**31.12.2006**	**31.12.2005**
Ajustes por valoración (nota 22)	**73.224**	**72.918**
Activos financieros disponibles para la venta	73.224	72.918
Fondos propios	**373.221**	**341.637**
Fondo de dotación (nota 23)	6	6
Reservas (nota 24)	332.223	303.145
Reservas (pérdidas) acumuladas	329.398	300.709
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	2.825	2.436
Entidades asociadas	2.675	2.205
Entidades multigrupo	150	231
Resultado atribuido al grupo	40.992	38.486
TOTAL PATRIMONIO NETO	**446.445**	**414.555**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	**6.491.293**	**4.959.165**
Pro-memoria		
Riesgos contingentes (nota 32)	*192.687*	*92.662*
Garantías financieras	*192.119*	*92.093*
Otros riesgos contingentes	*568*	*569*
Compromisos contingentes (nota 32)	*1.358.127*	*1.014.393*
Disponibles para terceros	*1.280.416*	*959.276*
Otros compromisos	*77.711*	*55.118*

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO	31.12.2006	31.12.2005
Ingresos netos reconocidos directamente en el patrimonio neto	**306**	**11.430**
Activos financieros disponibles para la venta	306	11.430
Ganancias/Pérdidas por valoración	2.668	17.585
Importes transferidos a la cuenta de Pérdidas y Ganancias	(2.197)	-
Impuesto sobre beneficios	(165)	(6.155)
Resultado del ejercicio	**40.992**	**38.486**
Resultado publicado	40.992	38.486
Ingresos y gastos totales del ejercicio	**41.298**	**49.916**
Entidad dominante	41.298	49.916

Caixa Girona

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	31.12.2006	31.12.2005
Intereses y rendimientos asimilados (nota 33)	206.483	155.675
Intereses y cargas asimiladas (nota 34)	105.830	65.238
Rendimientos de instrumentos de capital (nota 35)	4.393	2.616
Margen de intermediación	**105.046**	**93.053**
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (nota 36)	1.986	1.496
Entidades asociadas	1.769	1.296
Entidades multigrupo	217	200
Comisiones percibidas (nota 37)	31.440	27.646
Comisiones pagadas (nota 38)	3.778	4.707
Resultados de operaciones financieras (neto) (nota 39)	14.618	112
Cartera de negociación	225	179
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(168)	(56)
Activos financieros disponibles para la venta	9.243	2.234
Otros	5.318	(2.244)
Diferencias de cambio (neto) (nota 40)	11	65
Margen ordinario	**149.323**	**117.664**
Otros productos de explotación (nota 41)	7.326	5.877
Gastos de personal (nota 42)	49.342	45.978
Otros gastos generales de administración (nota 43)	21.118	22.176
Amortización	5.812	5.318
Activo material (nota 14)	5.233	4.793
Activo intangible (nota 15)	579	524
Otras cargas de explotación (nota 44)	1.338	1.130
Margen de explotación	**79.039**	**48.940**
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (nota 10)	27.855	7.430
Inversiones crediticias	27.855	7.430
Dotaciones a provisiones (neto) (notas 10 y 19)	1.412	126
Otras ganancias (nota 46)	4.954	3.729
Ganancias por venta de activo material	3.299	2.669
Otros conceptos	1.655	1.016
Otras pérdidas (nota 46)	988	123
Pérdidas por venta de activo material	41	30
Otros conceptos	947	93
Resultado antes de impuestos	**53.738**	**44.990**
Impuesto sobre beneficios (nota 25)	12.746	6.504
Resultado Consolidado del ejercicio	**40.992**	**38.486**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

	31/12/2006	31/12/2005
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio	**40.992**	**38.486**
Ajuste al resultado:	42.581	15.242
- Amortización de activos materiales (+)	5.233	4.793
- Amortización de activos intangibles (+)	579	524
- Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	27.855	7.430
- Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	1.412	-
- Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)	(3.258)	126
- Ganancias/Pérdidas por venta de participaciones (+/-)	-	(2.639)
- Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (neto de dividendos)	1.986	1.496
- Impuestos (+/-)	12.746	6.504
Resultado ajustado	**83.573**	**53.728**
Aumento/Disminución netos en los activos de explotación	**1.342.576**	**937.442**
- Cartera de negociación	8.094	1.637
- Derivados de negociación	8.094	1.637
- Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	6.080	964
- Valores representativos de deuda	6.080	964
- Activos financieros disponibles para la venta	(72.124)	89.218
- Valores representativos de deuda	(67.202)	60.016
- Otros instrumentos de capital	(4.922)	29.202
- Inversiones crediticias	1.390.613	844.960
- Depósitos en entidades de crédito	13.000	35.623
- Crédito a la clientela	1.366.791	799.781
- Otros activos financieros	10.822	9.556
- Otros activos de explotación	9.913	663
Aumento/Disminución netos en los pasivos de explotación	**1.226.240**	**853.715**
- Cartera de negociación	1.232	49
- Derivados de negociación	1.232	49
- Pasivos financieros a coste amortizado	1.226.840	853.666
- Depósitos de entidades de crédito	188.926	55.108
- Depósitos de la clientela	844.843	797.429
- Débitos representados por valores negociables	197.620	-
- Otros pasivos financieros	(4.549)	1.129
- Otros pasivos de explotación	(1.832)	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)	**(32.763)**	**(29.999)**
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones (-)	(18.679)	(20.201)
- Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	1.193	-
- Activos materiales	15.457	-
- Activos intangibles	2.029	-
- Otros activos	-	(20.201)
Desinversiones (+)	1.507	780
- Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	-	729
- Activos materiales	1.468	-
- Activos intangibles	39	51
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)	(17.172)	(19.421)
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**150.052**	**-**
4. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO EN EL EFECTIVO O EQUIVALENTES (4)	-	-
5. AUMENTO/DISMINUCIÓN NETOS DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	**100.117**	**(49.420)**
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	179.857	229.277
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	279.974	179.857

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales y otras informaciones

1.1. Introducción

Caixa d'Estalvis de Girona (en adelante Caixa Girona o la Entidad) es una institución financiera, de carácter benéfico y social, sin finalidad de lucro, fundada en 1940 con naturaleza de Caja General de Ahorros Popular. Figura inscrita con el número de codificación 2030 en el Registro Especial del Banco de España y con el número 9 en el Registro de Cajas de Ahorros de Cataluña. La Entidad tiene personalidad jurídica propia y duración ilimitada. Su domicilio social se encuentra situado en Girona, en la calle de la Creu, 31 (17002). La dirección en Internet es www.caixagirona.es.

Su objeto social es promover, custodiar y administrar el ahorro, canalizar de forma adecuada la inversión con el fin de contribuir al desarrollo socio-económico de las comarcas donde se encuentra establecida y destinar los resultados obtenidos a la creación y mantenimiento de obras de interés benéfico-social y a su autofinanciación.

La Entidad se halla sujeta a la normativa y a las regulaciones de las entidades bancarias que operan en España.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, Caixa Girona es cabecera de un grupo de entidades dependientes que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con ella, el Grupo Caixa d'Estalvis de Girona (en adelante, el «Grupo» o el «Grupo Caixa Girona»). La Entidad dominante tiene emisiones de deuda cotizadas en la AIAF.

Las principales actividades llevadas a cabo por el Grupo son las siguientes:

- Intermediación financiera
- Gestión de Instituciones de Inversión Colectiva y de Fondos de Pensiones
- Actividades auxiliares de seguros y planes de pensiones
- Participación accionarial en sociedades

A 31 de diciembre de 2006 los activos totales, el patrimonio neto y los resultados del ejercicio de la Entidad dominante representan el 99,75%, el 92,86% y el 89,95%, respectivamente, de estos mismos conceptos del Grupo (el 99,81%, el 92,87% y el 89,95%, respectivamente, a 31 de diciembre de 2005).

Caixa Girona

A continuación se presentan, de forma resumida, las principales magnitudes de la Entidad dominante correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, preparados de acuerdo con los principios y normas contables y criterios de valoración recogidos en la Circular 4/2004 del Banco de España:

	2006	2005
Total activo	6.474.781	4.949.892
Total pasivo	6.060.196	4.564.898
Total patrimonio neto	414.585	384.995
Resultado neto del ejercicio	36.873	34.620

Las cuentas anuales consolidadas de Caixa Girona del ejercicio 2005 fueron aprobadas por la Asamblea General de Caixa de Girona celebrada el 16 de junio de 2006. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo y las cuentas anuales de las entidades integradas en el Grupo, correspondientes al ejercicio 2006, se encuentran pendientes de aprobación por sus respectivas Asambleas y Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de Caixa Girona entiende que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

1.2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa d'Estalvis de Girona del ejercicio 2006 han sido formuladas por los administradores de Caixa Girona en la reunión de su Consejo de Administración, celebrada el día 30 de marzo de 2007. Las cuentas anuales consolidadas han sido preparadas a partir de los registros de contabilidad de las Entidades del Grupo y de acuerdo con lo que se establece en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Unión Europea, tomando en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España, de manera que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2006, y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en el Grupo en el ejercicio anual acabado en esta fecha. La información que contienen estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los Administradores de la Entidad Dominante del Grupo.

Durante el ejercicio 2006, el Grupo ha emitido títulos admitidos a negociación en un mercado oficial y, de acuerdo con la normativa vigente, las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Girona han sido formuladas por los Administradores, por primera vez, según lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante, NIIF-UE), tomando en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2005 fueron las primeras que la Entidad y el Grupo prepararon conforme con lo establecido en la Circular 4/2004, que constituye la adaptación realizada por el Banco de España al nuevo marco contable representado por las NIIF. Los Administradores estiman que no existen diferencias significativas entre los criterios aplicados para la preparación de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2006 y los que se aplicaron en las cuentas anuales de 2005. Así pues, el patrimonio consolidado, la situación financiera consolidada, los resultados consolidados, los flu-

Caixa Girona

jos de efectivo consolidados y los cambios en el patrimonio neto consolidado, correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2005, no han sufrido variaciones respecto a los importes contenidos en las cuentas anuales de aquella fecha y, por tanto, no se incluye ninguna conciliación en esta memoria.

En la nota 2 se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2006.

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Caixa Girona y por las demás entidades integradas en el Grupo. No obstante, y debido a que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2006 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarias para homogeneizar entre ellos tales principios y criterios y para adecuarlos a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea aplicadas por Caixa Girona.

1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de Caixa Girona.

En las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2006 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post ocupación y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- El valor razonable de determinados activos no cotizados.

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2006 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo cual se realizaría, si fuese necesario, tal y como establecen las NIIF-UE, de manera prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

Caixa Girona

1.4. Información referida al ejercicio 2005

De acuerdo con lo exigido por las NIIF-UE, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2005 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2006 y, por tanto, no constituye las cuentas anuales del ejercicio 2005.

1.5. Impacte medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica fundamentalmente, el Grupo no genera un impacto significativo en el medio ambiente. Por este motivo, en las cuentas anuales del ejercicio 2006 no se desglosa ningún tipo de información relativa a esta materia.

No obstante, cabe remarcar que el Grupo está sensibilizado con el medio ambiente y por este motivo aplica políticas dirigidas a la reducción de posibles impactos medioambientales, como por ejemplo:

- Utilización de impresoras multifunción en las oficinas, para escanear documentación.
- Generalización de pantallas TFT en los diferentes puestos de trabajo.
- Reciclaje de papel con destructoras en todos los puestos de trabajo.
- Sistemas inteligentes de gestión de iluminación y energía en la Sede Corporativa, así como renovación de los sistemas de iluminación hacia elementos de bajo consumo.
- La Obra Social gestiona diferentes parajes naturales, para su conservación.

1.6. Coeficientes mínimos

1.6.1. Coeficiente de Recursos Propios Mínimos

La Ley 13/1992, de 1 de junio, y las Circulares 5/1993, 2/2006 del Banco de España y sus sucesivas modificaciones regulan los recursos propios mínimos que deben mantener las entidades de crédito españolas —tanto a título individual como de grupo consolidado— y la forma en que deben determinarse estos recursos propios.

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los recursos propios computables de la Entidad excedían de los requeridos por la citada normativa.

1.6.2. Coeficiente de Reservas Mínimas

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

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, así como a lo largo de los ejercicios 2006 y 2005, la Entidad cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

Caixa Girona

1.7. Fondo de Garantía de Depósitos

Caixa Girona está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorro.

En el ejercicio 2006, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo ascendió a 1.107 miles de euros (966 miles de euros en el ejercicio 2005), que se han registrado en el capítulo «Otros Gastos de Explotación» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

1.8. Hechos posteriores

Entre la fecha de cierre contable y la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas no se ha producido ningún suceso que pueda ocasionar un impacto significativo en las mismas.

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2006 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración. No existe ningún principio contable obligatorio que, siendo significativo su efecto en la elaboración de las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

2.1. Consolidación

El grupo de sociedades incluidas en la consolidación comprende 11 entidades (sin incluir la dominante), de las que se facilita información significativa en la nota 13.

Todas las sociedades consolidadas preparan sus cuentas anuales individuales para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006.

La definición del perímetro de consolidación y los criterios utilizados se ha efectuado de acuerdo con las NIIF-UE. Por consiguiente, el Grupo incluye todas las sociedades en las que la Entidad participa en su capital, directa o indirectamente, ejerciendo un control efectivo sobre ellas y que constituyen, junto con ésta, una unidad de decisión. Los métodos utilizados han sido los siguientes:

2.1.1. Entidades del Grupo

Se consideran «Entidades del Grupo» aquellas que, junto con Caixa de Girona, constituyen una unidad de decisión. Esta unidad de decisión se manifiesta, generalmente aunque no únicamente, por la propiedad por parte de Caixa Girona, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos de voto de las entidades participadas o, aunque sea inferior este porcentaje, si hay otras circunstancias o acuerdos que determinan la existencia de unidad de decisión.

Para este tipo de sociedades se aplica como método de consolidación el método de la integración global.

Caixa Girona

2.1.2. Entidades asociadas

Se consideran «entidades asociadas» aquellas sociedades sobre las que Caixa Girona tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no constituyen una unidad de decisión con Caixa Girona ni se encuentran bajo control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad participada.

Para este tipo de sociedades se aplica como método de consolidación el método de la participación.

2.1.3. Negocios conjuntos

Se consideran «negocios conjuntos» los acuerdos contractuales en base a los que dos o más entidades (partícipes) realizan operaciones o mantienen activos de forma que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que los afecte requiera el consentimiento unánime de todos los partícipes, sin que dichas operaciones o activos estén integrados en estructuras financieras diferentes de las de los partícipes.

Asimismo, se consideran «negocios conjuntos» aquellas operaciones en entidades que, no siendo dependientes, están controladas por dos o más entidades.

Para este tipo de sociedades la Entidad ha decidido aplicar como método de consolidación el método de la participación y no el método de integración proporcional.

2.2. Instrumentos financieros

2.2.1. Registro inicial de instrumentos financieros

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

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

Caixa Girona

2.2.2. Baja de los instrumentos financieros

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

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan han expirado; o
- Se transfiere el activo financiero y se transmiten substancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero o, aunque no exista ni transmisión ni retención substancial, se transmita el control del activo financiero (véase nota 2.7).

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se readquieren por parte del Grupo, ya sea con la intención de recolocarlo de nuevo, o bien con la intención de cancelarlo.

2.2.3. Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

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

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

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, para valorarlos se recurre a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados no negociados en mercados organizados.

El valor razonable de los derivados no negociados en mercados organizados, o negociados en mercados organizados poco profundos o poco transparentes, se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados en la fecha de la valoración («valor actual» o «cierre teórico»), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros, como el «valor actual neto» (VAN), modelos de determinación de precios, opciones, etc.

Por su parte, por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según el caso) por los reembolsos de principal y de intereses y, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante

Caixa Girona

la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso de dichos instrumentos financieros. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones de su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo con lo dispuesto en las NIIF-UE, deban ser incluidos en el cálculo de dicho tipo de interés efectivo.

En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, según los cambios que hayan sufrido sus flujos de efectivo futuros.

2.2.4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan clasificados en el balance consolidado del Grupo de acuerdo con las siguientes categorías:

- **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:** esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como cartera de negociación, así como otros activos y pasivos financieros clasificados como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

- Se consideran **activos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquéllos que se adquieren con la intención de realizarse a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; y los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura, incluidos los segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en las NIIF-UE.

- Se consideran **pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquéllos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados o gestionados conjuntamente, para los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamos; y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura, incluidos los segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en las NIIF-UE.

- Se consideran **otros activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias** aquellos instrumentos financieros híbridos compuestos simultáneamente por un de-

Caixa Girona

rivado implícito y por un instrumento financiero principal que, no formando parte de la cartera de negociación, cumple los requisitos establecidos en las NIIF-UE por contabilizar de manera separada el derivado implícito y el instrumento financiero principal, no siendo posible realizar dicha separación.

Asimismo, se incluirán en la categoría «Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias» aquellos activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, se gestionen conjuntamente con pasivos de contratos de seguros valorados a su valor razonable, o con derivados financieros que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable; y aquéllos que se gestionan con pasivos financieros y derivados para reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.

En relación con lo dispuesto en el párrafo anterior, el Grupo utiliza esta categoría para reducir la posible inconsistencia entre el momento del tiempo en que se puedan registrar los efectos en la cuenta de pérdidas y ganancias de estos activos financieros y de los pasivos financieros y derivados gestionados conjuntamente con ellos.

También se incluirán en la categoría de «Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias» aquellos pasivos consistentes en seguros de vida vinculados a determinados fondos de inversión, cuando los activos financieros a los que se encuentren vinculados también se valoren a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

En relación con lo dispuesto en el párrafo anterior, el Grupo utiliza esta categoría para reducir la posible inconsistencia entre el momento del tiempo en que se puedan registrar los efectos en la cuenta de pérdidas y ganancias de estos pasivos financieros y de los activos gestionados conjuntamente con ellos.

Los instrumentos financieros clasificados como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se valoran inicialmente por su valor razonable, registrándose posteriormente las variaciones producidas en dicho valor razonable con contrapartida en el epígrafe de «Resultado de las operaciones financieras» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, a excepción de las variaciones en dicho valor razonable debidas a los rendimientos devengados del instrumento financiero diferente de los derivados de negociación, que se registrarán en los epígrafes de «Intereses y rendimientos asimilados», «Intereses y cargas asimiladas» o «Rendimientos de instrumentos de capital» de dicha cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, según su naturaleza. Los rendimientos de los instrumentos de deuda incluidos en esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Sin embargo, los derivados financieros que tienen como activo subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede determinarse de manera suficientemente objetiva y que se liquidan mediante su entrega, aparecen valorados en las presentes cuentas anuales por su coste.

Caixa Girona

■ **Cartera de inversión a vencimiento:** en esta categoría se incluyen valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Grupo mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con intención y con capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento.

Los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría se valoran inicialmente a su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, que se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en las NIIF-UE. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado mediante su tipo de interés efectivo.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe «Intereses y rendimientos asimilados» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa diferente del euro incluidos en esta cartera se registran según lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran según lo dispuesto en la Nota 2.9.

■ **Inversiones crediticias:** en esta categoría se incluyen los valores no cotizados representativos de deuda, la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas por las entidades consolidadas y las deudas contraídas con ellas por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que prestan. Se incluyen también en esta categoría las operaciones de arrendamiento financiero en las que las sociedades consolidadas actúan como arrendadoras.

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

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

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

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe «Intereses y rendimientos asimilados» de la

Caixa Girona

cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencies de cambio de los valores denominados en divisa diferente del euro incluidos en esta cartera se registran según lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran según lo dispuesto en la Nota 2.9. Los valores representativos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran según lo dispuesto en la Nota 2.3.

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

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

  No obstante, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de manera suficientemente objetiva aparecen valorados en estas cuentas anuales por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado según los criterios explicados en la Nota 2.9.

  Las variaciones que se produzcan en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta correspondientes a sus intereses o dividendos devengados se registran con contrapartida en los epígrafes «Intereses y rendimientos asimilados» (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y «Rendimientos de instrumentos de capital» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos se contabilizan según lo dispuesto en la Nota 2.9. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas diferentes del euro se registran según lo dispuesto en la Nota 2.4. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran según lo dispuesto en la Nota 2.3.

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

Caixa Girona

- **Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto:** en esta categoría se incluyen aquellos pasivos financieros asociados con activos financieros clasificados como disponibles para la venta y que tienen su origen en transferencias de activos que, según lo dispuesto en la Nota 2.7, deban valorarse por su valor razonable con cambios en patrimonio neto.

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

  Los pasivos emitidos por las entidades consolidadas que, teniendo la naturaleza jurídica de capital, no reúnen las condiciones para poder calificarse como patrimonio neto —esto es, básicamente, las acciones emitidas por las entidades consolidadas que no incorporan derechos políticos y que establecen el derecho para sus tenedores del pago de dividendos en caso de cumplirse determinadas condiciones— se clasifican como pasivos financieros a coste amortizado, salvo que el grupo los haya designado como pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias en caso de cumplir las condiciones para ello.

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

  Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe «Intereses y cargas asimiladas» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa diferente del euro incluidos en esta cartera se registran según lo dispuesto en la Nota 2.4. Los pasivos financieros incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran según lo dispuesto en la nota 2.3.

A pesar de lo que se ha dicho anteriormente, los instrumentos financieros que deban ser considerados como activos no corrientes en venta se presentan registrados en los estados financieros consolidados según los criterios explicados en la Nota 2.20.

2.3. Coberturas contables y mitigación de riesgos

El Grupo utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio de la moneda extranjera, entre otros.

Cuando la Entidad designa una operación como de cobertura, lo hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, documentando dicha operación de cobertura de manera adecuada. En la documentación de estas operaciones de cobertura se identifican adecuadamente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o ins-

Caixa Girona

trumentos de cobertura, además de la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir, así como los criterios o métodos a seguir por el Grupo para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de tota su duración, según el riesgo que se pretende cubrir.

El Grupo sólo considera como operaciones de cobertura aquéllas que se consideran altamente eficaces a lo largo de su duración. Una cobertura se considera altamente eficaz si durante el plazo previsto de su duración las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura del instrumento o instrumentos financieros cubiertos son compensadas en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, el Grupo analiza si desde el inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura se puede esperar, de manera prospectiva, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Grupo en la actualidad únicamente corresponden a:

- Coberturas de valor razonable: cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Por lo que respecta específicamente a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran según los siguientes criterios:

- En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementes cubiertos —en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto— se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las diferencias en la valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero se registran directamente en el epígrafe «Resultados de las operaciones financieras» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El Grupo interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura como tal cuando el instrumento de cobertura vence o es vendido, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requisitos para ser considerada como tal o cuando se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

Caixa Girona

Cuando, según lo dispuesto en el párrafo anterior, se produzca la interrupción de la operación de cobertura de valor razonable, en el caso de partidas cubiertas valoradas a su coste amortizado, los ajustes a su valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas arriba descritas se imputan a la cuenta de resultados hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado el día de interrupción de dicha operación de cobertura.

2.4. Operaciones en moneda extranjera

2.4.1. Moneda funcional

La moneda funcional del Grupo es el euro. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en «moneda extranjera».

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

Naturaleza de los saldos en Moneda Extranjera	2006		2005	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
DÓLAR USA (USD)				
Inversiones crediticias	19.133	-	18.318	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	14.035	-	18.251
Otros	116	-	122	-
TOTAL USD	19.249	14.035	18.440	18.251
LIBRA ESTERLINA (GBP)				
Inversiones crediticias	402	-	230	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	340	-	162
Otros	84	-	63	-
TOTAL GBP	486	340	293	162
OTRAS DIVISAS				
Inversiones crediticias	852	-	597	-
Pasivos financieros a coste amortizado		595	-	397
Otros	147	-	112	-
TOTAL OTRAS DIVISAS	999	-	709	397
Total saldos denominados en moneda extranjera	**20.734**	**14.970**	**19.442**	**18.810**

2.4.2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

Los saldos en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional.

La moneda funcional coincide con la moneda de presentación.

Conversión de moneda extranjera a la moneda funcional: las transacciones en moneda extranjera se registran inicialmente por el contravalor en la moneda funcional resultante de aplicar los tipos

Caixa Girona

de cambio en vigor en las fechas en las que se realizan las operaciones. Posteriormente, se convierten los saldos monetarios en moneda extranjera a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio al cierre del ejercicio.

Asimismo:

- Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de su adquisición.

- Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable.

2.4.3. Tipos de cambio aplicados

Los tipos de cambio utilizados por el Grupo para realizar la conversión de los saldos denominados en moneda extranjera a euros a efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidadas, considerando los criterios descritos anteriormente, han sido:

CAMBIO	2006	2005
CORONA DANESA	7,4560	7,4605
CORONA NORUEGA	8,2380	7,9850
CORONA SUECA	9,0404	9,3885
CORONA CHECA	27,4850	29,0000
DÍRHAM MARROQUÍ	11,1350	10,9050
DÓLAR AUSTRALIANO	1,6691	1,6109
DÓLAR CANADIENSE	1,5281	1,3725
DÓLAR HONG-KONG	10,2409	9,1474
DÓLAR NEOZELANDÉS	1,8725	1,7270
DÓLAR SINGAPUR	2,0202	1,9628
DÓLAR USA	1,3170	1,1797
FLORÍN HÚNGARO	251,7700	252,8700
FRANCO SUIZO	1,6069	1,5551
YEN JAPONÉS	156,93	138,9000
LIBRA ESTERLINA	0,6715	0,6853
PESO MEXICANO	14,3100	12,6000
RAND SUDAFRICANO	9,2124	7,4642
ZLOTY POLACO	3,8310	3,8600

2.4.4. Registro de las diferencias de cambio

Los saldos y las transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros utilizando las siguientes reglas de conversión:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio medios de contado del mercado de divisas al cierre del ejercicio.

Caixa Girona

- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha de adquisición.

- Las partidas no monetarias valoradas a valor razonable se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable.

- Los ingresos y gastos se han convertido a euros utilizando los tipos de cambio de la fecha de la operación (utilizando los tipos de cambio medios del ejercicio para todas las operaciones realizadas). Las amortizaciones se han convertido a euros al tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

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

A pesar de lo que se ha dicho anteriormente, se registran en el epígrafe del patrimonio neto «Ajustes en el patrimonio por valoración – Diferencias de cambio» del balance de situación, hasta el momento en el que éstas se realicen, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto.

2.5. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

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

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

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en el que nace el derecho a percibirlos por las entidades consolidadas.

2.5.2. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Como parte del cálculo de los tipos de interés efectivo, la Entidad periodifica las comisiones financieras cuando surgen de la formalización de préstamos, excepto por la parte que compensen costes directos relacionados, en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de las operaciones.

Se consideran costes directos relacionados todos aquellos costes en los que no se habría incurrido si no se hubiese concertado la operación. El importe de las comisiones liquidadas que se podrán registrar como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, para compensar los costes directos relacionados, no podrá ser superior al 0,4% del principal del instrumento financie-

Caixa Girona

ro, con el límite máximo de 400 euros, y se podrá reconocer su totalidad cuando el importe no sea superior a 90 euros.

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

- Los vinculados a la adquisición de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, que se reconocen en la cuenta de resultados en el momento de su pago.

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, que se contabilizan en la cuenta de resultados durante la vida de tales transacciones o servicios.

- Los que responden a un acto singular, que se imputan a la cuenta de resultados cuando se produce el acto que los origina.

2.5.3. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

2.5.4. Cobros y pagos diferidos en el tiempo

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

2.6. Compensaciones de saldos

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

2.7. Transferencias de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la manera en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- Si los riesgos y beneficios de los activos transferidos se traspasan substancialmente a terceros —caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida fuera de dinero, de las titulizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a

Caixa Girona

los nuevos titulares y otros casos similares—, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si se retienen substancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido —caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos activos o similares, las titulizaciones de activos financieros en las que se mantengan financiaciones subordinadas u otro tipo de mejoras crediticias que absorban substancialmente las pérdidas crediticias esperadas para los activos titulizados y otros casos análogos—, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por contra, se reconocen contablemente, sin compensarse entre ellos:

  - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su coste amortizado.

  - Tanto los ingresos del activo financiero transferido pero no dado de baja como los gastos del nuevo pasivo financiero.

- Si ni se transfieren ni se retienen substancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido —caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están ni dentro ni fuera de dinero, de las titulaciones de activos financieros en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias para una parte del activo transferido y otros casos parecidos—, se distingue entre:

  - Si la Entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso, se da de baja del balance el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

  - Si la Entidad retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo que se ha dicho anteriormente, los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido substancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

Caixa Girona

2.8. Permutas de activos

Se entiende por «permuta de activos» la adquisición de activos materiales o intangibles a cambio de la entrega de otros activos no monetarios o de una combinación de activos monetarios y no monetarios. A efectos de estas cuentas anuales consolidadas, la adjudicación de activos que tienen su causa en el proceso de recuperación de importes debidos por terceros no se considera una permuta de activos.

Los activos recibidos en una permuta de activos se valoran a su valor razonable, siempre que en dicha operación de permuta se pueda entender que hay sustancia comercial y cuando el valor razonable del activo —o, si no hay, del activo entregado— se pueda estimar de manera fiable. El valor razonable del instrumento recibido se determina como el valor razonable del activo entregado, más, si procede, el valor razonable de las contrapartidas monetarias entregadas, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido.

En aquellas operaciones de permuta que no cumplan los requisitos anteriores, el activo recibido se registra por su valor neto contable del activo entregado, más el importe de las contraprestaciones monetarias pagadas o comprometidas en su adquisición.

2.9. Deterioro del valor de los activos financieros

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

- En el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda), un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

- En el caso de instrumentos de capital, que no pueda recuperarse íntegramente su valor en libros.

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

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

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

Caixa Girona

2.9.1. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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

- La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida remanente del instrumento, incluso, si procede, de aquéllos que puedan tener su origen en las garantías con las que cuenta (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados.

- Los diferentes tipos de riesgo a los que esté sujeto cada instrumento, y

- Las circunstancias en las que previsiblemente se producirán los cobros.

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

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

- Cuando se evidencia un envejecimiento en la capacidad de pago del obligado a hacerlo, ya sea puesto de manifiesto por su morosidad o por razones diferentes de ésta, y/o

- Por materialización del «riesgo – país», entendiendo como tal el riesgo que concurre en los deudores residentes en un país por circunstancias diferentes del riesgo comercial habitual.

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

- Individualmente, para todos los instrumentos de deuda significativos y para los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares según el tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de su actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.

- Colectivamente: el Grupo establece diferentes clasificaciones de las operaciones según la naturaleza de los obligados al pago y de las condiciones del país donde residen, situación de la operación y tipo de garantía con la que cuenta, antigüedad de la morosidad, etc., y fija para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro («pérdidas identificadas») que deben ser reconocidas en las cuentas anuales de las entidades consolidadas.

Caixa Girona

Sobre los demás saldos de los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como sobre los riesgos contingentes clasificados como riesgo normal, se ha calculado una cobertura genérica para cubrir las pérdidas inherentes. El método de cálculo es el establecido en el Anexo IX de la Circular 4/2004, que consiste en el cálculo de la suma del resultado de multiplicar el valor de la variación en el período del importe de cada una de las clases de riesgo (desde la categoría «Sin riesgo apreciable» hasta la categoría «Riesgo alto») por el parámetro correspondiente (oscila entre 0% y 1,64%) menos el importe de la dotación neta para la cobertura específica global realizada en el período. Estos parámetros han sido establecidos por el Banco de España en base a su experiencia y a la información que posee del sector bancario español. Los Administradores de la Entidad consideran que actualmente es el mejor método del que dispone la Entidad para valorar estos deterioros de activos.

2.9.2. Instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta

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

En el caso de las pérdidas por deterioro surgidas por razón de insolvencia del emisor de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el procedimiento seguido por el Grupo para el cálculo de dichas pérdidas coincide con el criterio explicado anteriormente en el apartado 2.9.1 para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las diferencias negativas surgidas en la valoración de estos activos tienen su origen en su deterioro, éstos dejan de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto del Grupo «Ajustes en el patrimonio por valoración – Activos disponibles para la venta» y se registran por todo el importe acumulado hasta entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En caso de recuperarse posteriormente la totalidad o una parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconocería en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se produjese la recuperación.

De la misma manera, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda que sean clasificados como «Activos no corrientes en venta» que se encontrasen registradas dentro del patrimonio neto consolidado del Grupo se consideran realizadas y, por consiguiente, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el momento en que se produce la clasificación de los activos como «No corrientes en venta».

2.9.3. Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta

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

Caixa Girona

Los criterios para el registro de las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta son similares a los aplicables a «Instrumentos de deuda» (según se explican en la Nota 2.9.2), salvo por el hecho de que cualquier recuperación que se produzca de estas pérdidas se reconoce en el epígrafe «Ajustes en el patrimonio por valoración – Activos financieros disponibles para la venta».

2.9.4. Instrumentos de capital valorados a coste

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

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

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

2.10. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre ellas

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

Las garantías financieras, sea quien sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente para determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir una provisión; dicha provisión se determina por la aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado que se han explicado en la Nota 2.9.1 anterior.

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

En la circunstancia de que fuera necesario constituir una provisión para estas garantías financieras, las comisiones pendientes de devengo asociadas a estas operaciones, que se encuentran registradas en el epígrafe «Periodificaciones» del pasivo del balance de situación consolidado, se reclasificarán en la correspondiente provisión.

Caixa Girona

2.11. Contabilización de las operaciones de arrendamiento

2.11.1. Arrendamientos financieros

Se consideran operaciones de arrendamiento financiero aquéllas en las que, substancialmente, todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien objeto del arrendamiento se transfieren al arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien en una operación de arrendamiento financiero, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado —habitualmente, el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario en la finalización del contrato— se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el capítulo «Inversiones crediticias» del balance de situación consolidado, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias en una operación de arrendamiento financiero, presentan el coste de los activos arrendados en el balance de situación consolidado, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio del Grupo (véase Nota 2.16).

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los epígrafes «Intereses y rendimientos asimilados» e «Intereses y cargas asimiladas», respectivamente, aplicando para estimar su devengo el método del tipo de interés efectivo de las operaciones.

2.11.2. Arrendamientos operativos

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

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras en operaciones de arrendamiento operativo, presentan el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe «Activo material», ya sea como «Inversiones inmobiliarias» o bien como «Otros activos cedidos en arrendamiento operativo», dependiendo de la naturaleza de los activos objeto de dicho arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio, y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de manera lineal en el epígrafe «Otros productos de explotación».

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias en opciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento, incluidos los incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente en sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de manera lineal en el epígrafe «Otros gastos generales de administración».

Caixa Girona

2.12. Recursos de terceros gestionados

Los recursos gestionados por las entidades consolidadas que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo «Comisiones percibidas» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En la Nota 32.5 se facilita información sobre los recursos de terceros gestionados por el Grupo a 31 de diciembre de 2006 y a 31 de diciembre de 2005 y durante los ejercicios acabados en estas fechas.

2.13. Fondos de inversión y fondos de pensiones comercializados por el Grupo

Los fondos de inversión y los fondos de pensiones gestionados por las sociedades consolidadas no se presentan registrados en el balance consolidado del Grupo al ser su patrimonio propiedad de terceros. Las comisiones devengadas en el ejercicio por los diversos servicios prestadas a estos fondos por las sociedades del Grupo (depósito de carteras, etc.) se encuentran registradas en el epígrafe «Comisiones percibidas» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.14. Gastos de personal

2.14.1. Retribuciones post-ocupación

Determinadas entidades del Grupo tienen asumido el compromiso de complementar las prestaciones de los sistemas públicos de Seguridad Social que correspondan a los empleados, y a sus derechohabientes, con posterioridad a la finalización del período de ocupación.

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

La totalidad de los compromisos por pensiones con el personal actual y anterior de Caixa Girona se encuentra cubierta según se indica a continuación.

Planes de aportación definida

De acuerdo con lo que establece el Convenio Colectivo para las Cajas de Ahorros, la Entidad está obligada a complementar las percepciones que en su momento reciban los empleados de la Seguridad Social en concepto de jubilación, viudedad, orfandad e incapacidad laboral permanente, según el régimen de pensiones oficiales.

La Entidad, durante el ejercicio del año 2002, exteriorizó parte de sus compromisos en materia de pensiones mediante el Plan de Pensiones y Fondo de Pensiones y Póliza de Seguros.

En consecuencia, se exteriorizaron los compromisos que la Entidad mantenía con su personal activo en concepto de jubilación a través de un plan de pensiones externo, mientras que los com-

Caixa Girona

promisos con los empleados en materia de viudedad, orfandad e incapacidad laboral se exteriorizaron mediante un seguro renovable anualmente.

El registro de la aportación devengada durante el ejercicio por este concepto se registra en el epígrafe «Gastos de personal» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Planes por prestación definida

El Grupo registra en el epígrafe «Provisiones – Fondos para pensiones y obligaciones similares» del pasivo del balance consolidado (o en el activo, en el epígrafe «Otros activos – Resto») el valor actual de los compromisos por pensiones de prestación definida, netos, según se explica a continuación, del valor razonable de los activos que cumplen con los requisitos para ser considerados como «Activos afectos al plan»; de las ganancias o pérdidas actuariales puestas de manifiesto en la valoración de estos compromisos que son diferidos en virtud del tratamiento de la «banda de fluctuación» y que se hayan puesto de manifiesto con posterioridad al 1 de enero de 2004; y del «coste por los servicios pasados» cuyo registro se ha diferido en el tiempo, según se explica a continuación.

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

El Grupo registra las ganancias o pérdidas actuariales que pudiesen surgir en relación con sus compromisos post-ocupación con los empleados en el ejercicio en el que se producen, mediante el correspondiente cargo o abono en la cuenta de resultados consolidada.

El «Coste de los servicios pasados» se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, linealmente, a lo largo del período comprendido entre el momento en el que surgen los nuevos compromisos y la fecha en la que el empleado tenga el derecho irrevocable a recibir las nuevas prestaciones.

Las retribuciones post-ocupación se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de la forma siguiente:

- El coste de los servicios del período corriente, en el capítulo «Gastos de personal».

- El coste por intereses, en el capítulo «Intereses y Cargas Asimiladas». Cuando las obligaciones se presenten en el pasivo netas de los activos afectos al plan, el coste de los pasivos que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias será exclusivamente el correspondiente a las obligaciones registradas en el pasivo.

- El rendimiento esperado de los activos registrados en el activo del balance de situación consolidado asignados a la cobertura de los compromisos y las pérdidas y ganancias en su valor, menos cualquier coste originado por su administración y los impuestos que los afecten, en el capítulo «Intereses y rendimientos asimilados».

Caixa Girona

2.14.2. Otras retribuciones a largo plazo

2.14.2.1. Jubilaciones parciales

En el ejercicio 2003, como consecuencia del acuerdo laboral suscrito el 18 de diciembre de 2003, se puso en marcha un programa de jubilación parcial para el personal de la Entidad que haya cumplido los 60 años de edad y reúna las condiciones exigidas para tener derecho a la pensión contributiva de jubilación de la Seguridad Social, a excepción de la edad, en el que se garantiza el 100% de la retribución bruta en activo del trabajador. Este acuerdo tiene unas condiciones generales aplicables durante todo el período de vigencia.

Los compromisos por jubilaciones parciales hasta la fecha de jubilación efectiva se tratan contablemente, en todo lo aplicable, con los mismos criterios explicados anteriormente para los compromisos de prestación definida, con la excepción de que todo el coste por servicios pasados y las ganancias o pérdidas actuariales se registran de manera inmediata en el momento en el que surgen.

Por este motivo, en los ejercicios 2004 y 2005 se constituyeron fondos para cubrir los compromisos adquiridos con el personal jubilado parcialmente —tanto en materia de salarios como de otras cargas sociales— desde el momento de su jubilación parcial hasta la fecha de su jubilación efectiva. Durante el ejercicio 2006, se han acogido nuevos empleados a este acuerdo laboral y han comenzado a gozar de la jubilación parcial, hasta que cumplan los 65 años. Fruto de esta nueva obligación para la Entidad, se ha constituido un nuevo fondo por importe de 531 miles de euros.

Los importes registrados por estos conceptos al cierre de los ejercicios 2006 y 2005 ascendían a 2.427 y 2.653 miles de euros (véase Nota 42), aproximadamente, y se encuentran registrados en el epígrafe «Provisiones – Fondos para pensiones y obligaciones similares» de los balances consolidados en dichas fechas.

2.14.2.2. Muerte e invalidez

Los compromisos asumidos por el Grupo para la cobertura de las contingencias de muerte e invalidez de los empleados durante el período en el que permanecen en activo, y que se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguros contratadas con Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada por un importe igual al importe de las primas de dichas pólizas de seguros devengado en cada ejercicio.

2.14.2.3. Premios por antigüedad

Las entidades del Grupo no tienen asumido específicamente ningún compromiso con el personal por el concepto de premio por antigüedad.

2.14.3. Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación vigente, las entidades consolidadas españolas y algunas extranjeras están obligadas a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe ningún plan de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión para este concepto.

Caixa Girona

Los gastos incurridos por este concepto en el ejercicio 2006 han ascendido a 293 miles de euros (45 miles de euros en el 2005).

2.14.4. Retribuciones en especie

La Entidad concede a sus empleados préstamos personales y préstamos hipotecarios en condiciones preferenciales, establecidas en el Convenio Colectivo del Sector de las Cajas de Ahorro y en el acuerdo laboral de fecha 27 de octubre de 2004.

Estos préstamos devengan un interés que oscila entre el 70 por ciento y el 100 por cien del Euríbor.

Estas remuneraciones en las que se entregan servicios propios parcialmente subvencionados tienen la consideración de retribuciones en especie.

Los importes de retribución en especie se registran en el capítulo «Sueldos y salarios» de las cuentas de resultados consolidadas.

Estos importes han sido calculados por la diferencia entre los intereses efectivamente liquidados por los empleados y las condiciones de mercado.

2.15. Impuesto sobre beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registren directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto sobre beneficios también se registra con contrapartida en el patrimonio neto del Grupo.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (véase Nota 25.3).

El Grupo considera que existe una diferencia temporaria cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe que se le puede atribuir a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporaria imponible aquélla que generará en el futuro la obligación para el Grupo de efectuar algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporaria deducible aquélla que generará para el Grupo algún derecho de reembolso o un menor pago a efectuar a la administración correspondiente en el futuro.

Los créditos por deducciones y bonificaciones y los créditos por bases imponibles negativas son importes que, habiéndose producido o realizado la actividad u obtenido el resultado para generar su derecho, no se aplican fiscalmente en la declaración correspondiente hasta el cumplimiento de

Caixa Girona

los condicionantes establecidos en la normativa tributaria para ello, considerándose probable por parte del Grupo su aplicación en ejercicios futuros.

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

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles. A pesar de lo que se ha dicho anteriormente, se reconoce un pasivo por impuestos diferidos para las diferencias temporarias imponibles derivadas de inversiones en sociedades dependientes y empresas asociadas y de participaciones en negocios conjuntos, salvo cuando el Grupo puede controlar la reversión de las diferencias temporarias y es probable que éstas no sean revertidas en un futuro previsible.

Por su parte, el Grupo sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporales deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las siguientes condiciones:

- Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en el caso de que se considere probable que se vayan a obtener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos; y

- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, si éstas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No se registran ni activos ni pasivos con origen en impuestos diferidos cuando inicialmente se registre un elemento patrimonial, que no surja en una combinación de negocios y que en el momento de su registro no haya afectado ni al resultado contable ni al fiscal.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con el fin de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.16. Activos materiales

2.16.1. Inmovilizado material de uso propio

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que el Grupo tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos diferentes de los de la Obra Social o para la producción o suministro de bienes y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé darles un uso continuado y propio. El inmovilizado material de uso propio se presen-

Caixa Girona

ta valorado en el balance de situación a su coste de adquisición, formado por el valor razonable de cualquier contraprestación entregada más el conjunto de desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, menos:

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

A estos efectos, el coste de adquisición de los activos adjudicados que pasan a formar parte del inmovilizado material de uso propio del Grupo se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación, o bien el valor razonable del activo adjudicado, en el caso de que éste sea inferior al valor neto de los activos financieros entregados a cambio.

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

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe «Amortización – Inmovilizado material» de la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada, como media, de los diferentes elementos):

	Porcentaje actual
Edificios de uso propio	Entre 1 y 2%
Mobiliario	10%
Instalaciones	12%
Equipos informáticos y sus instalaciones	25%

A cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material exceda de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo del que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación. Esta reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, si es necesario, con cargo en el epígrafe «Pérdidas por deterioro – Activo material» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

De manera similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, las entidades consolidadas registran la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores mediante el correspondiente abono en el epígrafe «Pérdidas por deterioro – Activo material» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la

Caixa Girona

pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima del que tendría si no se hubiesen reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

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

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

2.16.2. Inversiones inmobiliarias

El epígrafe «Inversiones inmobiliarias» del balance de situación consolidado recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen, ya sea para explotarlos en régimen de alquiler o bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias —para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro— coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.16.1).

2.16.3. Otros activos cedidos en arrendamiento operativo

El epígrafe «Otros activos cedidos en arrendamiento operativo» del balance de situación consolidado recoge los valores netos de aquellos activos materiales diferentes de los terrenos y de los inmuebles que se tienen cedidos en arrendamiento operativo.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento —para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro— coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.16.1).

2.16.4. Afecto a la Obra Social

En el epígrafe «Inmovilizado material – afecto a la Obra Social» del balance de situación consolidado se incluye el valor neto contable de los activos materiales afectos a la Obra Social de Caixa Girona.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos afectos a la Obra Social —para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el

Caixa Girona

registro de sus posibles pérdidas por deterioro— coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.16.1), con la única excepción de que los cargos a realizar en concepto de amortización y el registro de la dotación y de la recuperación del posible deterioro que pudiesen sufrir estos activos no se contabiliza con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, sino con contrapartida en el epígrafe «Otros pasivos – Fondo Obra Social» del balance de situación consolidado.

2.17. Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o que han sido desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Sólo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que las entidades estiman probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o de producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los activos intangibles, diferentes del fondo de comercio, se registran en el balance consolidado por su coste de adquisición o producción, neto de su amortización acumulada y de las posibles pérdidas por deterioro que hubiesen podido sufrir.

Los activos inmateriales pueden ser de «vida útil indefinida» —cuando, sobre la base de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se concluye que no existe un límite previsible del período durante el que se espera que generarán flujos de efectivo netos a favor de las entidades consolidadas— o de «vida útil definida», en los casos restantes.

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, si bien, con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas revisan sus respectivas vidas útiles remanentes con el fin de asegurarse de que éstas siguen siendo indefinidas o, en caso contrario, de proceder en consecuencia.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de su vida, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales. La amortización anual de los elementos del inmovilizado inmaterial de vida útil definida se registra en el epígrafe «Amortización – Activo intangible» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Tanto para los activos intangibles de vida útil indefinida como para los de vida útil definida, las entidades consolidadas reconocen contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos – Otros activos intangibles» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los criterios para le reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (véase Nota 2.16.1).

Caixa Girona

2.18. Operaciones de seguro

De acuerdo con las prácticas contables generalizadas en el sector asegurador, las entidades de seguros consolidadas abonan en resultados los importes de las primas en el momento de la emisión de la correspondiente póliza de seguros y cargan en sus cuentas de resultados el coste de los siniestros en el momento de su pago. Estas prácticas contables obligan a las entidades aseguradoras a periodificar al cierre de cada ejercicio tanto los importes abonados en sus cuentas de pérdidas y ganancias y no devengados en esta fecha como los costes incurridos no cargados en las cuentas de pérdidas y ganancias.

2.19. Provisiones y pasivos contingentes

En el momento de formular las cuentas anuales de las entidades consolidadas, sus respectivos Administradores diferencian entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones presentes en la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para las entidades y que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia, concretos en cuanto a su naturaleza, pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.

- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuyo devengo está condicionado a que pase, o no, uno o más acontecimientos futuros independientes de la voluntad de las entidades consolidadas.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo recogen todas las provisiones significativas respecto a las que se estima que la probabilidad que se deba atender la obligación es mayor que la de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de las NIIF-UE (véanse Notas 32.1 y 32.3).

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

La contabilización de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo con los criterios anteriores se registra con cargo o abono en el epígrafe «Dotaciones a las provisiones (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.20. Estados de flujos de efectivo consolidados

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

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos equivalentes las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Caixa Girona

- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como las otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- Actividades de inversión: las de adquisición, alienación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en la medida y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

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

- El efectivo propiedad del Grupo, que se encuentra registrado en el epígrafe «Caja y Depósitos en Bancos Centrales» del balance consolidado.

- Los saldos netos mantenidos con Bancos Centrales, que se encuentran registrados en los epígrafes «Caja y depósitos en Bancos Centrales» (los saldos deudores mantenidos con Bancos Centrales) y «Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos en Bancos Centrales» (los saldos acreedores) del activo y del pasivo, respectivamente, del balance consolidado.

- El saldo neto (posición activa menos pasiva) de las cuentas mutuas con entidades de crédito, así como el saldo neto de los depósitos de interbancario con vencimiento no superior a 10 días, que se encuentran registrados, por lo que respecta a la posición activa, en los epígrafes «Cartera de negociación – Depósitos en entidades de crédito», «Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias» e «Inversiones crediticias – Depósitos en entidades de crédito» del balance de situación consolidado. También se toman en consideración las compras y ventas simultáneas.

- Por lo que respecta a la posición pasiva, en los epígrafes «Cartera de negociación – Depósitos de entidades de crédito», «Otros pasivos financieros con cambios en pérdidas y ganancias – Depósitos de entidades de crédito» y «Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de entidades de crédito» del pasivo del balance de situación consolidado.

Por su parte, los saldos acreedores a la vista mantenidos con entidades de crédito diferentes de los Bancos Centrales se encontraban registrados, entre otros, en los epígrafes «Cartera de negociación – Depósitos de entidades de crédito», «Otros pasivos financieros con cambios en pérdidas y ganancias – Depósitos de entidades de crédito», «Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto – Depósitos de entidades de crédito» y «Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de entidades de crédito» del pasivo del balance reservado.

Caixa Girona

2.21. Activos no corrientes en venta y pasivos asociados con activos no corrientes en venta

El capítulo «Activos no corrientes en venta» del balance consolidado recoge el valor en libros de las partidas —individuales o integradas en un conjunto («grupo de disposición») o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende alienar («operaciones en interrupción»)— cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que estos activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales consolidadas.

También se consideran como activos no corrientes en venta aquellas participaciones en empresas asociadas o negocios conjuntos que cumplan los requisitos mencionados en el párrafo anterior.

Por tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas —que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera— previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su alienación, en lugar de mediante su uso continuado.

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por las entidades consolidadas para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago ante ellas de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que las entidades consolidadas hayan decidido hacer un uso continuado de estos activos.

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes en venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros en el momento en que son considerados como tales y su valor razonable, neto de sus costes de venta estimados. Mientras se mantengan clasificados en esta categoría, los activos materiales e intangibles amortizables por su naturaleza no se amortizan.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, el Grupo ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe «Pérdidas por deterioro (neto) – Activos no corrientes en venta» de la cuenta de pérdidas y ganancias. En caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, el Grupo revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe «Pérdidas por deterioro (neto) – Activos no corrientes en venta» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

No obstante, los activos financieros, los activos procedentes de retribuciones a empleados, los activos por impuestos diferidos y los activos por contratos de seguros que formen parte de un grupo de disposición o de una operación en interrupción, no se valorarán de acuerdo con lo dispuesto en los párrafos anteriores, sino de acuerdo con los principios y normas aplicables a estos conceptos, que se han explicado en los apartados anteriores de la Nota 2.

2.22. Obra Social

El fondo de la Obra Social se registra en el epígrafe «Otros pasivos – Fondo de Obra Social» del balance consolidado.

Las dotaciones a dicho fondo se contabilizan como una aplicación del beneficio de Caixa Girona.

Caixa Girona

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

Los activos materiales y los pasivos afectos a la Obra Social se presentan en partidas separadas del balance consolidado. Los activos materiales afectos a la Obra Social se tratarán, a efectos contables, con los mismos criterios que el activo material de uso propio.

El importe de la Obra Social que se materializa mediante actividades propias de Caixa Girona se registra simultáneamente mediante la reducción del fondo de la Obra Social y mediante la contabilización de un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias según las condiciones normales de mercado para dicho tipo de actividades.

3. Distribución de los resultados de Caixa Girona

La propuesta de distribución del beneficio neto de Caixa Girona del ejercicio 2006, que su Consejo de Administración propone a la Asamblea General para su aprobación, es la siguiente:

	Importe
A la Obra Social	9.600
A reservas	31.392
Beneficio neto Grupo Caixa Girona ejercicio 2006	**40.992**

4. Información por segmentos de negocio

a) Segmentación por líneas de negocio

El Grupo desempeña actividades de servicios de banca minorista, así como otras actividades financieras complementarias, como por ejemplo la gestión de fondos de inversión o la mediación con seguros. Debido al carácter financiero que tienen estas actividades y la complementariedad del negocio bancario, se considera todo un único segmento.

b) Segmentación por ámbito geográfico

El Grupo desempeña su actividad básicamente en Cataluña. Las principales áreas de influencia son las comarcas de Girona y, ganando cada vez mayor relevancia, las comarcas de Barcelona. La distribución geográfica de nuestras oficinas a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es:

Caixa Girona

	2006	2005
Girona	138	137
Barcelona	79	72
Lleida	2	-
Madrid	1	1
Total	**220**	**210**

5. Retribuciones del Consejo de Administración, Comisión de Control y la Alta Dirección

5.1. Remuneración al Consejo de Administración y Comisión de Control

Todas las remuneraciones percibidas por el Consejo de Administración y Comisión de Control corresponden exclusivamente a dietas por asistencia a reuniones, dentro de los máximos fijados por la Generalitat de Catalunya. Los Órganos de Gobierno no perciben ninguna otra retribución por el desempeño de sus funciones.

En el siguiente cuadro se muestra el desglose de las remuneraciones devengadas a favor de los miembros del Consejo de Administración y Comisión de Control de Caixa Girona, que les han correspondido, exclusivamente, en su calidad de Consejeros de Caixa Girona:

Caixa Girona

	Dietas 2006	Dietas 2005
Consejo de Administración		
Albert Berta Malloll	6	6
Arcadi Calzada Salavedra	185	180
Pere Cornellà Valls	6	3
Josep Danés Berga	6	6
Joan Manel del Pozo Álvarez (*)	2	3
Miquel Fañanàs Serrallonga	4	3
Juli Fernández Iruela	7	3
Antoni Juanals Roman	6	6
Marta Llach Jordà	5	6
Josep Lladó Grau	5	6
Max Marcó Riera	6	5
Joaquim Mercader Solà	7	6
Enric Montiel Cui	7	2
Pere Moreno Julian	6	3
Lluís Sais Puigdemont	5	3
Pere Sarquella Mateu	6	6
Jaume Torramadé Ribas	5	5
Maria Glòria Villa Martín	6	3
Comisión de Control		
Marta Barretina Ginesta	2	4
Salvador Carreras Comes	2	4
Pere Gimbernat Gimbernat	2	4
Josep Espígol Recasens	2	1
Jordi Iglesias Salip	2	1

(*) No era Consejero a 31 de diciembre de 2006

Las retribuciones obtenidas por los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control en su condición de empleados de Caixa Girona ha sido de 119 miles de euros en 2006 y 163 miles de euros en 2005.

Asimismo, las remuneraciones obtenidas por los miembros del Consejo de Administración de Caixa Girona en concepto de dietas por asistencia y desplazamiento por su pertenencia al consejo de otras entidades del grupo consolidado han ascendido en el ejercicio 2006 a 93 miles de euros (78 miles de euros en el ejercicio 2005).

5.2. Remuneraciones a la Alta Dirección

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales, se han considerado como personal de la Alta Dirección de Caixa Girona los 10 miembros del Comité de Dirección.

Caixa Girona

En el cuadro siguiente se muestra la remuneración devengada por el Grupo Caixa Girona a favor del personal de la Alta Dirección del Grupo:

	Retribuciones a corto plazo		Prestaciones post-ocupación	
	2006	2005	2006	2005
Personal de la Alta Dirección	1.507	1.353	126	203

6. Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
Caja	34.640	32.992
Depósitos en el Banco de España	48.019	22.534
	82.659	55.526

En el cuadro siguiente se muestra la rentabilidad media anual de los ejercicios 2005 y 2006 correspondiente a los depósitos en el Banco de España:

	Porcentajes	
	2006	2005
Depósitos en el Banco de España	2,81%	2,05%

7. Carteras de negociación

7.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo – Saldos deudores

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	10.788	5.837
Países de la Unión Europea	4.730	1.587
	15.518	7.424
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	14.956	7.381
Otros sectores residentes	562	43
	15.518	7.424
Por tipos de instrumentos		
Derivados no negociados en mercados organizados	15.518	7.424
	15.518	**7.424**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros que están incluidos.

7.2. Composición del saldo – Saldos acreedores

A continuación se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	943	102
Países de la Unión Europea	391	-
	1.334	**102**
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	1.196	50
Otros sectores residentes	138	52
	1.334	**102**
Por tipos de instrumentos		
Derivados no negociados en mercados organizados	1.334	102
	1.334	**102**

7.3. Derivados financieros de negociación

A continuación se presenta un desglose, por clases de derivados, del valor razonable de los derivados de negociación del Grupo, así como su valor nocional (importe en base al que se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

Caixa Girona

	2006				2005			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
Opciones sobre valores:								
Compradas	13.701	133.419	-	-	5.306	79.789	-	-
Opciones sobre tipos de interés:								
Compradas	976	19.121	-	-	1.014	17.838	-	-
Emitidas	-	-	106	8.516	-	-	52	3.813
Opciones sobre divisas:								
Compradas	94	4.100	-	-	293	4.100	-	-
Permutas financ. sobre tipos de interés (IRS's)	309	39.305	911	58.305	811	29.664	50	4.164
Compra y venta de divisas	438	7.214	317	12.205	-	-	-	-
	15.518	**203.159**	**1.334**	**79.026**	**7.424**	**131.391**	**102**	**5.787**

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de su compensación y/o combinación.

Gran parte de estos instrumentos se han contabilizado como cartera de negociación por exigencia de la normativa. Esta clasificación contable de las operaciones no quita para que éstas, tanto en su origen como en la situación actual, sean cobertura económica y, por tanto, no se consideran posiciones especulativas para obtener resultados a corto plazo de las fluctuaciones de los mercados.

El Grupo no dispone de títulos de deuda dentro de la Cartera de Negociación, por lo que no procede informar de la rentabilidad media anual de los ejercicios 2005 y 2006.

Caixa Girona

8. Otros activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

8.1. Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
Países de la Unión Europea	6.220	-
Resto del mundo	2.825	2.965
	9.045	2.965
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	9.045	2.965
	9.045	2.965
Por tipos de instrumentos		
Valores representativos de deuda – obligaciones y bonos cotizados	9.045	2.965
	9.045	2.965

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros que están incluidos.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2006 era de 4,06% (3,50% a 31 de diciembre de 2005).

9. Activos financieros disponibles para la venta

9.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde están localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

Caixa Girona

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	794.952	866.554
Países de la Unión Europea	21.919	14.975
Resto del mundo	2.304	4.055
Pérdidas por deterioro	(1.136)	(846)
Otros ajustes por valoración	(1.768)	3.657
	816.271	888.395
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	86.813	117.152
Administraciones Públicas residentes	401.999	502.818
Otros sectores residentes	307.848	249.282
Otros sectores no residentes	22.515	16.332
Pérdidas por deterioro	(1.136)	(846)
Otros ajustes por valoración	(1.768)	3.657
	816.271	888.395
Por tipos de instrumentos		
Valores representativos de deuda (cotizados):	646.102	707.401
Deuda Pública española	406.445	490.184
Letras del Tesoro	977	1.968
Obligaciones y Bonos del Estado	405.468	488.216
Emitidos por Grupos financieros	95.300	115.720
Otros valores de renta fija	144.357	101.685
Otros instrumentos de capital:	173.073	177.995
Acciones de sociedades españolas cotizadas	109.273	104.673
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	2.398	2.404
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	9.387	9.410
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	52.015	61.508
Pérdidas por deterioro	(1.136)	(846)
Otros ajustes por valoración	(1.768)	3.657
	816.271	888.395

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito en relación con los instrumentos financieros que están incluidos.

Todos los valores de este epígrafe están denominados en euros.

En el cuadro siguiente se muestra la rentabilidad media anual de los ejercicios 2005 y 2006 correspondientes a los valores representativos de deuda:

Caixa Girona

	Porcentajes	
	2006	2005
Valores representativos de deuda	4,00%	4,28%

En la nota 26, «Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros», se detallan los plazos de revisión de tipo de interés de las partidas que componen este epígrafe.

10. Inversiones crediticias

10.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría a 31 de diciembre de 2006 y 2005, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	5.448.781	3.856.586
Resto de países de la Unión Europea	20.824	18.112
Resto de Europa	13.626	17.143
Latinoamérica	8	6
Resto del mundo	1.810	1.543
Ajustes por valoración	(93.381)	(64.499)
	5.391.668	**3.828.891**
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	402.471	217.820
Administraciones Públicas residentes	45.597	47.853
Otros sectores residentes	5.000.713	3.590.913
Otros sectores no residentes	36.268	36.804
Ajustes por valoración	(93.381)	(64.499)
	5.391.668	**3.828.891**
Por tipos de instrumentos		
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	4.224.804	2.962.411
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	724.433	615.892
Adquisiciones temporales de activos	74.234	25.000
Depósitos a plazo en Grupos de crédito	150.400	120.500
Resto	311.178	169.587
Ajustes por valoración	(93.381)	(64.499)
	5.391.668	**3.828.891**
Detalle de los ajustes por valoración		
Correcciones valor por deterioro de activos	(84.884)	(57.117)
Intereses devengados	8.323	4.185
Comisiones	(16.820)	(11.567)
	(93.381)	**(64.499)**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

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

En el cuadro siguiente se muestra la rentabilidad media anual de los ejercicios 2005 y 2006 correspondiente a los créditos a la clientela:

	Porcentajes	
	2006	**2005**
Crédito a la clientela	4,01%	3,82%

10.2. Activos vencidos y deteriorados

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2006 y de 2005, así como de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido en dichas fechas, clasificados según las áreas geográficas donde están localizados los riesgos, por contrapartes y por tipos de instrumentos, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado en dichas fechas más antiguas de cada operación.

Caixa Girona

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2006

	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Por áreas geográficas						
España	5.342	3.371	1.298	639	8.225	18.875
Por clases de contrapartes						
Otros sectores residentes	5.337	3.364	1.270	636	8.211	18.818
Otros sectores no residentes	5	7	28	3	14	57
Por tipos de instrumentos						
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	3.027	629	385	249	3.520	7.810
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	2.315	2.742	913	390	4.705	11.065
	5.342	**3.371**	**1.298**	**639**	**8.225**	**18.875**

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2005

	Hasta 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Entre 12 y 18 meses	Entre 18 y 24 meses	Más de 24 meses	Total
Por áreas geográficas						
España	6.211	2.047	789	249	6.177	15.473
	6.211	2.047	789	249	6.177	15.473
Por clases de contrapartes						
Otros sectores residentes	6.194	2.043	775	246	6.081	15.339
Otros sectores no residentes	17	4	14	3	96	134
	6.211	2.047	789	249	6.177	15.473
Por tipos de instrumentos						
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	3.820	1.277	173	-	3.070	8.340
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	2.391	770	616	249	3.107	7.133
	6.211	**2.047**	**789**	**249**	**6.177**	**15.473**

Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados a 31 de diciembre de 2006 y 31 de diciembre de 2005, todos ellos con antigüedad inferior a 3 meses:

	2006	2005
Por áreas geográficas		
España	19.316	10.262
	19.316	10.262
Por clases de contrapartes		
Administraciones Públicas residentes	93	7
Otros sectores residentes	19.149	10.179
Otros sectores no residentes	74	76
	19.316	**10.262**

Caixa Girona

10.3. Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presenta el movimiento del ejercicio 2006 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y su importe acumulado al inicio y al final de dicho ejercicio, desglosado por áreas geográficas donde está localizado el riesgo, contrapartes y tipos de instrumentos financieros de aquellos instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

Pérdidas por deterioro estimadas individualmente

	Saldo a 1 de enero de 2006	Dotación con cargo a resultados del ejercicio	Recuperación con abono en el resultado del ejercicio	Recuperación de de importes dotados en ejercicios anteriores	Saldo a 31 de diciembre de 2006
Por áreas geográficas					
España	5.388	7.848	1.616	3.712	7.908
Por tipos de instrumentos					
Créditos	4.827	7.841	1.616	3.712	7.340
Riesgos y compromisos contingentes	561	7	-	-	568
	5.388	**7.848**	**1.616**	**3.712**	**7.908**

Pérdidas por deterioro estimadas colectivamente

	Saldo a 1 de enero de 2006	Dotación con cargo en resultados del ejercicio	Recuperación con abono en el resultado del ejercicio	Recuperación de de importes dotados en ejercicios anteriores	Saldo a 31 de diciembre de 2006
Por áreas geográficas					
España	53.880	26.933	273	225	80.315
Por tipos de instrumentos					
Créditos	52.289	25.480	-	225	77.544
Valores representativos de deuda	846	564	273	-	1.137
Riesgos y compromisos contingentes	745	889	-	-	1.634
	53.880	**26.933**	**273**	**225**	**80.315**

Las pérdidas por deterioro estimadas de forma individual y colectiva para los créditos y para los valores representativos de deuda se registran contablemente en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Tal y como puede observarse, la mayor parte de las dotaciones del ejercicio corresponden a la parte colectiva de los créditos concedidos. Por otra parte, las pérdidas por deterioro estimadas para los riesgos y compromisos contingentes se registran en el epígrafe «Dotaciones a provisiones (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El epígrafe de «Pérdidas por deterioro de activos (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias incorpora un importe de 204 miles de euros correspondientes a recuperaciones netas de activos fallidos.

Caixa Girona

10.4. Otros activos financieros

La composición de los otros activos financieros de los balances de situación a 31 de diciembre de 2005 y 2006 es la siguiente:

	2006	2005
Cheques a cargo de entidades de crédito	3.965	3.489
Operaciones financieras pendientes de liquidar	9.222	3.455
Fianzas dadas en efectivo	70	92
Cámaras de compensación	15.706	12.776
Comisiones por garantías financieras	3.217	1.544
	32.180	**21.356**

11. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)

11.1. Coberturas de valor razonable

A continuación se presenta un desglose, por tipos de productos, del valor razonable y del nocional de aquellos derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	2006				2005			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
Permutas financieras sobretipos de interés(IRS's)	6.755	300.000	29.177	882.172	26.873	543.200	10.827	275.272
	6.755	**300.000**	**29.177**	**882.172**	**26.873**	**543.200**	**10.827**	**275.272**

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo en relación con dichos instrumentos.

Debido a que la Entidad está expuesta a cambios en el valor razonable de diferentes activos y pasivos por cambios en los tipos de interés de mercado, su política financiera requiere que se limite esta exposición.

12. Activos no corrientes en venta

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los saldos de estos capítulos de los balances de situación consolidados presentaban la siguiente composición:

	2006	2005
Partidas individualizadas		
Activos procedentes de adjudicaciones	**72**	**90**
Activos residenciales	1	39
Otros activos	71	51
Otros activos	**770**	**717**
Activos residenciales	714	663
Otros activos	56	54
Total	**842**	**807**

Durante el ejercicio 2006 el Grupo no ha realizado operaciones de venta de activos no corrientes en venta en las que haya procedido a financiar al comprador el importe del precio de venta establecido. El porcentaje medio financiado de las operaciones de financiación de este tipo vivas a 31 de diciembre de 2006 era, aproximadamente, del 65,26% de su precio de venta (75,31% para las operaciones vivas a 31 de diciembre de 2005).

Asimismo, y al no estar razonablemente asegurada la recuperación del importe financiado en determinadas operaciones de venta de activos no corrientes en venta, el Grupo no ha registrado la diferencia positiva entre el precio de venta y el valor neto contable de estos activos en el momento de la venta. Estos beneficios pendientes de registro, que se van registrando en la cuenta de pérdidas y ganancias de manera proporcional a como se produce la recuperación del importe financiado, ascendían a 22 y 305 miles de euros a 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente, encontrándose registrados en el epígrafe «Otros activos» de los balances en dichas fechas. El importe a 31 de diciembre de 2006 corresponde íntegramente a ventas financiadas mediante arrendamientos financieros que, debido a su característica implícita de no traspasar todos los riesgos asociados al inmueble, continúan registrándose de forma proporcional a su amortización.

Para poder realizar estos activos en el menor tiempo posible, el Grupo utiliza diversos canales, entre ellos intermediarios, oficinas y otros. El tiempo de realización estimado de las ventas depende del tipo de activo del que se trate; en cualquier caso, siempre inferior a un año para estos tipos de activos.

13. Participaciones

En el Anexo I adjuntamos un detalle de las participaciones a 31 de diciembre de 2006 y 2005, junto con diversas informaciones relevantes sobre ellas.

El valor en libros neto de pérdida por deterioro de las participaciones en entidades del Grupo, multigrupo y asociadas es el que se muestra a continuación:

Caixa Girona

Sociedades	Domicilio Social	% Participación(directa/indirecta)	Valor neto en libros
ASOCIADAS			
Girona, SA	Girona	34,22% D	284
Polingesa	Riudellots de la S.	37,49% D	947
Cementiri de Girona, SA	Girona	30,00% D	361
MULTIGRUPO			
Estalvida Seguros y Reaseguros, SA	Tarragona	24,71% D	6.498
Construccions Reixach, SL	Montcada i Reixach	50,00% I (*)	8.277
Palau Migdia, SL	Girona	50,00% I (*)	1.856
Norton Center, SL	Barcelona	25,00% I (*)	150
GRUPO			
Caixa Girona Gestió, SGIIC, SA	Girona	100% D	343
Estugest, SA	Girona	100% D	661
Estuimmo, SA	Girona	100% D	11.386
Corredoria Assegurances Caixa Girona, SA	Girona	100% D	60
Caixa Girona Pensions, EGFP, SA	Girona	100% D	601

(*) Sociedad participada mediante Estuimmo, SA

La Entidad dominante, haciendo uso de lo que se establece en el apartado 6.c) de la Norma 46 de la Circular del Banco de España 4/2004, de 24 de diciembre, ha decidido aplicar, como alternativa al método de integración proporcional, el método de la participación en los procesos de consolidación de las participaciones en entidades multigrupo, tal y como comunicó por escrito al Banco de España con fecha 24 de febrero de 2005.

A continuación se muestra un detalle del número de acciones de las empresas dependientes propiedad de Caixa Girona, el valor nominal de cada una de ellas y los desembolsos pendientes, emitidas por las empresas del Grupo y que a 31 de diciembre de 2006 y 2005 eran propiedad de Caixa Girona:

	2006			2005		
	Número de acciones propiedad de Caixa de Girona	Nominal de cada acción (euros)	Desemb. pendientes	Número de acciones propiedad de Caixa de Girona	Nominal de cada acción (euros)	Desemb. pendientes
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	220.000	3,00	-	220.000	3,00	-
Estugest, SA	11.000	60,10	-	11.000	60,10	-
Estuimmo, SA	18.944	601,01	-	18.944	601,01	-
Correduria AssegurancesCaixa Girona, SA	60.102	1,00	-	60.102	1,00	-

Ninguna de las acciones de las empresas del Grupo se encontraban admitidas a cotización en nningún mercado organizado a 31 de diciembre de 2006 y 2005.

Caixa Girona

14. Activos materiales

Los saldos y movimientos correspondientes a este capítulo del balance de situación consolidado del ejercicio 2006 han sido los siguientes:

	De uso propio	Inversiones Inmobiliarias	Obra Social	Total
Coste				
Saldos a 31 de diciembre de 2005	137.020	2.903	7.753	147.676
+ Altas	13.370	77	38	13.475
- Bajas	(1.531)	(2)	-	(1.530)
Saldos a 31 de diciembre de 2006	**148.859**	**2.978**	**7.791**	**159.628**
Amortización acumulada				
Saldos a 31 de diciembre de 2005	(62.360)	(1.291)	(3.146)	(66.797)
+ Altas	(5.152)	(78)	(100)	(5.330)
- Bajas	115	29	-	144
Saldos a 31 de diciembre de 2006	**(67.397)**	**(1.340)**	**(3.246)**	**(71.983)**
Activo material neto				
Saldos a 31 de diciembre de 2006	**81.462**	**1.638**	**4.545**	**87.645**

En el apartado «Altas» correspondiente a la amortización acumulada, 5.230 miles de euros corresponden a la dotación de la amortización correspondiente al año 2006.

14.1. Activo material de uso propio

El desglose, según su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

	Coste	Amortización acumulada	Saldo Neto
Equipos informáticos y sus instalaciones	30.979	(26.997)	3.982
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	39.732	(28.010)	11.722
Edificios	62.856	(7.031)	55.825
Obras en curso	414	-	414
Otros	3.039	(321)	2.717
Saldos a 31 de diciembre de 2005	**137.020**	**(62.359)**	**74.660**
Equipos informáticos y sus instalaciones	34.145	(29.063)	5.082
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	40.652	(30.312)	10.340
Edificios	68.589	(7.490)	61.099
Obras en curso	1.194	-	1.194
Otros	4.279	(532)	3.747
Saldos a 31 de diciembre de 2006	**148.859**	**(67.397)**	**81.462**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

Formando parte del saldo neto a 31 de diciembre de 2006 que figura en el cuadro anterior, hay partidas por un importe aproximado de 45.417 miles de euros (40.629 miles de euros a 31 de diciembre de 2005) que se encontraban totalmente amortizadas.

Durante el año 2006 se han realizado unos desembolsos en relación con los activos en curso de construcción de 780 miles de euros aproximadamente.

En la nota correspondiente al valor razonable figuran las partidas más significativas del inmovilizado de uso propio valoradas a su valor razonable (Nota 27). Los ajustes por la valoración a su valor razonable están reflejados en el patrimonio neto de la Entidad como reservas acumuladas.

De acuerdo con la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España, con fecha 1 de enero de 2004 el Grupo procedió a valorar parte de su activo material por su valor razonable. Fruto de esta valoración, el activo material de uso propio se incrementó en la cantidad de 20.129 miles de euros. Todos estos activos materiales valorados a su valor razonable son de libre disposición y se reconocieron en los estados financieros individuales. Esta decisión se comunicó anteriormente al Banco de España, tal y como establece la Disposición mencionada.
La dotación a la amortización correspondiente a la revalorización de estos inmuebles ascendió a 135 miles de euros durante el 2006.

14.2. Inversiones inmobiliarias

En los ejercicios 2006 y 2005, los ingresos derivados de rentas procedentes de las inversiones inmobiliarias propiedad del Grupo ascendieron a 405 y 365 miles de euros respectivamente y aproximadamente, y los gastos de explotación por todos los conceptos relacionados ascendieron a 11 miles de euros, aproximadamente (24 miles de euros, aproximadamente, en el ejercicio 2005).

A 31 de diciembre de 2006 los principales contratos de arrendamiento recogidos en este epígrafe se regían por la nueva Ley de Arrendamientos Urbanos 29/1994, de 24 de noviembre.

14.3. Pérdidas por deterioro

El Grupo no ha contabilizado ninguna pérdida por deterioro después de valorar todos los indicios, tanto internos como externos, tales como caídas significativas de su valor de mercado, evidencia de la obsolescencia del elemento e incrementos en los tipos de interés que puedan afectar materialmente al importe recuperable del activo.

15. Activo intangible

El desglose de los movimientos más significativos de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005, que corresponden en su mayor parte a programas informáticos, es el siguiente:

Caixa Girona

	Vida útil estimada	2006	2005
Con vida útil definida	3 - 6 años	6.377	4.280
Total bruto		6.377	4.280
De los cuales:			
Desarrollados internamente		443	-
Adquiridos a terceros		5.934	4.280
Menos:			
Amortización acumulada		(3.482)	(2.889)
Total neto		**2.895**	**1.391**

15.1. Amortización de los activos intangibles de vida definida

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación durante el ejercicio 2006 ha sido el siguiente:

	2006
Con vida útil definida	
Saldo neto a 1 de enero de 2006	1.391
Altas netas	2.094
Amortizaciones	(590)
Saldo final a 31 de diciembre de 2006	**2.895**

A 31 de diciembre de 2006, activos intangibles en uso por un importe bruto de 2.290 miles de euros, aproximadamente, se encontraban totalmente amortizados (2.434 miles de euros a 31 de diciembre de 2005).

15.2. Pérdidas por deterioro

El Grupo no ha contabilizado ninguna pérdida por deterioro después de valorar todos los indicios, tanto internos como externos, tales como caídas significativas de su valor de mercado, evidencia de la obsolescencia del elemento e incrementos en los tipos de interés que puedan afectar materialmente al importe recuperable del activo.

16. Periodificaciones deudoras

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

Caixa Girona

	2006	2005
Otros gastos pagados no devengados	4.285	3.033
Periodificaciones cuentas vista (8094)	235	160
Provisión fondo contención	102	93
Otras periodificaciones	3	3
	4.625	**3.289**

17. Otros activos

El saldo de este epígrafe se desglosa a continuación:

	2006	2005
Activos netos en planes de pensiones (nota 42)	1.887	2.355
Operaciones en curso	4.246	5.754
Otros conceptos	16.128	6.794
	22.261	**14.903**

18. Pasivos financieros a coste amortizado

18.1. Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005, según la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	2006	2005
A la vista:		
Cuentas mutuas	141.973	42.794
Otras cuentas	431	8.157
A plazo o con preaviso:		
Cuentas a plazo	290.113	95.816
Ajustes valoración:		
Intereses devengados	2.827	472
	435.344	147.239

En el cuadro siguiente se muestra el tipo de interés efectivo medio (TIE) de los depósitos en entidades de crédito.

	Porcentajes	
	2006	2005
Depósitos en entidades de crédito	2,16%	1,83%

Caixa Girona

18.2. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005, según la situación geográfica donde tienen su origen los pasivos financieros, su naturaleza y las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

	2006	2005
Por situación geográfica		
España	5.018.059	4.138.827
Resto de países de la Unión Europea	57.391	59.218
Otros países europeos	16.216	20.506
Latinoamérica	4.235	4.899
Otros	4.899	4.533
Ajustes por valoración	7.448	35.442
TOTAL	**5.108.248**	**4.263.405**
Por naturaleza		
Cuentas corrientes	946.248	866.180
Cuentas de ahorro	756.885	703.304
Depósitos a plazo	2.907.567	2.149.983
Cesiones temporales de activos	456.671	486.384
Otros	33.429	22.132
Ajustes por valoración	7.448	35.442
TOTAL	**5.108.248**	**4.263.405**
Por contrapartes		
Administraciones públicas residentes	85.901	73.783
Otros sectores residentes	4.939.350	4.100.384
Otros sectores no residentes	82.997	89.238
TOTAL	**5.108.248**	**4.263.405**

Detalle ajustes por valoración		
Intereses devengados	31.215	19.320
Operaciones de micro-obertura	-29.315	15.698
Primas/descuentos en la asunción	-7.781	-5.904
Derivados implícitos	13.329	6.308
TOTAL	**7.448**	**35.442**

Caixa Girona

Dentro de los «Depósitos a plazo» se recogen las emisiones de cédulas hipotecarias efectuadas entre los ejercicios 2003 y 2006, por un importe total de 1.145.000 miles de euros. Estas cédulas presentan el detalle siguiente:

Cédula	Miles de euros	Fecha emisión	Vencimiento	Tipo interés
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos IV	50.000	11/3/2003	11/3/2013	4,00%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos V (Tramo A)	24.194	2/12/2003	2/12/2013	4,51%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos V (Tramo B)	50.806	2/12/2003	2/12/2018	4,76%
Cédulas TDA 3, Fondo de Titulización de Activos	75.000	1/3/2004	1/3/2016	4,39%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos VIII (Tramo A)	91.463	16/11/2004	16/11/2014	4,01%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos VIII (Tramo B)	33.537	16/11/2004	16/11/2019	4,26%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos IX (Tramo A)	70.833	29/3/2005	29/3/2015	3,75%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos IX (Tramo B)	29.167	29/3/2005	29/3/2020	4,00%
IM Cédulas 5, Fondo de Titulización de Activos	50.000	10/6/2005	15/6/2020	3,51%
Cédulas TDA 7, Fondo de Titulización de Activos	100.000	15/6/2005	16/6/2017	3,50%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie I)	46.296	12/12/2005	12/12/2012	Euríbor 3m+0,05851%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie II)	46.296	12/12/2005	12/3/2016	3,50%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie III)	32.408	12/12/2005	12/12/2022	3,75%
Saldo a 31 diciembre 2005:	**700.000**			
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie IV)	75.000	20/2/2006	20/2/2018	Euríbor 3m+0,11934%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie V)	70.000	10/3/2006	12/3/2011	3,50%
Cédula Hipotecaria A4	100.000	25/5/2006	10/4/2021	4,13%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie VII)	50.000	26/5/2006	24/5/2017	Euríbor 3m+0,0871%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie I Ampliada)	50.000	9/6/2006	12/12/2012	Euríbor 3m+0,05901%
Cajas Global, Fondo Titulización Activos (Serie X)	100.000	23/10/2006	23/10/2023	4,25%
Saldo a 31 diciembre 2006:	**1.145.000**			

La Entidad afecta expresamente, en garantía de estos títulos, las hipotecas que en cualquier momento figuren inscritas a su favor. Asimismo, la Entidad ha contratado, para todas las emisiones a tipo fijo, swaps de cobertura sobre estos depósitos, a un tipo de interés de Euríbor a 6 o 12 meses más un diferencial que oscila entre el 0,095 y el 0,165 por ciento, dependiendo de la emisión, contabilizados en cuentas de orden por su importe nominal.

Caixa Girona

18.3. Débitos representados por valores negociables

La composición de este epígrafe de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado del pasivo del balance de situación es la siguiente:

	2006	2005
Pagarés y efectos	195.901	-
Ajustes por valoración,		
Intereses devengados	1.719	-
	197.620	-

La totalidad del saldo de pagarés y efectos a 31 de diciembre de 2006 corresponde al saldo vivo de pagarés emitidos dentro del programa de emisión de pagarés de Caixa Girona 2006, registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 18 de julio de 2006. Todos los importes están denominados en euros. Estos pagarés se negocian en el mercado secundario de la AIAF Renta Fija. El nominal de la emisión es de 200.000 miles de euros, ampliada hasta 300.000 miles de euros con fecha 10 de octubre de 2006. El vencimiento de esta emisión será entre los 3 y los 18 meses.

18.4. Pasivos subordinados

La composición de este epígrafe de la cartera de pasivos financieros a coste amortizado del pasivo del balance de situación es la siguiente:

	2006	2005
Débitos representados por valores negociables subordinados, no convertibles	100.000	-
Depósitos subordinados, otros sectores residentes	50.000	-
Ajustes por valoración,		
Intereses devengados	358	-
Costes de transacción	(306)	-
	150.052	-

La totalidad de los pasivos financieros recogidos en este epígrafe del balance de situación están denominados en euros.

Obligaciones subordinadas

Estas obligaciones corresponden a la Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Girona, registradas en la CNMV con fecha 11 de octubre de 2006, por un importe suscrito de 100.000 miles de euros. Los títulos están admitidos a cotización en la AIAF Renta Fija. Estas obligaciones devengan unos intereses variables, referenciados al Euríbor a 3 meses más un margen. La fecha de amortización de los valores será el 21 de septiembre de 2016, al 100% de su importe nominal.

Caixa Girona

Depósitos subordinados

Estos depósitos corresponden a la emisión de una obligación subordinada singular realizada por un importe de 50.000 miles de euros. Esta obligación se ha integrado en el FTA AyT Deuda Subordinada I, devengando unos intereses variables, referenciados al Euríbor a 3 meses más un margen. La fecha de amortización a la par será el 8 de noviembre del 2016.

Estos pasivos tienen la consideración de subordinados y computables como recursos propios de segunda categoría, de acuerdo con la norma octava de la Circular 5/1993 del Banco de España y con lo que dispone el artículo 7 de la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base a las entidades financieras.

La Asamblea General de Caixa Girona autoriza al Consejo de Administración para que pueda acordar la emisión de cédulas hipotecarias, bonos, deuda u obligaciones, con o sin garantía, o cualquier otro tipo de valores de renta fija, tengan o no carácter de financiación subordinada, así como participaciones preferentes, con un límite máximo que se renueva anualmente.

19. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones

A continuación se muestran los movimientos en el ejercicio 2006 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	Provisiones para garantías financieras prestadas	Otras provisiones
Saldos a 31 de diciembre de 2005	1.306	1.202
Dotación con cargo a resultados:		
Dotación a provisiones	1.553	-
Reversión de provisiones con abono a resultados:		
Dotación a provisiones	(657)	-
Otros movimientos	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2006	2.202	1.202

Durante el año 2002 se iniciaron actuaciones judiciales contra determinados administradores y directivos de la Entidad que están en la actualidad pendientes de resolución. Los administradores, conjuntamente con sus asesores legales, consideran que su resolución no tendrá impacto para la Entidad.

Caixa Girona

20. Periodificaciones acreedoras

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	2006	2005
Periodificaciones avales	3.455	1.584
Gastos devengados no vencidos	5.318	5.346
Otras periodificaciones	691	692
	9.464	**7.622**

21. Otros pasivos – Resto

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 es la siguiente:

	2006	2005
Operaciones en curso	9.144	3.837
Cuentas transitorias	639	1.800
Prod. anticipados operaciones diversas	784	743
Aplicación de efectos	16.295	7.584
Otros conceptos	1.093	1.365
	27.955	**15.329**

22. Ajustes por valoración

22.1. Activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe de los balances de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo dispuesto en la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio consolidado del Grupo; variaciones que se registran en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos donde tienen su origen o cuando se produce el deterioro de estos activos.

A continuación se muestra el detalle de este epígrafe a 31 de diciembre de 2006 y 2005.

Caixa Girona

AJUSTES POR VALORACIÓN 2006	Caixa Girona	Caixa Girona Gestió SA	Estugest SA	Estuimmo SA	Corredoria Caixa Girona SA	TOTAL
Activos financieros disponibles para la venta	**73.194**	**-**	**12**	**10**	**8**	**73.224**
Instrumentos de capital	69.688	-	12	10	8	69.718
Valores representativos de deuda	3.506	-	-	-	-	3.506

AJUSTES POR VALORACIÓN 2005	Caixa Girona	Caixa Girona Gestió SA	Estugest SA	Estuimmo SA	Corredoria Caixa Girona SA	TOTAL
Activos financieros disponibles para la venta	71.477	2	1.428	6	5	72.918
Instrumentos de capital	53.945	-	1.428	6	5	55.381
Valores representativos de deuda	17.532	2	3	-	-	17.537

Véase el estado de «cambios en el patrimonio neto».

23. Fondo de dotación

El fondo de dotación de Caixa Girona es de 6 miles de euros.

24. Reservas

24.1. Reservas totales del Grupo

El desglose por entidades de los saldos del epígrafe del patrimonio neto «Fondos propios – Reservas» de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005, desglosado por los importes correspondientes a los diferentes métodos empleados en los procesos de consolidación, así como a las reservas de revalorización, se indican seguidamente:

Reservas Grupo Caixa Girona	2006	2005
Caixa d'Estalvis de Girona	284.094	256.908
Entidades consolidadas por integración global	22.035	20.532
Entidades consolidadas por el método de la participación	2.825	2.436
Reservas de Revalorización	23.269	23.269
	332.223	**303.145**

El saldo registrado en el epígrafe «Fondos propios – Reservas – Reservas acumuladas» del patrimonio neto de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005 en concepto de reservas de revaloración del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio, ascendía a 10.450 miles de euros.

Por otra parte, y registradas en el mismo epígrafe del Patrimonio Neto, se incluyen las reservas de revaloración de inmovilizado correspondientes a la aplicación del valor razonable a los elementos

Caixa Girona

de activo que permite la primera aplicación de la Circular 4/2004 del Banco de España y que asciende a 12.819 miles de euros a 31 de diciembre de 2006, generadas íntegramente por la Entidad dominante.

A continuación se presenta el movimiento de las reservas registrado en el epígrafe «Fondos propios – Reservas – Reservas acumuladas» del patrimonio neto de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	Dominante	Integración Global	Método Participación	Total
Saldo a 31/12/2005	**280.177**	**20.532**	**2.436**	**303.145**
Distribución resultados dominantes	34.620	-	-	34.620
Dotación Obra Social	(9.000)	-	-	(9.000)
Distribución resultados Integración Global	-	4.023	-	4.023
Distribución resultados Método Participación	-	-	929	929
Dividendos recibidos 2006 Integración Global	2.500	(2.500)	-	-
Dividendos recibidos 2006 Método Participación	549	-	(549)	-
Dividendos recibidos 2005 Int. Global y Mèt. Particip.	(1.483)	-	-	(1.483)
Otros movimientos	-	(20)	9	(11)
Saldo a 31/12/2006	**307.363**	**22.035**	**2.825**	**332.223**

24.2. Reservas de entidades integradas globalmente

El desglose por entidades de los saldos del epígrafe del patrimonio neto «Fondos propios – Reservas – Reservas acumuladas» de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005, en la parte de dicho saldo que tiene su origen en el propio proceso de consolidación, desglosado por entidades integradas global o proporcionalmente en los estados financieros consolidados, a excepción de la entidad dominante, se indica seguidamente:

Reservas acumuladas	**2006**	**2005**
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	15.347	14.063
Estugest, SA	2.815	3.574
Estuimmo, SA	(32)	6
Corredoria d'Assegurances Caixa Girona, SA	3.905	2.889
Caixa Girona Pensions EGFP, SA	-	-
	22.035	**20.532**

Caixa Girona

24.3. Reservas de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por entidades de los saldos del epígrafe del patrimonio neto «Fondos propios – Reservas – Reservas de entidades valoradas por el método de la participación» de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005, en la parte de dicho saldo que se ha puesto de manifiesto como parte del proceso de consolidación, desglosado para cada entidad valorada por el método de la participación en los estados financieros consolidados, se indican seguidamente:

Reservas acumuladas	2006	2005
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	150	231
Girona, SA	744	664
Cementiri de Girona, SA	(71)	(76)
Polingesa, SA	942	942
Construccions Reixach, SL	548	398
Palau Migdia, SL	512	277
Norton Center, SL	-	-
	2.825	**2.436**

25. Situación fiscal

25.1. Grupo Fiscal Consolidado

De acuerdo con la normativa vigente, el Grupo Fiscal Consolidado incluye Caixa Girona, como sociedad dominante, y, como dominadas, aquellas sociedades dependientes españolas que cumplen los requisitos exigidos al efecto por la normativa reguladora de la tributación sobre el beneficio consolidado de los Grupos de Sociedades. De esta manera, el Grupo consolidado está formado por Caixa Girona, por Caixa Girona Gestió, SA SGIIC, por Estugest, SA, por Estuimmo, SA y por Corredoria d'Assegurances Caixa Girona, SA.

El resto de las entidades dependientes del Grupo presentan individualmente sus declaraciones de impuestos, de acuerdo con las normas fiscales aplicables a cada una de ellas.

25.2. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A 31 de diciembre de 2006, se encontraban sujetos a revisión por las autoridades fiscales los últimos cuatro ejercicios, respecto de los principales impuestos que son de aplicación al Grupo Fiscal Consolidado. A 31 de diciembre de 2006, el Grupo Fiscal Consolidado tenía incoadas Actas de Inspección referidas a los ejercicios 1995 a 1998 y correspondientes en su mayor parte a diferencias temporales derivadas de las divergencias entre normas contables y fiscales.

Caixa Girona

A pesar de que una parte de estas Actas fueron firmadas en disconformidad y fue presentada reclamación económico-administrativa ante el Tribunal Económico-Administrativo Regional de Cataluña, la Entidad, a 31 de diciembre de 2006, mantiene provisiones para la cobertura de los riesgos máximos que pudiesen derivarse de las mismas (véase Nota 25.6).

Teniendo en consideración las provisiones registradas por el Grupo por este concepto, los Administradores de Caixa de Girona estiman que los pasivos que, en su caso, se puedan derivar como resultado de las Actas incoadas no tendrán un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006.

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

25.3. Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación se presenta un desglose del saldo del capítulo «Impuestos sobre beneficios» de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2006 y 2005:

	2006	2005
Gastos Impuesto sobre beneficios ejercicio	13.264	5.986
Ajuste en el gasto de impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores	(518)	518
Total gasto impuesto sobre sociedades	**12.746**	**6.504**

A continuación se presenta una conciliación entre el gasto por Impuesto sobre Sociedades del ejercicio contabilizado en la cuenta de resultados del ejercicio 2006 y el resultado antes de impuestos de dicho ejercicio al tipo impositivo vigente en el mismo aplicable en España:

Caixa Girona

	2006
Resultado antes de impuestos	**54.817**
Impuesto sobre beneficios al tipo impositivo del 35%	19.186
Efecto de las diferencias permanentes:	
Dotación a la Obra Social	(3.395)
Deducciones y bonificaciones de la cuota con origen en:	
Doble imposición sobre dividendos	(1.673)
Otras deducciones	(854)
Gasto del ejercicio por el impuesto sobre beneficios registrado con contrapartida en la cuenta de resultados	**13.264**
Variación de impuestos diferidos (deudores o acreedores)	4.090
Pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades	(11.460)
Cuota del Impuesto sobre Beneficios a pagar	**5.894**

25.4. Impuestos repercutidos en el patrimonio neto

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2006 y 2005 Caixa Girona ha repercutido en su patrimonio neto 165 miles y 6.155 miles de euros, respectivamente, en concepto de impuesto sobre sociedades por las plusvalías/minusvalías no realizadas de activos financieros disponibles para la venta.

25.5. Impuestos diferidos

Al amparo de la normativa fiscal vigente, en los ejercicios 2006 y 2005 han surgido determinadas diferencias temporales que deben ser tenidas en cuenta a la hora de cuantificar el correspondiente gasto del impuesto sobre beneficios. Los orígenes de los impuestos diferidos registrados en los balances a 31 de diciembre de 2006 y 2005 son los siguientes:

	2006	2005
Impuestos diferidos deudores con origen en:		
Pérdidas por deterioro contabilizadas sobre activos financieros	15.210	11.353
Dotaciones para fondos de pensiones	6.418	7.959
Otras provisiones	661	1.922
Ajustes por valoración de comisiones	1.248	2.003
	23.537	**23.237**
Impuestos diferidos acreedores con origen en:		
Revalorización activos	5.931	6.901
Valor razonable activos financieros	31.369	45.244
Otros	15	638
	37.315	**52.783**

Caixa Girona

25.6. Provisiones para impuestos

El epígrafe «Provisiones – Provisiones para impuestos» del balance de situación consolidado de los ejercicios 2006 y 2005 no ha sufrido movimientos y tiene un importe registrado de 1.202 miles de euros (véase Nota 25.2).

25.7. Deducción por reinversión

En el presente ejercicio, el Grupo ha transmitido diferentes elementos del inmovilizado material por un valor de 3.630 miles de euros, obteniendo un beneficio de 2.889 miles de euros.

El Grupo ha reinvertido la totalidad de las rentas obtenidas en la adquisición de elementos patrimoniales contemplados en el apartado 3 del artículo 42 del Real Decreto Legislativo 4/2004, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (en adelante, TRLIS) dentro del ejercicio 2006, los cuales estarán afectos a la actividad económica desarrollada por la Entidad, por lo que procede al cálculo de la deducción por reinversión conforme a lo establecido en dicho artículo.

A efectos del cumplimiento del requisito de información establecido en el apartado 8 del artículo 42 del TRLIS, se hace constar que la renta acogida a la deducción es de 2.889 miles de euros, cuya reinversión se ha materializado íntegramente en activos del inmovilizado material adquiridos durante el ejercicio 2006, concretamente durante los meses de febrero, abril, mayo, junio, octubre y noviembre.

26. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

Caixa Girona pone especial énfasis en la identificación, medición, control y seguimiento de los riesgos siguientes:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de crédito
- Riesgo estructural de interés
- Riesgo de mercado
- Riesgos operativos

Los sistemas de auditoría y control interno abarcan, también, otros riesgos de la actividad del Grupo, como son los riesgos legales y fiscales, riesgos de fraude y riesgos tecnológicos.

A nivel ejecutivo, hay una segregación de funciones entre las unidades de negocio donde se origina el riesgo y sus unidades de seguimiento y control.

Caixa Girona

El Grupo sigue avanzando en un proyecto interno destinado al análisis de las innovaciones de todo tipo que comportará la futura regulación del BIS (Bank of International Settlements), en sus diferentes aspectos (riesgos de mercado, de crédito, operativo....) y en la optimización de la gestión de sus recursos propios y la liquidez del Grupo.

El Comité de Activos y Pasivos (COAP) constituye el órgano directamente responsable de la gestión de los riesgos de tipo de interés, liquidez y de mercado. El COAP adopta las estrategias de inversión o cobertura más adecuadas para mitigar el impacto de la variación de los tipos de interés, así como las políticas de financiación.

La dirección del Grupo (concretamente, la unidad de Tesorería, dependiente del área de Dirección Financiera) gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad y sus instrumentos financieros para asegurar que dispondrá en todo momento de suficiente liquidez para cumplir sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer la capacidad del Grupo para responder con rapidez frente a oportunidades estratégicas de mercado.

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

Caixa Girona

Seguidamente se presenta el desglose por plazos de vencimientos de los saldos de determinados epígrafes del balance de situación a 31 de diciembre de 2006 y a 31 de diciembre de 2005, en un escenario de «condiciones normales de mercado»:

	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	Total
ACTIVO							
Caja y depósitos en bancos centrales	82.659	-	-	-	-	-	82.659
Cartera de negociación	-	466	931	4.190	9.932	-	15.518
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	4.045	5.000	9.045
Activos financieros disponibles para la venta	-	15.100	45.198	148.240	357.104	250.629	816.271
Inversiones crediticias	256.786	280.160	341.496	801.034	1.186.731	2.525.462	5.391.668
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	203	405	1.824	4.323	-	6.755
Activos no corrientes en venta	-	7	14	87	326	408	842
Participaciones	-	-	-	-	-	22.891	22.891
Contratos seguros vinculados a pensiones	41	17	34	155	165	-	413
Activos materiales	-	730	1.459	6.584	35.091	43.782	87.645
Activos intangibles	-	23	46	330	1.109	1.387	2.895
Activos fiscales	2.774	1.156	2.312	10.468	11.096	-	27.805
Periodificaciones	462	193	385	1.736	1.849	-	4.625
Otros activos	2.286	353	1.905	8.573	9.144	-	22.261
Total a 31 de diciembre de2006	**345.008**	**298.406**	**394.185**	**983.220**	**1.620.916**	**2.849.558**	**6.491.293**
Total a 31 de diciembre de 2005	**145.293**	**216.439**	**288.343**	**913.949**	**1.659.428**	**1.735.711**	**4.959.163**
PASIVO							
Cartera de negociación	-	40	80	360	854	-	1.334
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizable	154.028	812.205	468.063	1.371.810	1.587.651	1.514.015	5.907.771
Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	875	1.751	7.878	18.673	-	29.177
Provisiones	-	212	424	1.910	7.973	4.744	15.263
Pasivos fiscales	4.393	1.831	3.661	19.983	17.573	-	47.440
Periodificaciones	931	388	776	3.645	3.724	-	9.464
Otros pasivos	3.440	1.433	2.867	12.900	13.760	-	34.399
Total a 31 de diciembre de2006	**162.792**	**816.984**	**477.622**	**1.418.484**	**1.650.207**	**1.518.759**	**6.044.848**
Total a 31 de diciembre de 2005	**57.014**	**750.329**	**366.646**	**1.050.066**	**1.244.796**	**1.075.760**	**4.544.611**
Diferencia activo - pasivo a 31 de diciembre de 2006	***182.217***	***(518.578)***	***(83.436)***	***(435.265)***	***(29.292)***	***1.330.799***	***446.445***
Diferencia activo - pasivo a 31 de diciembre de 2005	***88.279***	***(533.890)***	***(78.303)***	***(136.117)***	***414.632***	***777.640***	***373.822***

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

27. Valor razonable

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

A continuación se detalla el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros del Grupo a 31 de diciembre de 2006 y 2005 que, de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2, no se encontraban registrados en los balances consolidados en dichas fechas por su valor razonable, según las carteras en las que éstos se encontraban clasificados, junto con sus correspondientes valores en libros en dichas fechas:

	2006		2005	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Caja y depósitos en bancos centrales	82.659	82.659	55.526	55.526
Inversiones crediticias				
Préstamos y créditos	4.956.449	4.973.067	3.589.658	3.611.804
Depósitos de entidades de crédito	403.039	404.140	217.876	218.610
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-
Pasivos financieros				
Pasivos financieros a coste amortizado				
Depósitos de la clientela	5.108.248	4.877.524	4.263.405	4.139.761
Débitos por valores negociables	197.470	197.620	0	0
Pasivos subordinados	150.054	150.052	0	0
Depósitos de entidades de crédito	435.344	433.948	147.239	147.751

El valor razonable de los activos y de los pasivos financieros que no se encontraban registrados en los balances individuales en dichas fechas por su valor razonable ha sido estimado mediante la aplicación de técnicas de valoración generalmente aceptadas que utilizan datos observables en el mercado. La técnica utilizada con carácter general consiste en la actualización a valor actual de todos los flujos esperados de los activos financieros a partir de las curvas de tipos de interés observadas en los mercados.

27.2. Valor razonable del inmovilizado material

La partida más significativa del inmovilizado material corresponde a las oficinas y locales de uso propio (su valor en libros es de 40.091 y 34.491 miles de euros aproximadamente para los años 2006 y 2005, respectivamente).

El valor razonable de estos activos materiales a 31 de diciembre de 2006 y 2005 asciende a 54.583 y 46.940 miles de euros aproximadamente.

Caixa Girona

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

- Para aquellos activos de los que no se dispone de una tasación actualizada realizada por un tasador autorizado por el Banco de España, el valor razonable incluido en el párrafo anterior se ha obtenido a partir de estimaciones realizadas por el Grupo tomando en consideración los datos del mercado hipotecario relativos a la evolución del precio de los activos materiales de similares características a los del Grupo.

- Para los activos de los que se dispone de una tasación actualizada realizada por un tasador autorizado por el Banco de España, se ha tomado como valor razonable su valor obtenido de dicha tasación realizada según lo dispuesto en la OM/805/2003.

28. Exposición al riesgo de crédito

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

El riesgo de crédito afecta tanto a activos financieros que en los estados financieros aparecen contabilizados por su coste amortizado, como a activos que en dichos estados se registran por su valor razonable. Independientemente del criterio contable por el que los activos financieros del Grupo se han registrado en estos estados financieros, el Grupo aplica las mismas políticas y procedimientos de control del riesgo de crédito.

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

La estrategia que en materia de riesgo sigue la Entidad viene marcada por el Consejo de Administración, que también fija los límites de facultades de los comités de riesgos y sanciona las operaciones cuyo riesgo excede de las facultades delegadas a órganos inferiores.

El Consejo de Administración, además de aprobar las políticas de riesgo para los diferentes negocios de la Entidad, fija los límites de las facultades delegadas a todos los niveles y sanciona las operaciones que por su importe no entren en el capítulo anterior. La Dirección de Inversiones Crediticias de Caixa de Girona es independiente de las unidades de negocio, y está estructurada

Caixa Girona

respondiendo a las diferentes áreas y segmentos de clientes, realizando desde el estudio hasta la aprobación de operaciones y, en su caso, el recobro de las posiciones morosas.

Las actividades de control del riesgo de crédito en Caixa de Girona las desempeñan, en función de los instrumentos de los que se trate, el Departamento de Control de Riesgo y Cumplimiento, el Departamento de Control de Gestión y el Comité de Activos y Pasivos (COAP) para tesorería y mercado de capitales dependientes de la Dirección General. Estas unidades son responsables de poner en práctica las políticas, métodos y procedimientos de control del riesgo de crédito aprobados por el Consejo de Administración de Caixa Girona. Estas unidades realizan las labores de control del riesgo de contraparte, estableciendo, entre otros, los parámetros de calidad crediticia a asignar a las operaciones realizadas por el Grupo, así como las necesidades de cobertura del riesgo de crédito, en concordancia con las políticas internas de Caixa Girona y con la normativa que le es aplicable. Asimismo, estas unidades son responsables de la aplicación de los límites de concentración de riesgos de Caixa Girona aprobados por el Consejo de Administración.

Caixa Girona dispone de políticas y de procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito para contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas. Caixa Girona establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su localización geográfica, así como otras características económicas que les son comunes.

Además, la disponibilidad de modelos específicos para cada uno de los segmentos relevantes de la cartera crediticia garantiza que se pueda disponer de sistemas óptimos en la valoración del riesgo en cada uno de ellos. Desde el año 1999, se dispone de modelos genéricos de cálculo de «scoring» para clientes particulares implantados en los procesos operativos de la Entidad. Estos modelos se han implantado dentro del proceso de admisión de operaciones y son vinculantes a la decisión de aprobar las operaciones por parte de la red de oficinas. En el ejercicio 2006 se han actualizado los modelos genéricos de «scoring» reactivo de consumo e hipotecas, y se han comenzado a desarrollar modelos proactivos propios de riesgo para particulares. Asimismo, se ha implantado un «scoring» reactivo experto de consumo e hipotecas específico para el segmento de inmigrantes.

Durante el ejercicio 2007 se implantarán modelos de rating sectoriales para empresas, expertos para promotores y un scoring reactivo experto para autónomos y microempresas.

A continuación se muestra el movimiento producido en el ejercicio 2006 de los activos financieros deteriorados de Caixa Girona que no se encuentran registrados en el balance por considerarse remota su recuperación, aunque Caixa Girona no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes debidos:

Caixa Girona

	2006
Saldos de activos financieros para los que se considera remota su recuperación a 1 de enero	**10.420**
Adiciones	
Saldos considerados de remota recuperación en el ejercicio	828
Otras causas	143
Recuperaciones	
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	1.032
Bajas definitivas de operaciones	
Por condonaciones de deuda	4
Por otros conceptos	672
Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación a 31 de diciembre	**9.683**

29. Exposición al riesgo de interés

El riesgo de tipo de interés es consecuencia de que la composición del activo y del pasivo es diferente en cuanto a plazos e índices de revisión, así como en los vencimientos de las operaciones. Estos desajustes provocan que el Grupo se halle expuesto, en mayor o menor medida, ante una variación en los tipos de interés a variaciones en la cuenta de resultados o en el valor neto patrimonial.

Las tareas de gestión y control del riesgo de tipo de interés las realizan el Comité de Activos y Pasivos (COAP), la Dirección Financiera y el Departamento de Control de Gestión. Este departamento es el encargado de poner en práctica los procedimientos que aseguren que el Grupo cumple en todo momento las políticas de control y gestión del riesgo de tipo de interés. El objetivo que persigue el Grupo mediante la implantación de estas políticas es limitar al máximo los riesgos de tipo de interés a los que está sometido el Grupo, alcanzando un equilibrio con la rentabilidad del Grupo.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por el Grupo, se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios, estableciéndose los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgos que pudiesen afectarlo de manera importante. Estos procedimientos y técnicas de análisis son revisados con la frecuencia necesaria par asegurar su funcionamiento correcto. Además, todas aquellas operaciones individualmente significativas para el Grupo se analizan tanto de manera individual como de manera conjunta con el resto de operaciones del Grupo, para asegurar el control de los riesgos de tipo de interés, junto con otros riesgos de mercado, a los que está expuesto el Grupo por su emisión o adquisición.

El Grupo utiliza operaciones de cobertura para la gestión individual del riesgo de tipo de interés de todos aquellos instrumentos financieros de carácter significativo que puedan exponer al Grupo a riesgos de tipo de interés igualmente significativos, reduciendo así este tipo de riesgo en su práctica totalidad. El Grupo no tiene constituidas macro-coberturas de tipos de interés.

Caixa Girona

El cuadro siguiente muestra el grado de exposición del Grupo al riesgo de tipo de interés en euros a 31 de diciembre de 2006 y 2005, indicando el valor en libros de aquellos activos y pasivos financieros afectados por dicho riesgo, los cuales aparecen clasificados en función del plazo estimado hasta la fecha de revisión del tipo de interés (para aquellas operaciones que contengan esta característica según sus condiciones contractuales) o de vencimiento (para las operaciones con tipo de interés fijo) y el valor en libros de aquellos instrumentos cubiertos en operaciones de cobertura de riesgo de tipo de interés.

A 31 de diciembre de 2006

	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento							
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Denominados en euros								
Activos financieros								
Con tipo de interés variable	821.065	538.949	2.722.303	57.016	450	104	300	709
De los cuales, cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Con tipo de interés fijo	480.711	193.502	412.725	187.549	137.871	144.916	97.066	184.371
De los cuales, cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros								
Con tipo de interés variable	-	401.296	50.000	-	-	-	-	-
De los cuales, cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Con tipo de interés fijo	1.127.021	281.123	1.348.581	534.168	492.940	142.132	177.626	1.340.725
De los cuales, cubiertos con derivados	-	8.134	27.761	37.549	65.456	2.170	-	923.704

A 31 de diciembre de 2005

	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento							
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Denominados en euros								
Activos financieros								
Con tipo de interés variable	463.135	414.412	1.965.722	32.692	561	5.080	44	692
De los cuales, cubiertos con derivados	0	0	0	0	0	0	0	0
Con tipo de interés fijo	262.061	167.654	370.808	149.844	81.033	115.575	209.124	263.607
De los cuales, cubiertos con derivados	0	0	0	0	0	0	0	70.000
Pasivos financieros								
Con tipo de interés variable	0	501.530	16.050	0	0	0	0	0
De los cuales, cubiertos con derivados	0	0	0	0	0	0	0	0
Con tipo de interés fijo	797.120	322.302	972.966	479.184	428.432	137.075	119.729	1.069.159
De los cuales, cubiertos con derivados	3.000	2.000	7.500	23.000	26.100	58.268	2.000	657.031

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

En relación con el nivel de exposición al riesgo de tipos de interés del Grupo, cabe señalar que, a 31 de diciembre de 2006, se estima que una variación inmediata del EURÍBOR de 100 puntos básicos tendría un efecto del mismo signo en el patrimonio del Grupo de aproximadamente 78 puntos básicos (111 puntos a 31 de diciembre de 2005) (medido sobre los recursos propios del Grupo a 31 de diciembre de 2006) y una variación del mismo signo en la cuenta de resultados de 464 puntos básicos (377 puntos básicos a 31 de diciembre de 2005) (medido sobre el margen de intermediación del Grupo en el ejercicio 2006).

30. Exposición a otros riesgos de mercado

El Grupo no mantiene posiciones en moneda extranjera de carácter especulativo. Asimismo, el Grupo no mantiene posiciones abiertas (sin cobertura) de carácter no especulativo de importes significativos en moneda extranjera.

La sensibilidad de la cuenta de resultados y del patrimonio neto a 31 de diciembre de 2006 y 2005 por las variaciones provocadas sobre los instrumentos financieros del Grupo de variaciones porcentuales de un 1% de las diferentes monedas extranjeras en las que el Grupo mantiene saldos es de carácter no significativo.

Para la medición del riesgo de mercado de la cartera de renta fija y renta variable, se utiliza metodología del Valor en Riesgo (VaR), que cuantifica la pérdida potencial máxima que puede generar una determinada cartera, con un nivel de confianza del 99% y un horizonte temporal de 10 días. El modelo que se sigue para el cálculo del VaR es el «paramétrico», que se basa en hipótesis estadísticas de normalidad de la distribución de probabilidad de los cambios en los precios de mercado.

Adicionalmente al cálculo del VaR, se realiza un análisis de tensión («Stress testing»). Las estimaciones de stress cuantifican la pérdida potencial máxima en el valor de la cartera en escenarios extremos de cambios en los factores de riesgo a los que está expuesta dicha cartera.

A su vez, el modelo de VaR se completa con un análisis diario de consistencia («back testing»), definido siguiendo las recomendaciones del Comité de Supervisión de Basilea, que consiste en comparar el valor calculado de VaR con el resultado total de gestión del día siguiente.

31. Obra Social

A continuación se presenta un desglose de las partidas del balance de situación donde se incluyen los activos y pasivos afectos a la Obra Social, junto con sus respectivos saldos a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

Caixa Girona

	2006	2005
Activo		
Activo material – afecto a la Obra Social		
Inmuebles	4.528	4.593
Mobiliario e instalaciones	17	14
	4.545	**4.607**
Pasivo		
Dotaciones fondo Obra Social	16.220	15.736
Gastos de mantenimiento	(9.776)	(8.516)
	6.444	**7.220**

A continuación se presenta el movimiento habido en la partida «Otros pasivos – Fondo de la Obra Social» del cuadro anterior durante el ejercicio 2006:

2006	
Saldo a 1 de enero	**7.220**
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	9.000
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(9.776)
Amortización del inmovilizado de la Obra Social	(100)
Gastos corrientes del ejercicio presupuestados	(9.676)
Saldo a 31 de diciembre	**6.444**

32. Otra información significativa

32.1. Garantías financieras

Se entienden por garantías financieras aquellos importes que las entidades consolidadas deberán pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo los que originalmente se encuentran obligados al pago, en respuesta a los compromisos asumidos por ellas en el curso de su actividad habitual.

Seguidamente se muestra el detalle a 31 de diciembre de 2006 y 2005, según el riesgo máximo asumido por el Grupo en relación con las mismas:

	2006	2005
Avales financieros	36.291	10
Avales técnicos	151.300	90.305
Créditos documentarios irrevocables	4.528	1.778
	192.119	**92.093**

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago por las sociedades consolidadas, por lo que el saldo conjunto de estos com-

Caixa Girona

promisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Grupo.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos «Comisiones Percibidas» e «Intereses y rendimientos asimilados» (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del ejercicio 2006 y 2005 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato en el que tienen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, que se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe «Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes» del balance (véase Nota 19).

32.2. Activos cedidos en garantía

No hay activos propiedad del Grupo que garanticen operaciones realizadas por ellos o por terceros ni ningún pasivo contingente asumido por el Grupo.

32.3. Otros pasivos contingentes

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los pasivos contingentes del Grupo podían clasificarse según su naturaleza, de la manera siguiente:

	2006	2005
Avales dudosos	568	569
	568	**569**

32.4. Disponibles para terceros

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, los importes pendientes de disponer correspondientes a los contratos de financiación para los que el Grupo había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance eran los siguientes:

Caixa Girona

	2006	2005
	Importe pendiente de disponer	Importe pendiente de disponer
Con disponibilidad inmediata	**939.498**	**679.910**
Entidades de crédito	566	563
Sector de Administraciones Públicas	23.393	28.383
Otros sectores residentes	915.539	650.964
Con disponibilidad condicionada	**340.918**	**279.366**
Otros sectores residentes	340.918	279.366
	1.280.416	**959.276**

32.5. Recursos de terceros gestionados y comercializados por el Grupo Caixa Girona y depositaria de valores

El detalle de los recursos fuera de balance gestionados por el Grupo a 31 de diciembre de 2006 y 2005 se indica a continuación:

	2006	2005
Sociedades y Fondos de Inversión	282.809	312.948
Fondos de Pensiones	91.265	63.181
Productos de Seguros	192.585	217.284
	566.659	**593.413**

A continuación se muestra un detalle de los recursos de clientes fuera de balance que han sido comercializados pero no gestionados por el Grupo, en los ejercicios 2006 y 2005:

	2006	2005
Sociedades y Fondos de Inversión	25.763	25.070
Fondos de Pensiones	43.573	39.988
Productos de Seguros	33.528	36.530
	102.865	**101.588**

32.6. Titulización de activos

Durante los ejercicios 2006 y 2005, la Entidad no ha realizado operaciones de titulización de activos. Las últimas operaciones de titulización de activos, mediante las que se procedió a ceder a diversos fondos de titulización de activos préstamos y créditos, habiendo transferido en su totalidad a dichos fondos las ventajas y riesgos de la cartera (básicamente, riesgo de crédito y de tipo de interés y la rentabilidad que va asociada), se realizaron durante el año 2002. A continuación se

Caixa Girona

muestra un detalle del valor de los activos titulizados en el ejercicio 2002 que se dieron de baja y que permanecen vivos a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	2006	2005
Activos transferidos en el ejercicio 2002		
Préstamos hipotecarios sobre viviendas	4.177	5.487
Préstamo al consumo	1.510	2.957
	5.687	**8.444**

32.7. Arrendamientos financieros

	2006	2005
Otros sectores residentes		
Cuotas a pagar	114.181	90.074
Valores residuales no garantizados	6.623	5.127
Otros sectores no residentes		
Cuotas a pagar	-	62
Valores residuales no garantizados	-	1

33. Intereses y rendimientos asimilados

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Grupo en los ejercicios 2006 y 2005:

	2006	2005
Depósitos en entidades de crédito	9.644	5.112
Créditos a la clientela	169.378	121.775
Valores representativos de deuda	28.091	29.041
Activos dudosos	145	203
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(818)	(444)
Otros rendimientos	43	12
	206.483	**155.699**

34. Intereses y cargas asimiladas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

Caixa Girona

	2006	2005
Depósitos en entidades de crédito	7.166	1.778
Depósitos de la clientela	101.181	71.536
Débitos representativos de valores negociables	2.139	-
Pasivos subordinados	1.335	-
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(6.721)	(8.341)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	451	479
Otras cargas	279	153
	105.830	**65.605**

35. Rendimientos de instrumentos de capital

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 por carteras y por naturaleza de los instrumentos financieros es el siguiente:

	2006	2005
Instrumentos de capital clasificados como:		
Activos financieros disponibles para la venta - Acciones	4.393	2.616
	4.393	2.616

36. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por sociedades del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
Entidades Asociadas		
Girona, SA	153	143
Cementiri de Girona	2	6
Polingesa	520	638
Entidades Multigrupo		
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	217	200
Construccions Reixach, SL	377	142
Palau Migdia, SL	756	322
Norton Center, SL	(39)	-
	1.986	**1.496**

Caixa Girona

37. Comisiones percibidas

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los ejercicios 2006 y 2005 clasificadas según los principales conceptos por los que se han originado, así como los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	2006	2005
Comisiones percibidas		
Comisiones por riesgos contingentes	1.364	866
Comisiones por compromisos contingentes	418	324
Comisiones por servicios de cobros y pagos	15.773	15.486
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	93	86
Comisiones de comercialización	8.177	6.141
Otros	5.615	4.743
	31.440	**27.646**

38. Comisiones pagadas

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los ejercicios 2006 y 2005 clasificadas según los principales conceptos por los que se han originado, así como los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	2006	2005
Comisiones cedidas a intermediarios	3.034	4.069
Otras comisiones	744	638
	3.778	**4.707**

39. Resultado neto de operaciones financieras

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2006 y 2005, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan, es el siguiente:

Caixa Girona

	2006	2005
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Cartera de negociación	225	179
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(168)	(56)
Activos financieros disponibles para la venta	9.243	2.234
Derivados de cobertura	(39.696)	6.747
Otros	45.014	(8.992)
	14.618	**112**

40. Diferencias de cambio

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

Resultados netos en la:	**2006**	**2005**
Conversión a la moneda funcional de las entidades consolidadas de las partidas monetarias en moneda extranjera	11	65
	11	**65**

41. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	**2005**
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	337	291
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	3.579	3.083
Trabajos realizados por el propio inmovilizado	443	-
Otros	2.967	2.503
	7.326	**5.877**

42. Gastos de personal

La composición del capítulo «Gastos de personal» de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es la siguiente:

	2006	**2005**
Sueldos y salarios	37.665	34.449
Seguridad Social	8.719	8.149
Aportaciones a fondos de pensiones externos	1.513	2.105
Otros gastos de personal	1.445	1.275
	49.342	**45.978**

Caixa Girona

El coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del fondo de pensiones interno figura registrado en el epígrafe 2 «Intereses y cargas asimiladas» de la cuenta de pérdidas y ganancias con un importe en 2006 de 366 miles de euros.

Igualmente, el coste financiero de la provisión para jubilaciones parciales figura registrado en el mismo epígrafe y por un importe, en el mismo ejercicio, de 85 miles de euros.

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales, a 31 de diciembre de 2006 y 2005, es el siguiente:

	Número de Personas	
	2006	**2005**
Alta Dirección	10	10
Directivos y Jefes	303	298
Oficiales Administrativos	361	327
Auxiliares Administrativos	352	352
Subalternos	10	10
	1.036	**997**

A continuación se presenta un desglose por conceptos de los importes registrados en los epígrafes «Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares» y «Contratos de seguros vinculados a pensiones» de los balances a 31 de diciembre de 2006 y 2005:

42.1. Compromisos post-ocupación

	2006	**2005**
Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares		
RD 1588/1999 exteriorizados	413	405
RD 1588/1999 resto	9.019	12.078
	9.432	**12.483**
Contratos de seguros vinculados a pensiones		
Compromisos post-ocupación	413	405
	413	**405**

Planes de aportación definida

Caixa Girona tiene asumido con sus empleados, en función de los Acuerdos suscritos con los representantes sindicales de los mismos, el compromiso de realizar una aportación consistente básicament en un 4% sobre el salario pensionable de sus empleados (calculado en función de la categoría profesional y de la edad del empleado), al fondo de pensiones externo «Caixa Girona Fondo de Empleo, FP», que incluye un Plan de Pensiones del Sistema de Ocupación.

Caixa Girona

Asimismo, los empleados gozan de coberturas adicionales en materia de viudedad, orfandad e invalidez que se encuentran cubiertas mediante pólizas de seguros contratadas con Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, SA.

El saldo de estas pólizas en el año 2006 ha sido de 413 miles de euros.

	2006	2005
Valores actuales de los compromisos		
Riesgos devengados por pensiones no causadas:		
Derechos consolidados aportación definida	26.613	25.444
Patrimonio de los planes de pensiones	**27.210**	**25.924**

Planes de prestación definida

A 31 de diciembre de 2006 y 2005, el valor actual de los compromisos asumidos en materia de retribuciones post-ocupación por el Grupo según la forma en la que estos compromisos se encontraban cubiertos, así como el valor razonable de los activos, afectos y no afectos, destinados a su cobertura y el valor actual de los compromisos no registrados en los balances en dichas fechas, según los epígrafes de los balances en dichas fechas en las que, en su caso, se encontraban contabilizados, se muestran a continuación:

	2006	2005
Valores actuales de los compromisos		
Compromisos con el personal pasivo jubilado antes del 31/12/2000	9.019	9.425
Provisiones constituidas	**9.019**	**9.425**
Compromisos con el personal activo	5.449	4.794
Saldo póliza de seguros	7.336	7.149
Activos netos en planes de pensiones (nota 17)	**1.887**	**2.355**

Los compromisos asumidos con el personal pasivo jubilado antes del 31 de diciembre de 2000 corresponde al compromiso asumido por el Grupo de completar la prestación de jubilación de los empleados hasta un importe igual al 100% del salario pensionable del empleado en el momento de producirse su jubilación.

Las bases técnicas utilizadas para los cálculos correspondientes a la valoración de las pensiones que se están abonando desde el fondo interno de la Entidad son las siguientes:

- Tipo de interés técnico: 4,00% anual
- Revalorización anual de los complementos por pensiones: crecimiento de las pensiones del 2% anual
- Tablas de supervivencia: GRM-95 (Hombres) / GRF-95 (Mujeres)

Caixa Girona

42.2. Compromisos por jubilaciones parciales

	2006	2005
Valores actuales de los compromisos con el personal jubilado parcialmente	2.427	2.653
Provisiones constituidas	**2.427**	**2.653**

La edad estimada de jubilación de cada empleado es la pactada.

El movimiento registrado en el epígrafe «Provisiones – Compromisos por pensiones y obligaciones similares» asociado con los importes que cubren los compromisos por jubilaciones parciales del Grupo en el ejercicio 2006 se muestra a continuación:

	2006
Saldos al inicio del ejercicio:	**2.653**
Movimientos con reflejo en la cuenta de resultados	
Coste financiero asociado a los compromisos	85
Dotaciones al fondo para nuevas jubilaciones parciales	619
Movimientos sin reflejo en la cuenta de resultados	
Pagos a prejubilados	(930)
Saldos al cierre del ejercicio:	**2.427**

Las bases técnicas utilizadas para los cálculos correspondientes a la valoración de las pensiones que se están abonando desde el fondo interno de la Entidad son las siguientes:

- Tipo de interés técnico: 4,00% anual
- Revalorización anual de los complementos por pensiones: crecimiento de las pensiones del 2% anual
- Tablas de supervivencia: PERM/F 2000 P
- Edad de jubilación definitiva: 65 años

42.3. Retribuciones en especie

Las retribuciones en especie al personal reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias se corresponden con el diferencial habido entre los intereses de las operaciones crediticias del personal calculados al tipo de interés preferencial determinado en los Pactos de Empresa vigentes en el momento y el tipo de interés de mercado establecido para las operaciones de análoga naturaleza para el resto de la clientela de la Entidad. Tales remuneraciones han ascendido a 778 miles de euros en 2006 (370 miles de euros en 2005) y han sido sometidas a la retención a cuenta del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas correspondiente a cada uno de los empleados titulares de tales operaciones.

Caixa Girona

43. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
Tecnología y sistemas	2.974	3.961
Comunicaciones	1.680	1.925
Publicidad	1.333	1.294
Inmuebles e instalaciones	4.579	5.092
Tributos	692	711
Alquileres	2.582	2.270
Otros gastos de administración	7.278	6.923
	21.118	**22.176**

Incluidos en el saldo de «Otros gastos de administración» se recogen los honorarios satisfechos por la auditoría de la Entidad y sociedades del Grupo, para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2006, independientemente del momento de su facturación, que suman un importe de 133 miles de euros.

44. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006	2005
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	1.107	966
Otros conceptos	231	164
	1.338	**1.130**

45. Ingresos y gastos financieros de actividades no financieras

La Entidad, durante el ejercicio 2006, no ha tenido ni ingresos ni gastos por estos conceptos.

46. Otras ganancias y pérdidas

El desglose del saldo de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 es el siguiente:

	2006		2005	
	Ganancias	Pérdidas	Ganancias	Pérdidas
Por venta de activo material	3.299	41	2.669	30
Otros conceptos	1.655	947	1.060	93
	4.954	**988**	**3.729**	**123**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

47. Partes vinculadas

A continuación se presentan los saldos registrados en los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2006 y 2005, y las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2006 y 2005 que tienen su origen en operaciones con partes vinculadas:

	2006			2005		
	Empresas del grupo Asociadas y Negocios Conjuntos	Administradores y Personal Clave de la Dirección	Otras partes vinculadas	Empresas del grupo Asociadas y Negocios Conjuntos	Administradores y Personal Clave de la Dirección	Otras partes vinculadas
ACTIVO:						
Préstamos y Créditos	62.287	2.712	8.265	51.996	2.459	10.891
PASIVO:						
Depósitos	160.214	1.876	2.897	248.812	1.874	3.884
PÉRDIDAS Y GANANCIAS:						
Intereses y cargas asimiladas	4.492	26	21	5.388	22	71
Intereses y rendimientos asimilados	1.116	61	136	1.012	34	161

Los riesgos directos, crediticios y de firma, asumidos por los miembros del Consejo de Administración y de la Alta Dirección, a 31 de diciembre de 2006 y 2005, han sido realizados dentro del giro o tráfico habitual de Caixa Girona con sus clientes y formalizados en condiciones de mercado.

No obstante, en los casos en los que fuese procedente, se han aplicado las condiciones normalmente concertadas con los empleados de Caixa Girona, según los convenios y pactos laborales vigentes en cada momento, ascendiendo los importes de riesgo en estas condiciones a 1.586 miles de euros a 31 de diciembre de 2006, y a 1.023 miles de euros a 31 de diciembre de 2005.

48. Prevención del Blanqueo de Capitales

Nuestra Entidad dispone de la estructura, políticas y procedimientos necesarios para dar cumplimiento a la Ley 19/1993 y otra normativa legal vigente en la materia, que se materializa, como aspectos más importantes, en:

- Una normativa interna de prevención del blanqueo de capitales aprobada por el Comité de Dirección de aplicación en todo el Grupo Caixa Girona.

Caixa Girona

- Unas aplicaciones informáticas que permiten:
  - La selección de operaciones según el art. 7.2 del Reglamento de la Ley 19/1993 para la declaración mensual de operaciones al SEPBLAC.
  - La detección de posibles operaciones sospechosas y su comunicación al SEPBLAC.

- Una Comisión de Prevención del Blanqueo de Capitales, órgano de control interno y comunicación del Grupo Caixa Girona, un representante ante el SEPBLAC y un departamento, Control de Riesgo y Cumplimiento, encargado de llevar a cabo esta función de prevención del blanqueo de capitales.

- Una formación constante y específica en la materia a la plantilla de la Entidad.

Nuestra Entidad permanecerá atenta a los futuros cambios legales en la materia, especialmente en la transposición a la normativa española durante el año 2007 de la Directiva 2005/60/CE, con el objetivo de garantizar el cumplimiento más estricto de la legalidad y continuar gestionando de la forma más adecuada los riesgos derivados del blanqueo de capitales, como pueden ser el riesgo reputacional, operativo y legal.

49. Servicio de atención al cliente

El Consejo de Administración de Caixa Girona, en su reunión celebrada el 28 de junio de 2004, aprobó la creación del Servicio de Atención al Cliente. En la misma sesión, el Consejo de Caixa Girona aprobó el Reglamento que debe ajustar el funcionamiento de dicho servicio.

Con este acuerdo, Caixa Girona finalizó su adaptación a lo dispuesto en la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, en el Real Decreto 303/2004, de febrero, que aprueba el Reglamento de los Comisionados para la Defensa del Cliente de Servicios Financieros y en la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre los Departamentos y Servicios de Atención a la Clientela y Defensor del Cliente de las Entidades Financieras.

Durante el ejercicio 2006, los principales datos relativos a reclamaciones de clientes han sido:

	2006	2005
Quejas recibidas	130	118
Reclamaciones recibidas	58	53
	188	**171**
Sentido de las resoluciones:		
Favorables al cliente		91
No favorables al cliente		95
No admitidas a trámite		2

Caixa Girona

Tipología de las quejas y reclamaciones recibidas

Quejas y reclamaciones	
Operaciones de activo	21
Operaciones de pasivo	31
Otros productos bancarios	50
Servicios de cobro y pago	23
Servicios de inversión	1
Seguros y Fondos de Pensiones	13
Diversos	47

En el año 2006 se presentaron 186 reclamaciones al Comisionado para la Defensa del Cliente de Entidades Financieras (Servicio de Reclamaciones del Banco de España). En 95 reclamaciones el Banco de España se pronunció a favor de la Entidad, no habiendo respuestas pendientes al final del año.

Girona, a 30 de marzo de 2007

Caixa Girona

Anexo I

GRUPO CAIXA GIRONA

SOCIEDADES	NIF	ACTIVIDAD	% PARTICIPACIÓN		ACTIVOS	
Integración Global						
GRUPO:			**2.006**	**2.005**	**2.006**	**2.005**
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	A08216640	Gestora Fondos Inversión	100%	100%	19.471	17.119
Estugest, SA	A17373846	Servicios Administrativos	100%	100%	15.102	12.342
Estuimmo, SA	A17484395	Promotora Inmobiliaria	100%	100%	11.618	11.496
Corredoria d'Assegurances Caixa Girona, SA	A17582032	Correduría Seguros	100%	100%	5.401	6.442
Caixa Girona Pensions, EGFP	A17889676	Planes de Pensiones	100%	100%	629	-
Método de la Participación						
MULTIGRUPO:						
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	A43128305	Aseguradora	24,71%	24,71%	644.474	717.269
Construccions Reixach, SL	B08436776	Promotora Inmobiliaria	50,00%	50,00%	73.195	36.482
Palau Migdia, SL	B17496779	Promotora Inmobiliaria	50,00%	50,00%	11.010	1.135
Norton Center, SL	B64108152	Promotora Inmobiliaria	25,00%	-	23.468	-
ASOCIADAS:						
Girona, SA	A17027228	Distribución Aguas	34,22%	34,22%	4.671	4.661
Polingesa	A17016262	Promotora Polígono	37,49%	34,99%	16.983	7.260
Cementiri de Girona, SA	A17353244	Servicios Funerarios	30,00%	30,00%	2.034	1996

SOCIEDADES	PASIVOS		PATRIMONIO		RESULTADOS	
Integración Global						
GRUPO:	**2.006**	**2.005**	**2.006**	**2.005**	**2.006**	**2.005**
Caixa Girona Gestió SGIIC, SA	2.113	1.429	17.358	15.690	1.668	1.284
Estugest, SA	8.935	7.181	6.167	5.161	2.707	942
Estuimmo, SA	163	47	11.455	11.449	6	(19)
Corredoria d'Assegurances Caixa Girona, SA	583	1.677	4.818	4.764	853	1.816
Caixa Girona Pensions, EGFP	64	-	565	-	(36)	-
Método de la Participación						
MULTIGRUPO:						
Estalvida de Seguros y Reaseguros, SA	599.195	671.732	45.279	45.537	880	811
Construccions Reixach, SL	54.409	36.482	18.786	18.078	707	299
Palau Migdia, SL	4.933	1.135	6.077	4.565	1.512	439
Norton Center, SL	23.022	-	446	-	(158)	-
ASOCIADAS:						
Girona, SA	1.220	1.474	3.451	3.187	446	418
Polingesa	9.208	1.281	7.775	5.979	1.388	1.099
Cementiri de Girona, SA	1.046	1.046	950	950	4	30

Este anexo forma parte integrante de la nota 13 de la memoria.

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

Informe de Gestión Consolidado

El ejercicio del 2006 ha sido especialmente positivo para el Grupo Caixa Girona desde todas las vertientes que lo conforman. La evolución en cuanto a generación de negocio ha sido muy positiva, tanto por lo que respecta a la captación de recursos de la clientela, con un aumento del 28 por ciento, como desde el crecimiento de la actividad crediticia, un 38,1 por ciento. Estos excelentes indicadores se han obtenido en un entorno cambiante y de fuerte competencia bancaria en el que Caixa Girona vive un proceso de continua adaptación y asimilación de las nuevas tendencias del sector. Así, se ha cerrado el año con un beneficio neto consolidado de 40,99 millones de euros, superior en un 6,5 por ciento al año anterior.

El Grupo Caixa Girona ha continuado trabajando para alcanzar los retos marcados en el Plan Estratégico 2005-2008, que se están cumpliendo holgadamente, concentrando los esfuerzos en satisfacer las necesidades de los clientes, ofreciendo un servicio de calidad, ágil y eficiente y reforzando la oferta de productos y servicios, adecuándola a las demandas de la sociedad.

Un año más, la agencia internacional de calificación Fitch Ratings ha confirmado la buena evolución de Caixa Girona asignando una calificación a largo plazo "A-", a corto plazo "F2", e individual "B". La calificación de las perspectivas a largo plazo es "estable". Según la agencia de calificación, los ratings de Caixa Girona a largo plazo, a corto plazo e individual reflejan su buena y sostenida rentabilidad, la extensa red local, el bajo perfil de riesgo, las excepcionales ratios de calidad de los activos y una adecuada base de capital.

Inversiones

Activos - Estructura

Al final del 2006, los activos consolidados del Grupo Caixa Girona se sitúan en 6.491,29 millones de euros, un 30,9 por ciento más que un año antes, con un avance muy significativo de las partidas vinculadas a la operatoria de inversiones crediticias.

De la estructura de las inversiones destaca el predominante peso de los créditos a la clientela, que representan un 76,4 por ciento de los activos totales. Sobresale la excelente evolución de esta partida, que acumula, a 31 de diciembre de 2006, un saldo de 4.956,45 millones de euros, un 38,1 por ciento más.

La inversión en activos financieros disponibles para la venta equivale al 12,6 por ciento del activo, mayoritariamente constituidos por valores representativos de deuda, en un 79 por ciento de su total, correspondiente el resto a inversiones en instrumentos de capital fuera del Grupo.

Caixa Girona

ESTRUCTURA DE ACTIVOS

	Millones d'euros	Variación %	Estructura en %
Caja y Banco de España	**82,66**	**48,9**	**1,3**
Activos disponibles para la venda	**816,27**	**-8,1**	**12,6**
Valores representativos de deuda	643,20	-9,5	9,9
Otros instrumentos de capital	173,07	-2,8	2,7
Inversiones crediticias	**5.391,67**	**40,8**	**83,1**
Dipósitos en entidades de crédito	403,04	85,0	6,2
Crédito a la clientela	4.956,45	38,1	76,4
Otros activos financieros	32,18	50,7	0,5
Derivados de cobertura	**6,76**	**-74,8**	**0,1**
Participaciones	**22,89**	**5,5**	**0,4**
Activo material e intangible	**90,54**	**10,1**	**1,4**
Otros	**80,50**	**45,0**	**1,2**
Total	**6.491,29**	**30,9**	**100,0**

La posición activa de depósitos en entidades de crédito es de 403,04 millones de euros y representa un 6,2 por ciento del balance a 31 de diciembre de 2006.

Las inversiones en activos materiales e intangibles acumulan 90,54 millones de euros, es decir, un 1,4 por ciento, mientras que la posición en Caja y Banco de España representa un 1,3 por ciento de los activos totales.

Crédito a la clientela

El 2006 se ha caracterizado por un ritmo de crecimiento de la actividad crediticia de la clientela muy positivo, un 38,1 por ciento anual, hasta alcanzar un saldo de crédito gestionado de 4.956,45 millones de euros. Si añadimos los préstamos a pymes titulizados, el volumen total de inversión crediticia se sitúa en 4.961,95 millones de euros.

Este fuerte crecimiento del crédito a la clientela se inscribe en la línea de los últimos ejercicios, que ha permitido duplicar de largo el saldo vivo de la cartera crediticia en los últimos tres años, después de aumentar un 119 por ciento.

Este fuerte crecimiento se ha producido tanto en el crédito a las familias como al sector empresarial, en el que Caixa Girona ha desarrollado acciones específicas de atención a las pequeñas y medianas empresas. Así pues, se han incorporado y se han potenciado diferentes productos y servicios tanto para los clientes particulares como para las empresas: créditos personales e hipotecarios, préstamos indexados o a tipo fijo, pensión vivienda, descuento comercial, leasing, renting, cuentas de crédito o préstamos en divisas, entre otros.

El crédito a la clientela puede clasificarse sectorialmente en el otorgado a las administraciones públicas, a los otros sectores residentes y al sector no residente.

El crédito a la clientela concedido a los otros sectores residentes —es decir, el sector privado— a 31 de diciembre de 2006 acumulaba 4.875,16 millones de euros, después de haber aumentado durante el año 1.369,61 millones de euros, equivalente a un 39,1 por ciento.

Por otro lado, se ha producido un cierto estancamiento en el crédito al sector público, básicamente administraciones territoriales (comunidades autónomas, diputaciones, consejos comarcales y ayuntamientos). A finales de 2006 el saldo era de 45,63 millones de euros, con una reducción del 4,8 por ciento, mientras que la financiación viva al sector no residente ha disminuido en un ligero 1,5 por ciento. En cualquier caso, el peso que estas dos modalidades tienen sobre el total de crédito gestionado es muy reducido, ya que en conjunto no llegan al 2 por ciento.

CRÉDITO A LA CLIENTELA

	Millones euros	Variación 05-06	
	2006	Importe	%
Administraciones Públicas	45,63	-2,29	-4,8
Otros residentes	4.875,16	1.369,61	39,1
No residentes	35,66	-0,53	-1,5
Total	**4.956,45**	**1.366,79**	**38,1**

Analizando el tipo de garantía que ampara a los créditos, se observa que el fuerte crecimiento del crédito a la clientela se ha realizado manteniendo la mayor parte de la inversión en activos de riesgo bajo.

La expansión en la inversión crediticia ha sido favorecida por los bajos tipos de interés del mercado y el buen ritmo en la construcción de viviendas. Es lógico, pues, que se mantenga la fuerte dinámica de la financiación hipotecaria, con un aumento del crédito con garantía real de un 37,1 por ciento.

CRÉDITO A LA CLIENTELA*

	Millones euros	Variación 05-06	
	2006	Importe	%
Sector Público	45,60	-2,26	-4,7
Garantía Real	3.624,55	981,48	37,1
Garantía Personal	1.380,24	416,94	43,3
Total	**5.050,39**	**1.396,16**	**38,2**

* Sin tener en cuenta los ajustes por valoración

Por lo que respecta a los préstamos con garantía personal, la actividad ha sido, también, muy elevada. A 31 de diciembre de 2006 el saldo era de 1.380,24 millones de euros, con un aumento del 43,3 por ciento en relación con el año anterior.

La clasificación del crédito a la clientela según finalidades muestra que la cartera de préstamos destinada a la financiación de la vivienda se ha incrementado un 45,1 por ciento. Este buen com-

Caixa Girona

portamiento ha sido favorecido por el hecho de disponer de productos especializados, tanto para promotores como para particulares.

CRÉDITO A LA CLIENTELA POR FINALIDADES*

	Millones euros	Variación 05-06	
	2006	Importe	%
Vivienda	3.651,65	1.134,94	45,1
Particulares	313,46	59,82	23,6
Sectores productivos	968,97	181,80	23,1
Sector Público	45,60	-2,26	-4,7
Otros	70,71	21,87	44,8
Total	**5.050,39**	**1.396,16**	**38,2**

* Sin tener en cuenta los ajustes por valoración

También cabe destacar la favorable evolución de la financiación al sector empresarial, del que Caixa Girona se ocupa con una atención especial. Ofrece un amplio abanico de productos: instrumentos de financiación a medio y largo plazo adaptados a las necesidades de la clientela, como los préstamos; productos para cubrir las necesidades de liquidez a corto plazo, como la cuenta de crédito, el descuento comercial, el factoring, el confirming, el leasing y el renting. A la vez ofrece las mejores fórmulas de financiación internacional, así como coberturas que permiten reducir o eliminar el riesgo de tipos de interés y de tipos de cambio.

A final de año, el crédito concedido a los sectores productivos acumula un saldo de 968,97 millones de euros y un aumento anual del 23,1 por ciento. Destaca, por modalidades de financiación, el fuerte crecimiento de las cuentas de crédito que, con un aumento anual del 64,1 por ciento, acumulan 620,96 millones de euros. También el crédito comercial, que aumenta un 37,7 por ciento, con un volumen de efectos descontado de cerca de 800 millones de euros. Las otras modalidades de financiación habituales del sector empresarial, como por ejemplo las operaciones de leasing, factoring y préstamos en moneda extranjera, también han tenido una fuerte actividad, con un volumen global de financiación de más de 120 millones de euros.

Caixa Girona tiene líneas especiales de financiación propias dirigidas específicamente a cada uno de los diferentes perfiles de empresa, y a su vez se ha adherido en convenio con organismos estatales y autonómicos. Así pues, en el último año se han firmado diversos convenios de colaboración con el Instituto Catalán de Finanzas con el fin de ofrecer financiación a proyectos de inversión en Cataluña en condiciones preferentes. También es entidad colaboradora del Instituto de Crédito Oficial y ofrece a sus clientes los convenios que tienen por objeto cubrir inversiones en activos fijos productivos, inversiones en tecnología, para empresas de transportes, etc. En la misma línea, se han continuado ofreciendo a las empresas los instrumentos para la gestión empresarial, como leasing, renting, factoring y confirming, así como para la financiación de inversiones en el exterior (ICO-internacionalización de la empresa española) o créditos preferenciales con convenios con instituciones públicas, como el de inversiones para las pequeñas y medianas empresas (línea ICO-Pymes 2006), empresas de transporte por carretera o los

Caixa Girona

préstamos o leasings para trabajadores autónomos, microempresas o pymes con sede social en Cataluña (ICF CRÉDITO 2006).

El importante crecimiento experimentado por la inversión crediticia en el ejercicio 2006 no ha supuesto una disminución de la calidad de los activos, lo que se traduce en mejorar una de las menores tasas de morosidad del sector. Así, la variación de los créditos de dudoso cobro ha sido muy moderada y a final de año se situaban en 18,88 millones de euros. Esto ha repercutido de manera muy favorable en la tasa de morosidad, que se ha reducido 5 centésimas y ha quedado establecida en el 0,37 por ciento.

Los fondos de cobertura alcanzan los 87,08 millones de euros a 31 de diciembre de 2006, con un aumento anual del 49,1 por ciento, muy superior a la de los riesgos dudosos, con lo que la tasa de cobertura se sitúa en el 461 por ciento, mejorando ampliamente el 378 por ciento que se registraba doce meses antes.

La mayor parte de los fondos de cobertura corresponde al fondo de insolvencias genérico, 79,1 millones de euros. Este fondo está cubierto en el límite máximo (1,25 alfa) que establece la normativa contable.

Así pues, la diversificación de la cartera crediticia, el valor de las garantías complementarias, las elevadas coberturas con provisiones y la progresiva utilización de las nuevas herramientas y modelos de gestión y seguimiento del riesgo han permitido que el grado de riesgo de crédito de Caixa Girona se mantenga en niveles muy reducidos.

Inversiones Financieras

A 31 de diciembre de 2006 el saldo del epígrafe «caja» del balance de situación, que recoge las disponibilidades líquidas para cubrir el encaje técnico de Caixa Girona, era de 34,64 millones de euros, cifra que representa un aumento del 5 por ciento respecto al ejercicio anterior.

En la misma fecha, el saldo de la partida «Banco de España» acumulaba 48,02 millones de euros. En este apartado se recogen los depósitos mantenidos en el Banco de España para cumplir el coeficiente de caja, fijado en un 2 por ciento del volumen de recursos de clientes, y tienen una retribución variable en función de los mercados. Los depósitos activos en entidades de crédito representan una inversión de 403,04 millones de euros.

El valor de mercado a 31 de diciembre de 2006 de la cartera de Deuda Pública acumula un saldo de 409,35 millones de euros. La mayor parte de esta cartera, compuesta por bonos y obligaciones del Estado, se cede a clientes con compromiso de recompra.

Caixa Girona

INVERSIONES FINANCIERAS

	Millones euros	Variación 05-06	
	2006	Importe	%
Caja	34,64	1,65	5,0
Banco de España	48,02	25,48	113,0
Depósitos en entidades de crédito	403,04	185,16	85,0
Deuda del Estado	409,35	-78,02	-16
Otros títulos de renta fija	236,75	16,72	7,6
Participaciones	22,89	1,19	5,5
Otros instrumentos de capital	173,07	-4,92	-2,8
Total	**1.327,76**	**147,26**	**12,5**

En cuanto a los títulos de renta fija, con exclusión de los correspondientes a la Deuda del Estado comentados anteriormente, el saldo era de 236,75 millones de euros, con un crecimiento anual del 7,6 por ciento. Estas inversiones financieras presentan una muy amplia diversificación entre emisores privados de la máxima categoría crediticia, tanto españoles como de la zona euro, y constituyen en parte una segunda línea de liquidez dentro del balance del Grupo Caixa Girona.

Por otra parte, las inversiones de renta variable en participaciones en empresas del Grupo muestran un ligero avance, con un incremento del 5,5 por ciento anual y acumulando a final de período un volumen de 22,89 millones de euros.

A 31 de diciembre de 2006, la cartera de otros instrumentos de capital, valorada a precio de mercado, asciende a 173,07 millones de euros, la mayor parte correspondientes a participaciones cotizadas, con unas plusvalías latentes de 99,55 millones de euros que garantizan, aún más, la solidez y seguridad del Grupo Caixa Girona. Esta cartera está materializada en títulos de compañías de primera línea, sobre todo del sector servicios, y de máxima solvencia.

Gestión de riesgos

La gestión de riesgos se considera una parte intrínseca del negocio bancario y por este motivo Caixa Girona dedica una atención rigurosa al mantenimiento de un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos básicos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez.

Caixa Girona tiene definidas políticas y métodos para identificar, valorar e integrar las diferentes exposiciones en relación a los riesgos de interés, liquidez, mercado, crédito y operacional.

El Comité de Activos y Pasivos (COAP) es el órgano de planificación y gestión del balance de la Entidad y a su vez tiene como tareas encomendadas la de evaluar, definir criterios, fijar límites y hacer el seguimiento de los riesgos, así como la tutela de la gestión de la tesorería.

El riesgo de tipos de interés puede definirse como el riesgo de que movimientos en las curvas de tipos de interés provoquen efectos adversos sobre el margen financiero y/o el valor patrimonial o económico del Grupo, como consecuencia de la estructura temporal de vencimientos.

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

Una de las técnicas utilizadas es la de análisis de gaps. Esta técnica evalúa el desfase o gap de vencimientos y repreciaciones del balance, descomponiendo las partidas activas y pasivas. También se realizan simulaciones, utilizando diferentes escenarios de crecimiento de las masas patrimoniales y de variación de la curva de tipos de interés, con el objetivo de medir la sensibilidad del margen financiero y del patrimonio neto en el horizonte temporal deseado. Otra técnica empleada es el análisis de las Duraciones de las partidas del balance, que permite también medir su sensibilidad ante variaciones del tipo de interés.

En las cuentas anuales se pueden encontrar las tablas de gaps a 31 de diciembre de 2006 del Grupo Caixa Girona, donde se observa una exposición moderada al riesgo de tipos de interés.

El riesgo de liquidez refleja la posible dificultad para la Entidad de disponer de fondos líquidos, o de acceder a ellos en la cuantía necesaria y a un coste apropiado, con el fin de hacer frente en todo momento a los compromisos de pago. Caixa Girona gestiona el riesgo de liquidez desde la doble perspectiva de la liquidez a corto plazo u operativa y la liquidez estructural.

A tal efecto, la Entidad tiene fijadas políticas de actuación, que incluyen la medición, control y gestión del riesgo de liquidez utilizando técnicas de gaps y modelos de simulación, lo que permite evaluar la evolución previsible de la liquidez y anticiparse a posibles acciones que minimicen el riesgo.

El riesgo de liquidez está gestionado por el Área Financiera y supervisado por el COAP, que ha aprobado una serie de procedimientos formales para el análisis y seguimiento de la liquidez de Caixa Girona, incluidos planes de contingencia ante posibles desviaciones por causas internas o por el comportamiento de los mercados. A su vez, se ha establecido anualmente un plan de liquidez que prevé y cubre las necesidades de financiación de la Entidad y programa emisiones que garanticen niveles de liquidez adecuados.

El riesgo de mercado se identifica como el riesgo de pérdida por movimientos futuros adversos de los precios de los instrumentos o de las carteras en los mercados financieros sobre los que se mantiene posición.

Caixa Girona gestiona activamente el riesgo de mercado utilizando la aplicación Panorama, una herramienta que usa la metodología VaR (Valor en Riesgo), definido como la pérdida potencial máxima que resultaría de una variación determinada de precio en un período de tiempo dado. La Entidad utiliza el VaR paramétrico como metodología de medición con un horizonte temporal de 10 días y un intervalo de confianza estadístico del 99%.

La bondad o validez del modelo de VaR se contrasta mediante el proceso de backtesting, que consiste en comparar los resultados diarios con la pérdida estimada por el VaR. Los resultados obtenidos, de cara a la validación del modelo de estimación de riesgo, son recurrentemente satisfactorios.

Caixa Girona

Junto con el cálculo del VaR se realiza un análisis de tensión, técnica conocida como stress-testing, con el fin de evaluar la sensibilidad del VaR ante movimientos de los factores de riesgo más significativos.

Se denomina riesgo de crédito la posibilidad de no recuperación total o parcial de las inversiones crediticias y/o de sus intereses debido al incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Entidad. Este riesgo, probablemente el de mayor magnitud, está gestionado y controlado activamente por el Grupo Caixa Girona.

La Entidad tiene establecido un sistema formal de atribuciones para la concesión de riesgos según el cual los diferentes niveles jerárquicos tienen asignadas facultades delegadas para la autorización de las operaciones, que varían en función de la naturaleza y cuantía del riesgo. Este sistema se distingue por el considerable grado de descentralización y, a su vez, de control que comporta.

Como apoyo en la toma de decisiones, Caixa Girona dispone de herramientas de análisis de la calidad crediticia de los acreditados: utiliza modelos de scoring para operaciones de personas físicas y modelos internos de rating, diferenciados para grandes empresas y para pymes. En ambos casos, la metodología se basa en el tratamiento de las variables más representativas de su situación económica, sector de actividad en el que opera y otras de carácter macroeconómico.

Estas herramientas permiten la valoración del riesgo de crédito, que no se limita al momento de su concesión sino que continúa después en el seguimiento activo del perfil de riesgo de los clientes y de las operaciones con el objetivo principal de detectar el posible deterioro de su solvencia.

Caixa Girona también se encarga hacer un análisis y seguimiento del riesgo operacional. Se trata del riesgo de pérdida debido a la inadecuación o a errores de los procesos, del personal y de los sistemas internos, o bien debido a acontecimientos externos. Caixa Girona cuenta con herramientas de evaluación cualitativa con el objetivo de mejorar los controles y las coberturas en las áreas de mayor exposición. Al mismo tiempo se está creando una base de datos histórica con acontecimientos de pérdidas operacionales que en un futuro permitirá aplicar nuevas técnicas de estimación y control del riesgo operacional, con el fin de mitigar su impacto en la Entidad.

Recursos

Pasivos - Estructura

El balance del Grupo Caixa Girona presenta la típica estructura de recursos de la actividad bancaria. La fuente de financiación básica corresponde a los depósitos de la clientela, que supone un 78,7 por ciento de los pasivos totales, y que se complementa este año con las emisiones de valores negociables y pasivos subordinados, que en total representan un 5,3 por ciento.

Caixa Girona

ESTRUCTURA DE PASIVOS

	Millones de euros	Variación %	Estructura en %
Pasivos financieros a coste amortizable	**5.907,77**	**33,3**	**91,0**
Depósitos de entidades de crédito	435,34	195,7	6,7
Depósitos de la clientela	5.108,25	19,8	78,7
Valores negociables	197,62		3,0
Pasivos subordinados	150,05		2,3
Otros pasivos financieros	16,51	-21,6	0,3
Derivados de cobertura	**29,18**	**169,4**	**0,4**
Otras partidas de pasivo	**107,891**	**5,7**	**1,7**
Patrimonio Neto	**446,445**	**7,7**	**6,9**
Ajustes por valoración	73,224	0,4	1,1
Fondos Propios	373,221	9,2	5,7
Total	**6.491,29**	**30,9**	**100,0**

El Grupo Caixa Girona refuerza una sólida estructura de patrimonio neto que representa un 6,9 por ciento del balance, del cual la parte mayoritaria, un 5,7 por ciento, corresponde a fondos propios y el resto a las plusvalías latentes netas de impuestos de la cartera de activos financieros disponibles para la venta.

Recursos de clientes

Las modalidades de balance de los recursos de clientes gestionados por el Grupo Caixa Girona han alcanzado un volumen de 5.455,91 millones de euros, un 28 por ciento más que el año anterior. Este intenso ritmo de crecimiento a lo largo del año 2006 ha supuesto un aumento de 1.192,51 millones de euros, resultado de la estrategia de continua expansión llevada a cabo por Caixa Girona.

La evolución de los recursos de clientes captados durante el año 2006 se inscribe en el buen ritmo de crecimiento registrado a lo largo de los últimos años, que ha supuesto un aumento acumulado del 87 por ciento en el último trienio 2003-2006.

RECURSOS DE CLIENTES

	Millones euros	Variación 05-06	
	2006	Importe	%
Depósitos de la clientela	5.108,24	844,84	19,8
Valores negociables	197,62	197,62	
Pasivos subordinados	150,05	150,05	
Total	**5.455,91**	**1.192,51**	**28,0**

La magnitud más importante corresponde a los depósitos de la clientela, que acumulan 5.108,24 millones de euros, y representa un importante crecimiento en relación al ejercicio 2005, del 19,8 por ciento. Durante el año 2006 se han realizado las primeras emisiones de valores negociables y de pasivos subordinados con un saldo vivo a 31 de diciembre de 197,62 y 150,05 millones de euros, respectivamente.

Caixa Girona

Al igual que en ejercicios anteriores, del total de depósitos de la clientela la gran mayoría, un 96,7 por ciento, pertenecen al sector privado; un 1,6 por ciento, al sector de no residentes; y el 1,7 por ciento restante, al sector público.

DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA

	Millones euros	Variación 05-06	
	2006	Importe	%
Administraciones Públicas	85,90	12,12	16,4
Otros residentes	4.939,35	838,97	20,5
Cuentas a la vista	1.636,08	150,60	10,1
Ahorro a plazo	2.841,01	761,32	36,6
Cesión de activos	455,19	-44,93	-9,0
Ajustes por valoración	7,08	-28,01	-79,8
No residentes	82,99	-6,25	-7,0
Total	**5.108,24**	**844,84**	**19,8**

A 31 de diciembre de 2006, los recursos procedentes de las administraciones públicas presentan un volumen acumulado de 85,90 millones de euros, habiendo aumentado en un 16,4 por ciento.

Los recursos del sector privado, denominado contablemente «otros residentes», se acercan a los 5.000 millones de euros al final del año, lo que supone un crecimiento del 20,5 por ciento respecto al ejercicio anterior. La parte más importante de esta cifra corresponde al ahorro a plazo, que representa un 55,6 por ciento del total de depósitos de la clientela. A 31 de diciembre de 2006 su saldo es de 2.841,01 millones de euros, que incluye las cédulas hipotecarias destinadas a fondos de titulización.

ESTRUCTURA DE DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA

	2006
Administraciones Públicas	1,7
Otros residentes	96,7
Cuentas a la vista	32,0
Ahorro a plazo	55,6
Cesión de activos	8,9
Ajustes por valoración	0,1
No residentes	1,6
Total	**100,0**

(percentajes)

Por otra parte, los recursos captados en las cuentas a la vista tienen un crecimiento de 150,60 millones de euros, equivalente a un 10,1 por ciento anual. Éstos están formados por los depósitos de ahorro y cuentas corrientes, que se han situado en un saldo final de 1.636,08 millones de euros, y representan un 32 por ciento de los recursos de clientes.

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

A 31 de diciembre de 2006 el saldo de los recursos captados a través de los productos de cesión temporal de activos financieros era de 455,19 millones de euros, con un peso del 8,9 por ciento sobre la estructura de depósitos de clientes del Grupo Caixa Girona.

El conjunto de modalidades externas de recursos ajenos del Grupo Caixa Girona —conformado por los fondos de inversión y los planes de jubilación, de previsión y de pensiones, entre otros— representan un volumen de 700 millones de euros. Estos productos, que están gestionados por las sociedades del grupo o ajenas y que también se comercializan a través de la red de oficinas, de acuerdo con la normativa vigente, no quedan reflejados en los estados contables de las entidades financieras.

Los fondos de inversión concentran buena parte de estos recursos gestionados fuera de balance. A 31 de diciembre de 2006 el volumen de fondos de inversión nacionales e internacionales comercializados por Caixa Girona es de 338,51 millones de euros.

Caixa Girona ofrece a la clientela una diversificada gama de productos: fondos de renta fija, mixtos, de renta variable y alternativos. Los fondos de inversión mobiliaria gestionados por la sociedad filial Caixa Girona Gestió S.A. SGIIC son: Caixa Girona Monetari FI, Caixa Girona Estalvi FI, Caixa Girona Euromixt 20 FI, Caixa Girona Euromixt 40 FI, Caixa Girona Euroborsa FI, Caixa Girona Telenet FI, Caixa Girona Global FI, Caixa Girona Emergent FI, Caixa Girona Patrimoni FI, Caixa Girona Capital FI y Caixa Girona Dinàmic FI y constituyen una oferta muy amplia y representativa de los principales mercados financieros.

Caixa Girona cerró el ejercicio 2006 con unos recursos comercializados, en Planes de Jubilación, de Previsión, de Inversión, de Capitalización y de Pensiones, por volumen de 360,95 millones de euros.

Recursos propios

A 31 de diciembre de 2006 los recursos propios computables son de 627,25 millones de euros, con un incremento de 298,60 millones respecto al ejercicio anterior, un 90,8 por ciento. Este fuerte incremento se debe a una emisión de pasivos subordinados y al cambio de la normativa que el Banco de España establece en materia de recursos propios.

A finales de año el coeficiente de solvencia de Caixa Girona es de un 12,10 por ciento, muy por encima del mínimo exigido por el Banco de España, el 8 por ciento. El nivel de solvencia viene determinado por la estructura y el perfil de riesgo de los activos del balance y se obtiene de dividir los recursos propios computables entre los activos del balance ponderados por un coeficiente según el grado de riesgo, que oscilan entre el 0% para los activos de riesgo nulo, garantía del Estado o adineraria, y el 100% para los activos con garantía personal, para el inmovilizado y la cartera de valores.

Caixa Girona

Rentabilidad

Resultados

En el año 2006 el Grupo Caixa Girona ha mejorado de forma significativa todos los márgenes que conforman la cuenta de resultados consolidada del ejercicio. El resultado neto consolidado por el Grupo ha sido de 40,99 millones de euros, que es el importe más elevado alcanzado por Caixa Girona y que supera en un 6,5 por ciento los 38,48 millones del ejercicio 2005.

La positiva evolución en el ejercicio de todas las líneas de ingresos pone de manifiesto la alta calidad de los resultados obtenidos, y gracias a un aumento de los gastos inferior a los ingresos, el Grupo Caixa Girona alcanza un nuevo avance en términos de eficiencia. Todo ello ha sido posible gracias al aumento notable del volumen de negocio y de una política de precios que, junto con la contención de los gastos de explotación, ha permitido paliar el efecto de la reducción de los márgenes entre las operaciones de activo y pasivo.

Los ingresos financieros del ejercicio 2006 han acumulado 210,88 millones de euros, un 33,2 por ciento superiores a los obtenidos en el ejercicio anterior. Los gastos financieros se elevan a 105,83 millones de euros, lo que ha comportado una mejora significativa del margen de intermediación, que ha ascendido a 105,05 millones de euros, con un crecimiento anual del 12,9 por ciento. El margen de intermediación supone un 1,83 por ciento en relación a los activos totales medios.

En concepto de comisiones netas ingresadas por servicios prestados, junto con los resultados de operaciones financieras, se ha obtenido en el ejercicio 2006 una aportación a los resultados de 42,29 millones de euros, que representa un aumento del 83 por ciento.

Los mayores ingresos por comisiones corresponden, principalmente, al mayor volumen de negocio con la clientela y a la contribución de las comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios, como los fondos de inversión y los planes de pensiones. Los resultados de sociedades puestas en equivalencia durante el año 2006 han aportado 1,99 millones de euros al margen ordinario del Grupo.

Por agregación del margen de intermediación, de los resultados por puesta en equivalencia y de los ingresos netos por comisiones se obtiene un margen ordinario de 149,32 millones de euros, 31,66 millones más que el año anterior. Esta variación, que supone un aumento anual del 26,9 por ciento, sitúa el margen ordinario en un 2,61 por ciento sobre los activos totales medios gestionados.

Por lo que respecta a los gastos de explotación, se ha seguido una política de contención y racionalización de costes que ha permitido un crecimiento de tan sólo el 2,3 por ciento anual, llegando a los 70,28 millones de euros. Estos gastos están compuestos por 49,34 millones de gastos de personal, 21,12 millones de gastos generales de administración, 5,81 millones de amortizaciones, y el resto, por valor de 5,99 millones de euros, corresponde a otros productos netos de explotación.

Caixa Girona

RESULTADOS

Millones euros		Variación 05-06		En función ATM
	2006	Importe	%	2006
Ingresos financieros	210,88	52,59	33,2	3,68
- Costes financieros	105,83	40,59	62,2	1,85
= Margen d'intermediación	105,05	11,99	12,9	1,83
+ Rtos. netos puesta en equivalencia	1,99	0,49	32,8	0,03
+ Comisiones y otros resultados	42,29	19,18	83,0	0,74
= Margen ordinario	149,32	31,66	26,9	2,61
- Gastos de explotación	70,28	1,56	2,3	1,23
= Margen de explotación	79,04	30,10	61,5	1,38
- Provisiones y saneamientos	29,27	21,71	287,3	0,51
+ Resultados extraordinarios	3,97	0,36	10,0	0,07
= Resultado antes de impuestos	53,74	8,75	19,4	0,94
- Impuesto sobre sociedades	12,75	6,24	96,0	0,22
= Resultados después de impuestos	40,99	2,51	6,5	0,72

El incremento de los ingresos y el moderado aumento de los gastos de explotación ha repercutido de forma muy favorable en la evolución del margen de explotación, que ha alcanzado los 79,04 millones de euros, con un aumento del 61,5 por ciento respecto al ejercicio anterior. El margen de explotación alcanzado supone una ratio del 1,38 por ciento respecto a los activos totales medios, lo que representa una mejora de 0,29 puntos.

La normativa del Banco de España establece que las entidades financieras, con carácter preventivo, deben dotar en todo caso un fondo de cobertura genérico en función del saldo y del crecimiento de la inversión crediticia. El fuerte aumento del crédito de la clientela ha hecho que las provisiones y saneamientos del ejercicio 2006 sean de 29,27 millones de euros, lo que supone un aumento de 21,71 millones respecto al año anterior.

Un año más, Caixa Girona ha seguido la política de máximo saneamiento de activos y tiene totalmente cubiertas las provisiones para insolvencias establecidas por la normativa del Banco de España.

El resultado del Grupo Caixa Girona, antes de impuestos, ha sido este año de 53,74 millones de euros, un 19,4 por ciento más que el año anterior. El cambio de la normativa contable relativa al Impuesto sobre Beneficios ha hecho aumentar el gasto contable registrado por este concepto. Así pues, el resultado consolidado neto de impuestos del año 2006 ha aumentado un 6,5 por ciento, acumulando prácticamente los 41 millones de euros.

En relación a las tasas de rentabilidad, la rentabilidad sobre los activos totales medios (ROA) supone una ratio de 0,72 por ciento, mientras que la rentabilidad sobre los fondos propios (ROE) —relación entre el beneficio neto y las reservas— es del 12,90 por ciento.

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

Desde el punto de vista de eficiencia operativa, se ha alcanzado una ratio del 47,07 por ciento, con una destacable mejora de 11,34 puntos respecto al 2005, que era del 58,41 por ciento, y que se explica por el mayor ritmo de crecimiento del margen ordinario en comparación con los gastos de explotación. Esta ratio nos indica el importe que se destina a gastos de explotación por cada cien euros que se ingresan de margen ordinario. Por lo tanto, cuanto más baja, mejor es la eficiencia.

Respecto a la contribución a la generación de resultados, el beneficio individual neto de Caixa Girona es de 36,87 millones de euros, con una mejora del 6,5 por ciento respecto al año anterior.

La distribución de los resultados individuales de 2006 de Caixa Girona propuesta en la Asamblea General prevé destinar 9,60 millones de euros al Fondo de la Obra Social y 27,27 millones de euros al capítulo de Reservas con el objetivo de incrementar la solvencia de la Entidad de cara al futuro.

Medios Humanos y Operativos

Recursos humanos

A lo largo del ejercicio 2006 la política de Recursos Humanos ha estado alineada con las directrices y estrategias corporativas derivadas del Plan Estratégico 2005–2008. El objetivo principal del Área es el de conseguir la adecuación del capital humano dentro del marco de la Organización en términos de talento y desarrollo profesional.

En cuanto al número de empleados, durante el ejercicio 2006 la plantilla del Grupo Caixa Girona se ha incrementado en 44 personas. En total, la estructura se compone de 1.080 personas, de las cuales 1.041 corresponden a Caixa Girona, y 39 a las empresas participadas. De la plantilla de Caixa Girona, 6 personas se han acogido durante el 2006 a la situación de jubilación parcial, y a 31 de diciembre de 2006 había un total de 39 empleados jubilados parcialmente.

Del análisis de la plantilla se desprende que la media de edad de los trabajadores se mantiene respecto al ejercicio anterior, situándose en 38,9 años. La antigüedad media es inferior a los 13 años. En el año 2006 la ratio de empleados de Servicios Centrales se ha situado en el 20%, habiéndose reducido en 4 puntos en los dos últimos años, frente al 80% de la red comercial. El 60% de los empleados tienen titulación académica universitaria (en los cuatro últimos años se ha incrementado en 7 puntos).

A lo largo del año se observa un aumento de la representación de mujeres en la plantilla, que suponen, al cierre del 2006, el 42% sobre el total de la plantilla. El 59% de las nuevas incorporaciones a la Entidad ha sido de mujeres. De las promociones internas producidas durante el 2006, el 52% ha sido de mujeres.

Respecto a la Formación impartida, dando continuidad al plan de formación 2005–2008 basado en itinerarios profesionales y de conocimiento, este año se ha seguido apostando por el crecimiento

Caixa Girona

de las personas, la formación continuada y el desarrollo de sus competencias personales y profesionales, mayoritariamente a través de Druid@, plataforma virtual de aprendizaje de Caixa Girona, y de acciones formativas presenciales.

Como consecuencia especialmente de la consolidación y pleno funcionamiento del campus virtual y del aumento de acciones formativas presenciales, a lo largo de este ejercicio se han incrementado un 140% las horas destinadas a formación estratégica y funcional respecto al 2005, impartiendo un total de 51.375 horas de formación.

Entre las acciones formativas más relevantes de larga duración ofertadas por la Entidad, cabe destacar el Programa de Postgrado de Asesoría Financiera (certificado y homologado por la UOC y EFPA), en el que, de forma voluntaria, han participado 260 empleados.

A través de la formación y el desarrollo de las personas, la Entidad trabaja para motivar, comprometer, atraer, retener y potenciar el crecimiento de los profesionales, incentivándolos para que trabajen con la máxima excelencia, apoyándolos con planes de desarrollo personalizados y reconociendo sus progresos a través de la promoción interna. En este sentido, se ha continuado potenciando la promoción interna pública para todos los empleados de la Entidad y se han abierto 5 convocatorias de promoción interna, ofreciendo en total 19 posiciones de relevancia.

Siguiendo en el ámbito formativo, en el año 2006 se ha firmado el acuerdo de colaboración empresa-universidad entre Caixa Girona y la Universitat Oberta de Catalunya (UOC). La voluntad de ambas instituciones es la de crear una red de relaciones que permita el intercambio de experiencias orientadas al desarrollo de nuestros profesionales y la mejora competitiva de Caixa Girona en el marco de la sociedad. Paralelamente, se ha concretado el acuerdo en un conjunto de servicios y ventajas para la empresa y sus profesionales.

Gracias a la vía de pruebas de ascenso por capacitación establecida en el Acuerdo sobre beneficios sociales y mejoras laborales de Caixa Girona, en 2006 han promocionado y accedido al Nivel VII 8 personas.

En 2006 se ha obtenido la máxima subvención de la Fundación Tripartita para la Formación en el Empleo (FORCEM) en concepto de ayudas a la formación para los empleados.

Con el objetivo de implicar en la consecución de los objetivos de negocio y mejorar el rendimiento se ha continuado desarrollando el Programa de Objetivos de Negocio, que ha permitido ampliar el modelo de gestión personalizada de clientes y su carterización e implicar al resto de empleados de la red en el asesoramiento y comercialización activa de producto y servicios. De esta forma, los clientes reciben una atención personal, cercana y de calidad que debe permitir incrementar su fidelización.

Caixa Girona

INDICADORES DE CAPITAL

Empleados Grupo Caixa Girona

	2006	2005	Variación 05-06
+ Empleados Caixa Girona	1.041	1.000	4.1%
+ Empleats Empreses del Grup	39	36	8.3%
= **Empleats Grup Caixa Girona**	**1.080**	**1.036**	**4.3%**

Empleados Caixa Girona

	2006	2005	Variación 05-06
Edat Media (años)	38.9	38.7	0.5%
Antigüedad en la Entidad (años)	12.9	12.7	1.6%
Mujeres/hombres (%)	44/56	42/58	4.8%/-3.4%
Titulación académica universitaria (%)	60%	58%	3.4%

Formación realizada por los Empleados de Caixa Girona

	2006	2005	Variación 05-06
Horas de formación	51.375	21.378	140.3%
Acciones formativas	305	188	62.2%

Promoción Empleados de Caixa Girona

	2006	2005
Classificación de Oficina	15	37
Convenio (antigüedad)	161	125
Promoción	31	22
Capacitación	20	8
Total	**227**	**192**

Distribución por responsabilidad de los Empleados de Caixa Girona

	2006	2005
Dirección	11	10
Responsables	369	349
Empleados	607	591
Oficios varios	10	11

Rotación externa de los Empleados de Caixa Girona 2006

	2006	2005
Rotación externa	3.1%	2.2%

Durante este ejercicio se ha puesto en marcha un Estudio de Satisfacción, Motivación y Clima Organizacional con el objetivo de evaluar la satisfacción de los empleados y analizar sus expectativas y demandas. De esta forma, una vez extraídas las conclusiones, se implementarán las iniciativas de mejora establecidas de acuerdo con las necesidades y demandas de los empleados. Mediante dicho estudio se ha conseguido conocer la opinión de la plantilla respecto a los siguientes puntos: Lugar de Trabajo o Función, Relaciones Interpersonales, Gestión Centralizada de las Personas, Organización, Recursos y Condiciones Laborales, Entidad y Valoración Global. El porcentaje de participación ha sido del 78%, lo que se considera muy satisfactorio y denota la favorable acogida que ha tenido esta iniciativa.

Caixa Girona

Tecnologia

Las principales actuaciones han ido dirigidas a mejorar el servicio a los usuarios e incrementar la seguridad, para lo cual se han incorporado 6 nuevos servidores destinados a las nuevas versiones de Correo y a la gestión remota de usuarios. También se han destinado 2 nuevos servidores al análisis de las comunicaciones y poder disponer de un nivel más alto de seguridad contra la intrusión de virus.

Se ha seguido en la línea de actualización de los equipos informáticos de las oficinas, renovando ordenadores y pantallas e incorporando equipos multifuncionales que permiten imprimir, digitalizar documentos, enviar faxes y fotocopiar con un solo aparato con mejores prestaciones.

También se ha continuado con la modernización de los cajeros automáticos, sustituyendo los más antiguos por otros nuevos, ya preparados para el tratamiento de tarjetas chip EMV.

Por lo que respecta a desarrollos, es destacable la adaptación que se ha hecho para poder emitir tarjetas chip EMV, lo que permitirá ofrecer a los clientes estas tarjetas durante el año 2007.

Oficinas

Durante el año 2006 Caixa Girona ha abierto diez nuevas oficinas. Así pues, la red de Caixa Girona, a 31 de diciembre de 2006, está formada por 220 oficinas, distribuidas por 18 comarcas además de una oficina de representación abierta en Madrid. Las oficinas están ubicadas en las comarcas de: El Gironès, La Selva, L'Alt Empordà, El Baix Empordà, La Garrotxa, El Ripollès, La Cerdanya, El Pla de l'Estany, L'Osona, El Maresme, El Barcelonès, El Baix Llobregat, El Vallès Occidental, El Vallès Oriental, El Bages, El Pla d'Urgell, L'Alt Urgell y L'Anoia. Así pues, se ha reforzado la presencia de Caixa Girona en todo su ámbito de actuación con la apertura selectiva de oficinas en nuevas plazas financieras con fuerte potencial de negocio y crecimiento demográfico.

La Entidad continúa desarrollando el programa de modernización y renovación de la red de oficinas con el fin de que dispongan de un espacio más amplio, confortable y operativo, siempre orientado a dar un mejor servicio al cliente.

Productos y servicios

La confianza que los clientes nos depositan día a día se refleja en los buenos comportamientos de las cifras de negocio del grupo Caixa Girona. Datos que confirman, durante el 2006, un crecimiento de recursos gestionados de un 24,1 por ciento, así como un incremento de las inversiones crediticias de un 38,1 por ciento, lo que ha convertido a nuestra entidad en la primera caja catalana en crecimiento de la inversión crediticia y con una implicación cada vez más importante de las operaciones de financiación a los sectores productivos. Caixa Girona se configura como una entidad competitiva con una voluntad de orientación al cliente, y nuestra dimensión flexible nos permite desarrollar, con dinamismo, imaginación e innovación tecnológica, nuevos productos y servicios destinados a los diferentes segmentos de clientes: particulares, empresas y profesionales.

Caixa Girona

Con esta constante vocación de servicio e innovación, un año más se ha hecho un esfuerzo por ofrecer los productos de ahorro e inversión más idóneos para maximizar la rentabilidad en la actual coyuntura económica, en relación a las preferencias y expectativas de nuestros clientes.

Con un escenario de tipos de interés y unos mercados bursátiles en expansión, se ha favorecido la comercialización de nuevos productos de pasivo que proporcionan rentabilidades indexadas a los mercados de renta variable, con garantía de los capitales invertidos. Así, debemos mencionar las diversas emisiones de Depósitos Bolsa Asegurados referenciados a la cotización de las acciones de grandes compañías del Ibex-35, a cestas de acciones nacionales o internacionales, a determinados índices, como el Ibex-35, el Eurostoxx50, etc., y también Depósitos Combinados que garantizaban una rentabilidad mínima asegurada, o la Inversión Combinada, que es un depósito a plazo y una aportación a un fondo de inversión a escoger. Este año también se han emitido Pagarés, que cotizan en el mercado secundario y cuyos rendimientos no están sujetos a retención cuando el tomador es una persona jurídica. Han sido muy apreciados por los inversores institucionales y financieros por su rentabilidad, liquidez y adecuación a las condiciones de mercado.

También se han comercializado otros depósitos estructurados que han permitido obtener rentabilidades muy significativas ya que estaban referenciados a la inflación. Igualmente, se han potenciado las imposiciones a medio y largo plazo con un tipo de interés progresivo cada año: el Depósito Creciente. Un año más, se han hecho nuevas campañas de productos con la Libreta Obsequio, que ofrece una retribución en especie consistente en artículos de consumo familiar, como por ejemplo teléfono inalámbrico, TDT, aspiradora, minicadenas, PSP, TV extraplano, etc., y que tiene una muy buena acogida entre los clientes.

Caixa de Girona comercializa una extensa gama de fondos de inversión de renta fija, mixta y variable que se han potenciado durante el 2006 con la Plataforma de Fondos Internacional, que permite a los clientes invertir en renta variable internacional de países o sectores económicos concretos con gestoras de fondos tan reconocidas como Aviva, BNP Paribas, Schroders, MorganStanley, Merrill Lynch, JP Morgan...

En la línea de ampliar el abanico de productos de previsión a largo plazo, se ha creado un nuevo plan de pensiones individual garantizado, el Plan CaixaGirona Futur 2006, que ofrecía como rentabilidad el 100% de la inflación por la mitad de la aportación y el 100% de la revalorización media del Ibex-35 por la otra mitad. Las aportaciones y los traspasos de otras entidades a estos planes han gozado de un regalo del 6% TAE. Durante este año 2006, cabe mencionar la creación de la sociedad Caixa Girona Pensions, SA, filial al 100% de Caixa Girona, con el objetivo de administrar y gestionar con la máxima profesionalidad los Planes y Fondos de Pensiones.

También se han ofrecido nuevos seguros mediados por la Correduría de Seguros de Caixa Girona, como las diversas modalidades de seguros de comercio, seguros de accidentes, de paro y de incapacidad temporal.

Caixa Girona

Por lo que respecta a la inversión crediticia, cabe mencionar la profundización de nuevas modalidades de hipoteca adaptadas a las nuevas situaciones del mercado. Así, se ha comercializado la Hipoteca Flexible Bonificada, en la que se permiten segundas disposiciones del capital amortizado y el tipo de interés va en función de la vinculación del cliente, y la Hipoteca a Tipo Mixto, que permite al cliente escoger combinar, hasta el 50%, un tipo fijo con el tipo de interés variable. También debe remarcarse la ampliación de las bonificaciones que se aplican a las hipotecas Bonificada y Cuota Mínima.

Como novedad remarcable y en el contexto de un incremento de los precios del sector inmobiliario y el bajo nivel de ahorro familiar, se ha creado el Servicio 100, que posibilita la formalización de hipotecas por encima del 80% del valor de tasación mediante la contratación de un seguro de crédito hipotecario.

Respecto a las acciones concretas de segmentación de créditos para determinados grupos de clientes, se ha ofrecido la financiación a particulares para la adquisición de videocámaras, cámaras de fotografía digital, televisores extraplanos, así como préstamos para estudios universitarios y de postgrado, de emancipación para jóvenes o de rehabilitación de viviendas con convenio con la Generalitat de Catalunya.

En relación a la financiación para empresas, Caixa Girona, con convenio con el Instituto de Crédito Oficial, ha puesto a disposición de las pequeñas y medianas empresas la línea de préstamos ICO Pymes para inversiones en activos nuevos productivos, instrumentada en préstamo o leasing. Igualmente, se ha ofrecido financiación destinada a la internacionalización, al crecimiento empresarial, a nuevos emprendedores o para la incorporación de nuevas tecnologías de la información o comunicación para pymes y comercios. A su vez, se han suscrito convenios con el Instituto Catalán de Finanzas para proyetos de microempresa o con la Sociedad de Garantía recíproca, Avalis, para apoyar a empresas con sede social en Cataluña. También se han ofrecido préstamos bonificados para el adelanto de las subvenciones agrarias de la DUN y la financiación preferente en el aplazamiento de las primas de seguros de Agroseguro.

Con la voluntad de producir innovaciones específicas para determinados colectivos, Caixa Girona ha creado productos y servicios pensados expresamente para cada grupo de clientes. Así, se ha creado una unidad de Banca Privada para atender a los clientes de un cierto nivel de recursos mediante el asesoramiento personalizado de su patrimonio financiero con el fin de ofrecerles la mejor combinación de rentabilidad y riesgo en función del perfil de cada uno y realizar una gestión activa de carteras. Así, también se ha desarrollado una unidad de atención especializada, Banca de Empresas, destinada a la atención financiera o al servicio global a las empresas y profesionales facilitándoles desde la gestión financiera diaria, la financiación a largo plazo, el asesoramiento de inversiones, el acompañamiento en el camino de la internacionalización hasta soluciones tecnológicas que facilitan la gestión financiera desde el mismo despacho. En el año 2006 se ha ampliado el catálogo de productos para empresas con el descuento de facturas para la financiación del circulante, cargos automáticos de recibos y envíos de ficheros de nómina y recibos para la Oficin@ 24 horas. Igualmente, se han ofrecido vehículos o flotas de vehículos a través del

Caixa Girona

Caixa Girona Renting, con un servicio completo y a unos precios muy competitivos, destinados a los directivos, comerciales y autónomos. Además, el lanzamiento de este nuevo servicio para las empresas y profesionales se ha complementado con el obsequio, para cada vehículo, de un navegador portátil GPS.

En esta línea de servicios concretos, se ha desarrollado el programa «Caixa Girona Gent Gran», que ha permitido a los clientes de la tercera edad beneficiarse de un conjunto de ventajas, como descuentos en promociones y viajes, regalos, vales de descuento y regalo para actividades culturales y de ocio, sorteo de pensiones dobles, etc., y la comercialización de la Pensión Vivienda, que permite convertir el valor de la casa del pensionista en una renta mensual (temporal o vitalicia) que le ayuda a completar sus ingresos para que pueda vivir más cómodamente, manteniendo la propiedad de la vivienda e, incluso, con la opción de alquilarla.

También se han creado ventajas específicas para las familias que tienen hijos pequeños: regalos de bienvenida, descuentos en el seguro de salud, Libreta Previsión Familiar para acumular un capital para que cuando el hijo crezca pueda hacer realidad sus proyectos, Primera Libreta para el ahorro habitual e imposiciones a la Libreta Obsequio para equipar al recién nacido.

Asimismo, se ha desarrollado el Servicio Nuevos Residentes, destinado a cubrir las necesidades financieras de personas procedentes de otros países, que incluye envíos al extranjero a precios muy competitivos, seguro de repatriación, tarjetas de débito y crédito, ahorro familiar, préstamos personales e hipotecarios. La comunicación de estos servicios se ha realizado mediante una personalización idiomática.

Un año más, Caixa Girona ha continuado ofreciendo ventajas específicas a determinados grupos de clientes. Así, los clientes que tienen la nómina con nosotros han gozado de condiciones especiales en promociones y descuentos significativos en viajes. Para los niños de la Primera Libreta y la Libreta de Previsión Familiar, se han hecho promociones específicas con obsequios como estuches de colores y regalos de PSP para los ganadores del concurso de dibujo.

Un año más, se ha realizado la campaña de Puntos Tarjeta, que premia, con un amplio abanico de regalos, la utilización de las tarjetas de crédito. Asimismo, también debemos referirnos, por su singularidad, a las promociones destinadas a Tarjeta Preferente, que tiene el pago fraccionado con tarifa plana y que ha devuelto hasta un 5% de las compras con esta tarjeta en determinados períodos. Al mismo tiempo, se ha realizado una campaña de promoción para la Tarjeta Empresa, que ha permitido la personalización gratuita de estas tarjetas con la imagen corporativa de cada empresa.

También se ha comercializado una nueva tarjeta de crédito, la Visa 7, que aplaza los pagos semanalmente, facilita el control de los gastos familiares y genera puntos tarjeta por las compras realizadas. También se han ampliado los servicios de la Oficin@ 24 horas. Por otro lado, y por criterios de inmediatez, facilidad y por motivos ecológicos, se ha incentivado la recepción de la correspondencia por correo electrónico mediante el sorteo de ordenadores portátiles.

Caixa Girona

Como novedad muy significativa en el ámbito de comunicación, este año 2006 se ha potenciado la publicación del boletín Caixa Girona Notícies, que es una herramienta de comunicación bimensual que informa de las novedades de los productos y servicios de Caixa Girona y que se envía a los clientes por correo ordinario o mediante correo electrónico.

Grup Caixa Girona

Empresas del grupo

El grupo Caixa Girona está constituido por Caixa Girona y nueve sociedades que facilitan y complementan sus actividades. A continuación se destaca la información más significativa de cada una y la evolución de su actividad en el año 2006:

CAIXA GIRONA GESTIÓ, SA, SGIIC. Es la sociedad gestora de fondos de inversión creados para ser comercializados por Caixa Girona. Está participada al 100% por Caixa Girona, tiene unos recursos propios de 17,36 millones de euros y en el año 2006 ha obtenido un resultado neto de 1,67 millones de euros, con un incremento anual del 30,5 por ciento. A 31 de diciembre de 2006, gestiona un patrimonio de 282,81 millones de euros.

CORREDORIA D'ASSEGURANCES CAIXA DE GIRONA, SA. Esta sociedad, que está totalmente participada por Caixa Girona, centra su actividad en la intermediación de seguros en general. Tiene unos recursos propios de 4,82 millones de euros, y su resultado neto ha sido de 0,85 millones de euros.

ESTUGEST, SA. Se creó con la finalidad de prestar servicios complementarios a la actividad financiera de la Entidad, como por ejemplo la tramitación de escrituras, la elaboración de informes registrales, etc. También está totalmente participada por Caixa Girona. Sus recursos propios acumulan 6,17 millones de euros y el resultado neto ha sido de 2,71 millones de euros, con una mejoría de 1,77 millones de euros respecto al año anterior.

ESTUIMMO, SA. El Grupo Caixa Girona canaliza su actividad de promociones inmobiliarias a través de esta sociedad, que está participada al 100 por cien. Sus recursos propios son de 13,51 millones de euros y el resultado neto consolidado es de 1,10 millones de euros, 0,65 millones más que el año 2005. A su vez, esta sociedad tiene una participación del 50 por ciento en dos promotoras inmobiliarias, Construccions Reixach, SL y Palau Migdia, SL, y del 25 por ciento en la promotora Norton Center SL.

ESTALVIDA DE SEGUROS, SA. Centra sus actividades en la gestión de fondos de pensiones y seguros de vida. Esta sociedad está participada en un 24,71 por ciento por Caixa Girona. Sus recursos propios son de 45,28 millones de euros y el resultado neto es de 0,88 millones de euros, con un aumento del 8,5 por ciento.

Caixa Girona

GIRONA, SA. La actividad fundamental de esta empresa se centra en actividades de distribución de agua y otras complementarias. Caixa Girona tiene una participación del 34 por ciento. Sus recursos propios son de 3,45 millones de euros y el resultado neto es de 0,45 millones de euros, con un aumento del 6,7 por ciento.

POLINGESA, SA. Es una sociedad constituida para realizar la promoción del Polígono Industrial más importante del cinturón de la ciudad de Girona. Caixa Girona tiene un 37,5 por ciento de su capital. Tiene un volumen de recursos propios de 7,78 millones de euros y el resultado neto del año 2006 es de 1,39 millones de euros.

CEMENTIRI DE GIRONA, SA. Empresa de servicios en la que Caixa Girona participa en un 30 por ciento de su capital. Sus recursos propios son de 0,96 millones de euros y el resultado neto de impuestos es de 0,12 millones de euros.

CAIXA GIRONA PENSIONS, SA, EGFP. Centra sus actividades en la gestión de fondos de pensiones. Esta sociedad, que está participada totalmente por Caixa Girona, ha iniciado sus actividades en el transcurso del año 2006. Sus recursos propios son de 0,57 millones de euros y el resultado neto es de -0,36 millones de euros.

Girona, 30 de marzo de 2007