Caixa Girona

D. ENRIC MONTIEL GUI, SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA, Entidad domiciliada en calle Creu, nº 31, de Girona, con C.I.F. G17008079, e inscrita en el Registro Mercantil de Girona, en el tomo 302, sección 8, hoja GI 5887.

CERTIFICA:

I) Que el Consejo de Administración, en sesión celebrada el día 31 de marzo de 2008, presidida por el Sr. Arcadi Calzada Salavedra y actuando de Secretario el Sr. Enric Montiel Gui, votó favorablemente por unanimidad a la formulación de las Cuentas Anuales de Caixa d'Estalvis de Girona, individuales y consolidadas, correspondientes al Ejercicio 2007.

II) Que las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión que se acompañan son copias traducidas del catalán de los documentos formulados en dicha sesión del Consejo de Administración.

Y para que así conste, y a todos los efectos oportunos, libro la presente certificación con el Visto Bueno del Sr. Presidente en Girona a veintiocho de abril de dos mil ocho.

El Secretario

Vº Bº El Presidente

Enric Montiel Gui

Arcadi Calzada Salavedra

C N M V
Registro de Auditorías
Emisores
Nº 10579

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

Caixa de Girona

Comisión Nacional
del Mercado de Valores
REGISTRO DE ENTRADA
Nº 2008053465 22/05/2008 09:37

Girona, a 21 de mayo de 2008

Comisión Nacional del Mercado de Valores
Passeig de Gràcia, 19
08007 BARCELONA

Muy señores nuestros,

Como continuación de nuestra carta de 29 de abril de 2008, les hacemos llegar la declaración de responsabilidad en relación a las cuentas anuales formuladas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2007, del resto de miembros del Consejo de Administración que no les pudimos remitir en la anterior carta.

Asimismo, le adjuntamos el certificado del secretario del Consejo de Administración referente a la traducción literal al castellano de las cuentas anuales formuladas en catalán el 31 de marzo de 2008.

La relación de consejeros de los cuales les adjuntamos la declaración de responsabilidad debidamente firmada es la siguiente:

Max Marcó Riera	Vicepresidente primero
Lluís Sais Puigdemont	Vocal
Josep Lladó Grau	Vocal
Josep Danés Berga	Vocal
Maria Glòria Villa Martín	Vocal
Albert Berta Mallol	Vocal
Juli Fernàndez Iruela	Vocal

Reciban un atento saludo.

Miquel Àngel Gutiérrez Barceló
Director Departamento de Contabilidad

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

Caixa de Girona

D. ENRIC MONTIEL GUI, SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA, Entidad domiciliada en calle Creu, nº 31, de Girona, con C.I.F. G17008079, e inscrita en el Registro Mercantil de Girona, en el tomo 302, sección 8, hoja GI 5887.

CERTIFICA:

I) Que el Consejo de Administración, en sesión celebrada el día 31 de marzo de 2008, presidida por el Sr. Arcadi Calzada Salavedra y actuando de Secretario el Sr. Enric Montiel Gui, formuló las Cuentas Anuales de Caixa d'Estalvis de Girona, individuales y consolidadas, correspondientes al Ejercicio 2007.

II) Que las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión que se acompañan son copias traducidas del catalán de los documentos formulades en dicha sesión del Consejo de Administración.

Y para que así conste, y a todos los efectos oportunos, libro la presente certificación con el Visto Bueno del Sr. Presidente en Girona a veintiocho de abril de dos mil ocho.

Vº Bº El Presidente

Arcadi Calzada Salavedra

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

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Max Marcó Riera
Vicepresidente primero

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 - N.F G-17009079

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Lluís Sais Puigdemont
Vocal

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-17009079

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Josep Lladó Grau
Vocal

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

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Josep Danés Berga
Vocal

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

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Maria Gloria Villa Martín
Vocal

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

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Albert Berta Mallol
Vocal

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

Caixa Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Juli Fernandez Iruela
Vocal

Caixa de Girona

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
DELEGADO A CATALUNYA
30 ABR. 08 N 200804190O
REGISTRE D'ENTRADA

Girona, a 29 de abril de 2008

Comisión Nacional del Mercado de Valores
Passeig de Gràcia, 19
08007 BARCELONA

C N M V
Registro de Auditorias
Emisores
Nº 10579

Muy señores nuestros,

Les acompañamos las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, de nuestra Entidad. Dichas cuentas anuales, incluyendo el informe de gestión, son una traducción literal al castellano de las originales en catalán formuladas en fecha 31 de marzo de 2008 y firmada por todos y cada uno de los miembros del Consejo de Administración de la Entidad.

Asimismo, les hacemos llegar la declaración de responsabilidad en relación a las cuentas anuales formuladas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2007, de los siguientes miembros del Consejo de Administración y el Director General de la Entidad:

Arcadi Calzada Salavedra	Presidente
Marta Llach Jordà	Vicepresidenta segunda
Enric Montiel Gui	Secretario
Miquel Fañanàs Serrallonga	Vicesecretario
Aleix Gimbernat Martí	Director General
Pere Sarquella Mateu	Vocal
Jaume Torramadé Ribas	Vocal
Alfons Vàzquez Romero	Vocal
Pere Cornellà Valls	Vocal
Pere Moreno Julian	Vocal
Antoni Juanals Roman	Vocal

Respecto el resto de miembros del Consejo de Administración, en breves días les haremos llegar su declaración de responsabilidad.

Reciban un atento saludo.

Miquel Àngel Gutiérrez Barceló
Director Departamento de Contabilidad

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

Caixa de Girona

C N M V
Registro de Auditorías
Emisores
Nº 10579

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Arcadi Calzada Salavedra
Presidente

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

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Enric Montiel Gui
Secretario

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

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Marta Llach Jordà
Vicepresidenta segunda

Caixa d'Estalvis de Girona. Reg. Merc. de Girona, tom 302, sec. 8a, foli 1, full núm. G1-5887. C/ de la Creu, 31 - Girona - NIF G-17008079

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Miquel Fañanàs Serrallonga
Vicesecretario

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

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, Director General de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Aleix Gimbernat Martí
Director General

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

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Pere Sarquella Mateu
Vocal

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

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de març de 2008

Jaume Torramadé Ribas
Vocal

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

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Alfons Vazquez Romero
Vocal

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

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Pere Cornellà Valls
Vocal

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

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Pere Moreno Julian
Vocal

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

Caixa de Girona

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

A los efectos previstos en el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,

la persona que se indica a continuación, miembro del Consejo de Administración de Caixa d'Estalvis de Girona, DECLARA, en relación a las cuentas anuales y al informe de gestión del ejercicio 2007, tanto individuales como del grupo consolidado, que hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona; y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución, los resultados y la posición de Caixa d'Estalvis de Girona y de las sociedades que forman el Grupo Caixa Girona, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Girona, 31 de marzo de 2008

Antoni Juanals Roman
Vocal

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 Auditores
Entidades
Nº 40579

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA

Cuentas Anuales e Informe de Gestión

31 de Diciembre de 2007

(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 2007, 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 2007, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2007. Con fecha 2 de abril de 2007, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2006 en el que expresamos una opinión favorable.

3. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2007 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa d'Estalvis de Girona al 31 de diciembre de 2007 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables contenidos en la Circular 4/2004, que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.

4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2007 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 2007. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

KPMG AUDITORES, S.L.

Manuel Blanco Vera

1 de abril de 2008

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
KPMG 20/08/00429

Any 2008 Núm.
CÒPIA GRATUÏTA

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

KPMG Auditores, S.L., sociedad limitada española y firma miembro de la red KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a 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

Caixa d'Estalvis de Girona

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2007, elaboradas conforme a la Circular 4/2004 del Banco de España de 22 de diciembre

Caixa Girona

ACTIVO	31.12.2007	31.12.2006
Caja y depósitos en bancos centrales (nota 6)	**101.822**	**82.659**
Cartera de negociación (nota 7)	**17.442**	**15.518**
Derivados de negociación	17.235	15.518
Deuda del Estado	207	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (nota 8)	**8.858**	**9.045**
Valores representativos de deuda	8.858	9.045
Activos financieros disponibles para la venta (nota 9)	**771.106**	**802.628**
Valores representativos de deuda	598.395	630.085
Otros instrumentos de capital	172.711	172.543
Pro-memoria: prestados o en garantía	364.710	387.070
Inversiones crediticias (nota 10)	**6.510.518**	**5.390.247**
Depósitos en entidades de crédito	508.304	403.039
Crédito a la clientela	5.973.984	4.955.030
Otros activos financieros	28.230	32.178
Pro-memoria: prestados o en garantía	-	74.626
Derivados de cobertura (nota 11)	**7.483**	**6.755**
Activos no corrientes en venta (nota 12)	**714**	**816**
Activo material	714	816
Participaciones (nota 13)	**25.985**	**21.141**
Entidades asociadas	1.577	1.592
Entidades multigrupo	5.357	6.498
Entidades del grupo	19.051	13.051
Contratos de seguros vinculados a pensiones (nota 41)	**404**	**413**
Activo material (nota 14)	**100.193**	**87.563**
De uso propio	94.067	81.380
Inversiones inmobiliarias	1.672	1.638
Afecto a la Obra Social	4.454	4.545
Activo intangible (nota 15)	**4.138**	**2.773**
Activos fiscales (nota 25)	**32.291**	**27.740**
Corrientes	2.587	4.256
Diferidos	29.704	23.484
Periodificaciones (nota 16)	**4.592**	**4.622**
Otros activos (nota 17)	**11.676**	**22.861**
TOTAL ACTIVO	**7.597.222**	**6.474.781**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

PASIVO	31.12.2007	31.12.2006
Cartera de negociación (nota 7)	**3.043**	**1.334**
Derivados de negociación	3.043	1.334
Pasivos financieros a coste amortizado (nota 18)	**7.005.049**	**5.926.780**
Depósitos de entidades de crédito	425.105	435.344
Depósitos de la clientela	5.461.634	5.127.257
Débitos representados por valores negociables	891.645	197.620
Pasivos subordinados	200.268	150.052
Otros pasivos financieros	26.397	16.507
Derivados de cobertura (nota 11)	**70.071**	**29.177**
Provisiones	**15.650**	**15.263**
Fondos de pensiones u obligaciones similares (nota 41)	12.900	11.859
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes (nota 19)	1.548	2.202
Otras provisiones (notas 19 y 25.6)	1.202	1.202
Pasivos fiscales (nota 25)	**41.563**	**43.932**
Corrientes	7.243	6.632
Diferidos	34.320	37.300
Periodificaciones (nota 20)	**9.426**	**9.311**
Otros pasivos	**17.390**	**34.399**
Fondo Obra Social (nota 31)	6.049	6.444
Resto (nota 21)	11.341	27.955
TOTAL PASIVO	**7.162.192**	**6.060.196**

PATRIMONIO NETO	31.12.2007	31.12.2006
Ajustes por valoración (nota 22)	**66.717**	**73.194**
Activos financieros disponibles para la venta	66.717	73.194
Fondos propios	**368.313**	**341.391**
Fondos de dotación (nota 23)	6	6
Reservas (nota 24)	330.771	304.512
Resultado del ejercicio	37.536	36.873
TOTAL PATRIMONIO NETO	***435.030***	***414.585***
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	***7.597.222***	***6.474.781***

Pro-memoria		
Riesgos contingentes (nota 32)	*181.755*	*192.687*
Garantías financieras	*181.679*	*192.119*
Otros riesgos contingentes	*76*	*568*
Compromisos contingentes (nota 32)	*1.420.524*	*1.358.127*
Disponibles para terceros	*1.358.891*	*1.280.416*
Otros compromisos	*61.633*	*77.711*

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO	31.12.2007	31.12.2006
Ingresos netos reconocidos directamente en el patrimonio neto	**(6.477)**	**1.717**
Activos financieros disponibles para la venta	(6.477)	1.717
Ganancias/Pérdidas por valoración	(2.800)	2.642
Importes transferidos a la cuenta de Pérdidas y Ganancias	(4.517)	-
Impuesto sobre Beneficios (nota 25)	840	(925)
Resultado del ejercicio	**37.536**	**36.873**
Resultado publicado	37.536	36.873
Ingresos y gastos totales del ejercicio	**31.059**	**38.590**

Pro-memoria: Ajustes en el patrimonio neto imputables a periodos anteriores	*31.12.2007*	*31.12.2006*
Efecto de cambios en criterios contables	-	-
Fondos propios	-	-
Ajustes por valoración	-	-
Efecto de errores	*(1.014)*	-
Fondos propios (nota 24)	*(1.014)*	-
Ajustes por valoración	-	-

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	31.12.2007	31.12.2006
Intereses y rendimientos asimilados (nota 33)	329.237	206.469
Intereses y cargas asimiladas (nota 34)	207.706	106.426
Rendimientos de instrumentos de capital (nota 35)	7.073	7.389
Margen de intermediación	**128.604**	**107.432**
Comisiones percibidas (nota 36)	33.805	27.171
Comisiones pagadas (nota 37)	3.675	3.778
Resultados de operaciones financieras (neto) (nota 38)	8.707	11.875
Cartera de negociación	1.076	225
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(169)	(168)
Activos financieros disponibles para la venta	2.051	6.500
Otros	5.749	5.318
Diferencias de cambio (neto) (nota 39)	(273)	11
Margen ordinario	**167.168**	**142.711**
Otros productos de explotación (nota 40)	4.246	4.359
Gastos de personal (nota 41)	53.091	47.999
Otros gastos generales de administración (nota 42)	22.814	19.876
Amortización	6.781	5.737
Activo material (nota 14)	6.019	5.200
Activo intangible (nota 15)	762	537
Otras cargas de explotación (nota 43)	1.528	1.338
Margen de explotación	**87.200**	**72.120**
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (nota 10)	35.469	27.855
Inversiones crediticias	35.469	27.855
Dotaciones a provisiones (neto) (notas 10 y 19)	1.805	1.412
Otras ganancias (nota 44)	1.116	4.946
Ganancias por venta de activo material	568	3.299
Otros conceptos	548	1.647
Otras pérdidas (nota 44)	969	967
Pérdidas por venta de activo material	35	41
Otros conceptos	934	926
Resultado antes de impuestos	**50.073**	**46.832**
Impuesto sobre Beneficios (nota 25)	12.537	9.959
Resultado del ejercicio	**37.536**	**36.873**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	31/12/2007	31/12/2006
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio	37.536	36.873
Ajuste al resultado:	12.186	41.705
- Amortización de activos materiales (+)	6.019	5.200
- Amortización de activos intangibles (+)	762	537
- Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	35.469	27.855
- Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	1.805	1.412
- Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)	(534)	(3.258)
- Impuestos (+/-)	(6.921)	9.959
- Otras partidas no monetarias (+/-)	(24.694)	-
Resultado ajustado	51.671	78.578
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación	1.055.279	1.336.157
- Cartera de negociación	1.925	8.094
- Valores representativos de deuda	207	-
- Derivados de negociación	1.718	8.094
- Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(187)	6.080
- Valores representativos de deuda	(187)	6.080
- Activos financieros disponibles para la venta	(19.280)	(77.202)
- Valores representativos de deuda	(23.718)	(80.127)
- Otros instrumentos de capital	4.438	2.925
- Inversiones crediticias	1.064.862	1.388.787
- Depósitos en entidades de crédito	17.555	13.000
- Crédito a la clientela	1.051.112	1.364.965
- Valores representativos de deuda	143	-
- Otros activos financieros	(3.948)	10.822
- Otros activos de explotación	7.959	10.398
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación	1.167.146	1.222.326
- Cartera de negociación	1.709	1.232
- Derivados de negociación	1.709	1.232
- Pasivos financieros a coste amortizado	1.135.157	1.224.738
- Depósitos de entidades de crédito	69.410	188.926
- Depósitos de la clientela	367.510	841.813
- Débitos representados por valores negociables	688.347	197.620
- Otros pasivos financieros	9.890	(3.621)
- Otros pasivos de explotación	30.280	(3.644)
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)	161.309	(35.253)
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones (-)	(25.517)	(18.426)
- Entidades del grupo, multigrupo y asociadas	(4.844)	(784)
- Activos materiales	(18.546)	(15.613)
- Activos intangibles	(2.127)	(2.029)
- Otros activos financieros	-	-
Desinversiones (+)	534	3.744
- Activos materiales	534	3.705
- Activos intangibles	-	39
- Otros activos financieros	-	-
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)	(24.983)	(14.682)
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
- Emisión/Amortización pasivos subordinados (+/-)	50.063	150.052
Total flujos de efectivo netos de las actividades de financiación (3)	50.063	150.052
4. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO EN EL EFECTIVO O EQUIVALENTES (4)	-	-
5. AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	**186.389**	**100.117**
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	279.974	179.857
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	466.363	279.974

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

1. Introducción. Bases de presentación de las cuentas anuales y demás información

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 ánimo de lucro, fundada en 1940 con naturaleza de Caja General de Ahorros Popular; figura inscrita bajo el número de codificación 2030 en el Registro Especial del Banco de España y bajo el número 9 en el Registro de Cajas de ahorros de Cataluña. La entidad tiene personalidad jurídica propia y duración ilimitada.

El objeto social de la entidad es promover, custodiar y administrar el ahorro, canalizar de forma adecuada la inversión para contribuir al desarrollo socioeconómico de las comarcas en las que 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 está sujeta a la normativa y la reglamentación de las entidades bancarias que operan en España. El domicilio social se encuentra en Girona, en la calle de la Creu, 31 (17002). La dirección en Internet es www.caixagirona.com.

Además de las operaciones que lleva a cabo directamente, Caixa Girona encabeza 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»). Por consiguiente, Caixa Girona tiene la obligación de elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, las cuentas anuales del Grupo que incluyen a su vez la participación en negocios conjuntos y la participación 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 2006 fueron aprobadas por la Asamblea General de Caixa Girona celebrada el 15 de junio de 2007. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2007 se encuentran 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 correspondientes al ejercicio 2007 fueron formuladas por los Administradores de Caixa Girona en la reunión del Consejo de Administración que se celebró el 31 de marzo de 2008. Las cuentas anuales de la Entidad se presentan de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre.

Caixa Girona

Las cuentas anuales se han elaborado teniendo en cuenta todos los principios y normas contables, así como los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo. Así pues, dichas cuentas muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa Girona a 31 de diciembre de 2007 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido durante el ejercicio anual finalizado en la fecha indicada. En determinadas ocasiones se ha optado por suprimir aquellas partidas que no presentaban datos a 31 de diciembre de 2007 y 2006.

En la nota 2 se encuentran resumidos los principios y políticas contables, así como los criterios de valoración más significativos que se han aplicado para elaborar las cuentas anuales del ejercicio 2007.

Las cuentas anuales han sido elaboradas a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Caixa Girona.

1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

En las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2007 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores de la Entidad para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente, dichas 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 postempleo 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 dichas estimaciones se hicieron en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2007 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan suceder en el futuro obliguen a modificarlas (a la alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa. En ese caso y si fuese necesario, los cambios se llevarían a cabo de conformidad con lo establecido en 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 2006

De acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2006 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2007 y por lo tanto, no constituye las cuentas anuales del ejercicio 2006.

Caixa Girona

1.5. Impacto medioambiental

Considerando la actividad a la que se dedica fundamentalmente, la Entidad no genera un impacto significativo en el medio ambiente, por lo que, en las cuentas anuales del ejercicio 2007 no consta ninguna información al respecto.

No obstante, hay que señalar que la Entidad está sensibilizada con el medio ambiente y por esta razón aplica políticas destinadas a reducir los posibles impactos medioambientales, como por ejemplo:

- Utilización de impresoras multifunción en las oficinas, para escanear documentos.
- 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 por 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 han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como a título de grupo consolidado, así como la forma en la cual se han de determinar dichos recursos.

A 31 de diciembre de 2007 y 2006, los recursos propios computables de la Entidad estaban por encima de los requisitos establecidos en la normativa indicada.

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, el coeficiente de caja decenal fue derogado y substituido por el coeficiente de reservas mínimas.

A 31 de diciembre de 2007 y 2006, así como a lo largo de los ejercicios 2007 y 2006, la Entidad cumplía sobradamente con los mínimos exigidos por la normativa española aplicable para dicho coeficiente.

1.7. Fondo de Garantía de Depósitos

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

En el ejercicio 2007, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a dicho organismo ascendía a 1.288 miles de euros (1.107 miles de euros en el ejercicio 2006), registrados en el epígrafe «Otras cargas de explotación» de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

1.8. Hechos posteriores

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

Caixa Girona

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales de la Entidad correspondientes al ejercicio 2007, se han aplicado los principios y políticas contables, así como los criterios de valoración que figuran a continuación. 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» aquéllas que constituyen junto con Caixa Girona una unidad de decisión. Esta unidad de decisión se manifiesta generalmente, aunque no únicamente, por la posesión de Caixa Girona, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos de voto de las entidades participadas o, incluso siendo inferior dicho porcentaje, si se dan otras circunstancias o acuerdos que determinen 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 están valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, llegado el caso, pudiesen sufrir dichas participaciones.

De acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, cuando hay evidencias de deterioro de dichas participaciones, el importe del 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 enajenación o disposición por otros medios) y su valor contable. Las pérdidas por deterioro sobre dichas 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 durante el ejercicio por tales participaciones se registran en el epígrafe «Rendimientos de instrumentos de capital» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.1.2. Entidades asociadas

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

Caixa Girona

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 están valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, llegado el caso, hubiesen podido tener dichas participaciones.

De acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, cuando hay evidencias de deterioro de dichas participaciones, el importe del 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 enajenación o disposición por otros medios) y su valor contable. Las pérdidas por deterioro sobre dichas 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 durante el ejercicio por estas participaciones se registran en el epígrafe «Rendimientos de instrumentos de capital – Participaciones en entidades asociadas» 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 sobre la base de los cuales dos o más entidades (partícipes) realizan operaciones o mantienen activos de manera que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que las afecte, requiera el consentimiento unánime de todos los partícipes, sin que las mencionadas operaciones o activos se encuentren 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 están valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, llegado el caso, pudiesen haber sufrido dichas participaciones.

De acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, cuando hay evidencias de deterioro de dichas participaciones, el importe del 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 enajenación o disposición por otros medios) y su valor

Caixa Girona

contable. Las pérdidas por deterioro sobre dichas 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 durante 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 son los créditos y los depósitos de dinero, se registran a partir de la fecha en la cual surge el derecho legal a recibir efectivo o la obligación legal de pagarlo, respectivamente. En cuanto a los derivados financieros, con carácter general, éstos 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 han de llevarse a cabo en un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, tales como los contratos bursátiles o la compraventa de divisas a plazos, quedan registradas a partir de la fecha en la que los beneficios, riesgos, derechos y obligaciones inherentes a todo propietario sean de la parte adquiriente, que 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; 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 una de las circunstancias siguientes:

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

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

Caixa Girona

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 cual dicho instrumento 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 existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, para estimar su valor razonable se recurre al valor establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en el caso de no haber instrumentos análogos, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, sin dejar de considerar las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, sobre todo, los diferentes tipos de riesgo que el instrumento conlleva.

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 determinada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los que se han utilizado 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 de opciones, etc.

En cuanto al coste amortizado, éste representa el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (a la alza o a la baja, 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 los instrumentos financieros mencionados. En lo que respecta a los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones a 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. Para los instrumentos financieros cuyo tipo de interés es fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, llegado el caso, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, tengan que ser incluidos en el cálculo de dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros cuyo tipo de interés es variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo,

Caixa Girona

siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los 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 según las categorías siguientes:

- **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** aquellos activos que se adquieren con la intención de realizarlos a corto plazo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para los que hay evidencia de actuaciones recientes con el fin de obtener ganancias a corto plazo. Asimismo, se incluyen los instrumentos derivados que no han sido designados como instrumentos de cobertura, incluidos aquellos segregados de instrumentos financieros híbridos de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España.

- Se consideran **pasivos financieros incluidos en la cartera de negociación** aquellos pasivos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para los que hay evidencia de actuaciones recientes con el fin de obtener ganancias a corto plazo. Asimismo, se incluyen las posiciones cortas de valores que resultan de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo; y los instrumentos derivados que no han sido designados como instrumentos de cobertura, incluidos aquellos segregados de instrumentos financieros híbridos de acuerdo con 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, a pesar de no formar parte de la cartera de negociación, cumple con los requisitos establecidos en la Circular 4/2004 del Banco de España para contabilizar por separado el derivado implícito y el instrumento financiero principal, no siendo posible efectuar la separación mencionada.

  Asimismo, se incluirán en la categoría de «Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias» aquellos activos financieros que, a pesar de no formar 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 aquellos activos que se gestionen con pasivos financieros y derivados con tal de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.

Caixa Girona

Con relación a lo expuesto en el párrafo anterior, Caixa Girona utiliza esta última categoría para reducir la inconsistencia que pueda haber entre el momento en que puedan registrarse los efectos de dichos activos financieros en la cuenta de pérdidas y ganancias y el momento en que puedan registrarse los efectos de los pasivos financieros y derivados gestionados conjuntamente.

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

Los instrumentos financieros clasificados como valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se valoran inicialmente por su valor razonable. Posteriormente, se registran 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, exceptuando las variaciones en dicho valor razonable debidas a los rendimientos devengados del instrumento financiero diferente de los derivados de negociación, los cuales se registrarán en los epígrafes de «Intereses y rendimientos asimilados», «Intereses y cargas asimiladas» o «Rendimientos de instrumentos de capital» de la mencionada cuenta de pérdidas y ganancias, en función de su naturaleza. Los rendimientos de los instrumentos de deuda incluidos en esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los derivados financieros que tienen como activo subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede determinarse con suficiente objetividad y se liquidan mediante su entrega, aparecen en estas cuentas anuales valorados 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 otra fecha, con intención y capacidad financiera de conservarlos 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 serán imputados en 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 valorarán al coste amortizado, calculado mediante el tipo de interés efectivo.

  Los intereses devengados por dichos 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 divisas distintas 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 dichos valores se registran de acuerdo con lo dispuesto en la nota 2.9.

Caixa Girona

- **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 préstamos realizadas, y las deudas contraídas por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios de préstamo relacionadas con dichas actividades. Asimismo, se incluyen 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 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, tengan que imputarse a la cuenta de pérdidas y ganancias mediante la aplicación del método de interés efectivo hasta su vencimiento. Con posterioridad a su adquisición, los activos incluidos en esta categoría se valorarán 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 periodo que resta hasta su vencimiento.

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

  Los intereses devengados por dichos 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 divisas distintas 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.

  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 vencimien-

Caixa Girona

to fijo, en cuyo caso se imputarán 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 valorarán por su valor razonable.

No obstante, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede determinarse con suficiente objetividad, aparecen valorados en estas cuentas anuales por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo con los criterios expuestos 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 registrarán 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 distintas 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 la 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 cual el saldo registrado en dicho epígrafe se registra en el epígrafe «Resultado de las operaciones financieras» de la cuenta de pérdidas y ganancias

- **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 cuyo origen se encuentra en transferencias de activos que, de acuerdo con lo dispuesto en la nota 2.7, tienen que valorarse 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 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 valorarán 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.

Caixa Girona

Los intereses devengados por dichos 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 divisas distintas 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 lo dispuesto 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 la exposición a posibles riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio de la moneda extranjera, entre otros. Cuando dichas operaciones cumplen con determinados requisitos establecidos en la Circular 4/2004 del Banco de España, éstas se consideran operaciones de «cobertura».

Cuando la Entidad designa una operación como operación de cobertura, lo hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, documentándola 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, así como la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir y los criterios o métodos seguidos para valorar la eficacia de la cobertura durante toda su duración, en función del riesgo que se pretende cubrir.

Caixa Girona sólo califica como operaciones de cobertura aquéllas que se consideran altamente eficaces durante toda 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.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tal, Caixa Girona analiza si desde el inicio y hasta el final del plazo definido por la operación de cobertura se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto sean compensados en su práctica totalidad 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.

Caixa Girona

Las operaciones de cobertura realizadas por Caixa Girona 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 todavía 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 como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran según los criterios siguientes:

- 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—, éstas 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 con los requisitos para ser considerada como tal, o cuando se procede a revocar la consideración de la operación como operación de cobertura.

Cuando de acuerdo con lo dispuesto en el párrafo anterior se produce 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 efectuados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas descritas anteriormente se imputan a la cuenta de resultados hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado el día de la interrupción de la mencionada operación.

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 otras monedas 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, considerando 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	2007		2006	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
DÓLAR USA (USD)				
Inversiones crediticias	16.301	-	19.133	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	13.892	-	14.035
Otro	56	-	116	-
TOTAL USD	16.357	13.892	19.249	14.035
LIBRA ESTERLINA (GBP)				
Inversiones crediticias	1.203	-	402	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	901	-	340
Otros	70	-	84	-
TOTAL GBP	1.273	901	486	340
OTRAS DIVISAS				
Inversiones crediticias	3.741	-	852	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	3.533	-	595
Otros	44	-	147	-
TOTAL OTRAS DIVISAS	3.785	3.533	999	595
Total saldos denominados en moneda extranjera	**21.415**	**18.326**	**20.734**	**14.970**

2.4.2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

Los saldos en moneda extranjera 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 que resulta de la aplicación de los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, los saldos monetarios en moneda extranjera se convierten a 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 en moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de su adquisición
- Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten en 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 realizar 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 los siguientes:

Divisa	2007	2006
CORONA DANESA	7,4583	7,4560
CORONA NORUEGA	7,9580	8,2380
CORONA SUECA	9,4415	9,0404
CORONA CHECA	26,6280	27,4850
DIRHAM MARROQUÍ	11,3600	11,1350
DÓLAR AUSTRALIA	1,6757	1,6691
DÓLAR CANADIENSE	1,4449	1,5281
DÓLAR HONG KONG	11,4800	10,2409
DÓLAR NEOZELANDÉS	1,9024	1,8725
DÓLAR SINGAPUR	2,1163	2,0202
DÓLAR USA	1,4721	1,3170
FLORÍN HÚNGARO	253,7300	251,7700
FRANCO SUIZO	1,6547	1,6069
YEN JAPONÉS	164,9300	156,9300
LIBRA ESTERLINA	0,7334	0,6715
PESO MEXICANO	16,0500	14,3100
RAND SUDAFRICANO	10,0298	9,2124
ZLOTY POLACO	3,5935	3,8310

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 el tipo de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable.

Caixa Girona

- Los ingresos y gastos se han convertido a euros utilizando el tipo 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 activo correspondiente.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a 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 a pérdidas y ganancias, las cuales se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias sin diferenciarlas del resto de variaciones que pudiera tener su valor razonable.

A pesar de lo dicho anteriormente, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida al patrimonio neto, 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.

2.5. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

A continuación se resumen los criterios contables más significativos utilizados para el reconocimiento de 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 del periodo 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 que se origina 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, salvo por la parte que compensen costes directos relacionados, en la cuenta de pérdidas y ganancias durante la vida esperada de las operaciones.

Se consideran costes directos relacionados aquellos costes en los que no se habría incurrido de no haberse concertado la operación. El importe de las comisiones liquidadas que podrán registrarse 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 un límite máximo de 400 euros, y se podrá reconocer su totalidad siempre y cuando el importe no sea superior a 90 euros.

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados que no tengan que 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 distintos de los clasificados como valor

Caixa Girona

razonable con cambios a pérdidas y ganancias, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los vinculados a la adquisición de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios a pérdidas y ganancias, los cuales 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 en el tiempo, los cuales se contabilizan en la cuenta de resultados durante la vida de dichas transacciones o servicios.
- Los que responden a un acto singular, los cuales 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 en 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, contemplen la posibilidad de compensación y se tenga la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.7. Transferencias de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma 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 (como es el caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra a su valor razonable en la fecha de su 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 dicha transferencia.
- Si se retienen substancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido (como es el caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene obligación de devolver los mismos activos o similares, las titulizaciones de activos financieros en los que se mantengan financiaciones subordinadas u otro tipo de mejoras crediticias que absorban substancialmente las pérdidas crediticias esperadas por los activos titulizados y otros casos análogos), el activo financiero transferido no se da de baja del balance

Caixa Girona

y continua valorándose con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Sin embargo, se reconocen contablemente, sin compensarse entre ellos:

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, la cual se valora posteriormente al coste amortizado.
- Tanto los ingresos del activo financiero transferido que no se ha dado de baja, como los gastos del nuevo pasivo financiero.

- Si no se transfieren ni se retienen substancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido (como es el 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 cuales el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos análogos), 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: continua 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 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.

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 los efectos de estas cuentas anuales, la adjudicación de activos que llevan su causa del proceso de recuperación de importes adeudados 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 substancia comercial, tal como ésta queda definida en la Circular 4/2004 del Banco de España y cuando el valor razonable del activo, o si no 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.

En aquellas operaciones de permuta que no se 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.

Caixa Girona

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 en que se formalizó 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 a causa de su deterioro se hace con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que dicho deterioro se manifiesta, y las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en el caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo 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 se puedan llevar a cabo para intentar conseguir el 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 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 los flujos de efectivo futuros previstos. El valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de los flujos de efectivo futuros.

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

- La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida restante del instrumento, incluso, si es procedente, 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 o 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.

Caixa Girona

Posteriormente, los mencionados flujos de efectivo se actualizarán al tipo de interés efectivo del instrumento (si el tipo contractual fuese fijo) o al tipo de interés contractual efectivo en la fecha de la actualización (si éste fuese variable).

En lo que respecta concretamente a las pérdidas por deterioro que llevan su causa en la materialización del riesgo de insolvencia de los obligados al pago (riesgo de crédito), un instrumento de deuda sufre deterioro por insolvencia, en los siguientes casos:

- Cuando se evidencia un envilecimiento en la capacidad de pago del obligado a hacerlo, 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 a las del riesgo comercial habitual.

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

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

En cuanto al 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 los riesgos contingentes, clasificados como riesgo normal, se ha calculado una cobertura genérica para cubrir las pérdidas inherentes. El método de cálculo es el que se establece en el Anexo IX de la Circular 4/2004 que consiste en la suma del resultado de multiplicar el valor de la variación en el periodo 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 periodo. Estos parámetros han sido establecidos por el Banco de España basándose en su experiencia y en la información que tiene del sector bancario español, y se modifican cuando así 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, llegado el 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 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

Caixa Girona

dichas pérdidas coincide con el criterio explicado anteriormente en la nota 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, dichos activos dejan de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto «Ajuste al patrimonio por valoración – Activos disponibles para la venta» y se registran por la totalidad del importe acumulado hasta entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de recuperar posteriormente la totalidad o una parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en que se produjese la recuperación.

Asimismo, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda clasificados como «Activos no corrientes en venta» que estuviesen registradas en el patrimonio neto se consideran realizadas y, por consiguiente, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias 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, llegado el caso, a la diferencia positiva entre el coste de adquisición (neto de cualquier amortización principal) y el valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los criterios seguidos 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 exponen en la nota 2.9.2.); salvo por el hecho de que cualquier recuperación que se produzca de dichas 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 ganancias del periodo en el que se manifiestan, minorando directamente el coste del instrumento. Tales pérdidas sólo pueden recuperarse posteriormente si se venden los activos.

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

Caixa Girona

2.10. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre ellas

Se consideran «garantías financieras» los contratos por los cuales 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 que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la Entidad, etc.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con tal de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, llegado el caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas. 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, tal como figuran en la nota 2.9.1.

Las provisiones constituidas sobre dichas 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.

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

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 de 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 al finalizar el contrato, se registra como una financiación prestada a terceros, por lo cual se incluye en el epígrafe «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 valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, llegado el caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Dichos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio del Grupo (véase la nota 2.16).

Caixa Girona

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» y «Intereses y cargas asimiladas», respectivamente, aplicando para estimar el 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 substancialmente todos los riesgos y ventajas que conlleva dicho bien, recaen sobre 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», ya sea como «Otros activos cedidos en arrendamiento operativo», dependiendo de la naturaleza de los activos objeto del mencionado arrendamiento. Dichos 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 operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento incluidos los incentivos concedidos, llegado el caso, por el arrendador, se cargan de manera lineal en las cuentas de pérdidas y ganancias 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 dicha actividad se incluyen en el saldo del epígrafe «Comisiones percibidas» de la cuenta de pérdidas y ganancias. En la nota 32.5. se facilita información sobre los recursos procedentes de terceros gestionados por la Entidad a 31 de diciembre de 2007 y a 31 de diciembre de 2006 y durante los ejercicios acabados en esas 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, ya que su patrimonio es propiedad de terceros. Las comisiones devengadas durante 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.

2.14. Gastos de personal

2.14.1. Retribuciones postempleo

Caixa Girona ha asumido el compromiso de complementar las prestaciones de los sistemas públicos de Seguridad Social que correspondan a los empleados, y a sus derechohabientes, una vez finalizado el periodo de empleo.

Caixa Girona

Los compromisos postempleo mantenidos por Caixa Girona con sus empleados se consideran «Compromisos de aportación definida» cuando la Entidad realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada, sin tener la obligación real ni efectiva de hacer contribuciones adicionales si la entidad no pudiese garantizar las retribuciones a los empleados relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores. Los compromisos postempleo que no cumplan con 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 tal como se indica a continuación.

Planes de aportación definida

De acuerdo con lo dispuesto en el Convenio Colectivo de las Cajas de Ahorros, la Entidad se ve 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 Fondos 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.

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

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», según el 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 por estar considerados como «Activos afectos al plan»; de las ganancias o pérdidas actuariales puestas de manifiesto en la valoración de dichos compromisos que son diferidos en virtud del trato de la «banda de fluctuación» y que se hayan puesto de manifiesto después del 1 de enero de 2004; y del «coste por los servicios pasados» cuyo registro ha sido diferido en el tiempo, según se explica a continuación.

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

Caixa Girona

La Entidad registra las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir con relación a sus compromisos postempleo con los empleados en el ejercicio en 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 periodo comprendido entre el momento en el que surgen los nuevos compromisos y la fecha en la que el empleado tiene el derecho irrevocable a recibir las nuevas prestaciones.

Las retribuciones postempleo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma:

- El coste de los servicios del periodo corriente en el epígrafe «Gastos de personal».
- El coste por intereses en el epígrafe «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 que corresponda 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 epígrafe «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 hubiera cumplido los 60 años de edad y reuniera las condiciones exigidas para tener derecho a la pensión contributiva de jubilación de la Seguridad Social, con excepción de la edad, en el que se garantiza el 100% de la retribución bruta en activo del trabajador. Dicho acuerdo recoge las condiciones generales aplicables durante todo el periodo de vigencia.

Los compromisos por jubilaciones parciales hasta la fecha de la jubilación efectiva se tratan contablemente, en todo lo aplicable, con los mismos criterios explicados anteriormente respecto a 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 forma inmediata en el momento en que surgen.

Por esta razón, en los ejercicios 2004, 2005 y 2006 se constituyeron fondos para cubrir los compromisos adquiridos con el personal jubilado parcialmente—tanto en lo que respecta a los salarios como a otras cargas sociales— desde el momento de su jubilación parcial hasta la fecha de su jubilación efectiva. Durante el ejercicio 2007, otros empleados se han acogido a este acuerdo laboral y han empezado a disfrutar de la jubilación parcial, hasta que cumplan los 65 años. A raíz de esta nueva obligación por parte de la Entidad, se ha constituido un nuevo fondo por un importe de 2.228 miles de euros.

Caixa Girona

Los importes registrados por estos conceptos al cierre de los ejercicios 2007 y 2006 ascendían aproximadamente a 3.755 y 2.427 miles de euros (véase la nota 41), y se encuentran registrados en el epígrafe «Provisiones – Fondos para pensiones y obligaciones similares» del balance de situación en las fechas indicadas.

2.14.2.2. Muerte e invalidez

Los compromisos asumidos por Caixa Girona para la cobertura de las contingencias de muerte e invalidez de sus empleados durante el periodo 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 por antigüedad

Caixa Girona no tiene asumido ningún compromiso específico 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 plantilla que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

Los gastos incurridos por este concepto en el ejercicio 2007 ascienden a 158 miles de euros (293 miles de euros en 2006).

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 la Cajas de Ahorros y en el acuerdo laboral de fecha 27 de octubre de 2004.

Dichos préstamos devengan un interés que oscila entre el 70 y el 100 por ciento del Euríbor. Tales remuneraciones en las que se conceden servicios propios parcialmente subvencionados se consideran como retribuciones en especie.

Los importes de retribución en especie se registran en el epígrafe «Sueldos y salarios» de las cuentas de resultados consolidados. Dichos 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 correspondiente al Impuesto sobre Sociedades se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo cuando dicho gasto sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registren directamente en el patrimonio neto; en ese caso, el Impuesto sobre Beneficios también se registra con contrapartida en el patrimonio neto.

Caixa Girona

El gasto por el 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 se le puede atribuir a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporaria imponible aquélla que generará en el futuro la obligación para la Entidad de efectuar algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporaria deducible aquélla que generará para la Entidad algún derecho de reembolso o un pago menor a realizar 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 efectuado la actividad o habiéndose 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 con esta finalidad, 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 pagaderos por la administración correspondiente en un plazo que no supere 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 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, 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 condiciones siguientes:

- Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen si se considera probable que se vayan a obtener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra los cuales se puedan hacer efectivos dichos activos, y
- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, las cuales 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 de una combinación de negocios y que en el momento de su registro no haya afectado ni al resultado contable ni al resultado fiscal.

Caixa Girona

En cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) para 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 Caixa Girona tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos distintos 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, salvo:

- La correspondiente amortización acumulada y,
- Si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con el 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, considerando que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por consiguiente, 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 siguientes porcentajes de amortización (determinados en función de los años de vida útil estimada, como media, de los distintos 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 su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, se reducirá el valor en libros del activo en cuestión hasta su importe recu-

Caixa Girona

perable y se ajustarán los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil restante, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Dicha reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, si fuera necesario, con cargo al 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 periodos anteriores, mediante el correspondiente abono en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material» de la cuenta de pérdidas y ganancias y se ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de 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.

Así mismo, al menos con periodicidad anual, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, para detectar cambios significativos que, de producirse, se ajustarían mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros en concepto de 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 que incurren, en el epígrafe «Otros gastos generales de administración» de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los costes financieros ocurridos a 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 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 conservan, ya sea para explotarlos en régimen de alquiler, ya sea 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 las posibles pérdidas por deterioro coinciden con los criterios descritos con relación a los activos materiales de uso propio (véase la 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 que no son terrenos ni inmuebles y 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

Caixa Girona

registro de las posibles pérdidas por deterioro coinciden con los criterios descritos con relación a los activos materiales de uso propio (véase la 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 las posibles pérdidas por deterioro coinciden con los criterios descritos en lo que respecta a los activos materiales de uso propio (véase la nota 2.16.1), con la única salvedad 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 dichos 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 hayan sido desarrollados internamente por las entidades. Sólo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los cuales las entidades consideran probable obtener beneficios económicos en el futuro.

Los activos intangibles, distintos 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 periodo durante el cual se espera que generarán flujos de efectivo netos a favor de la Entidad– o de «vida útil definida», en los demás casos.

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

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de su vida, aplicándose criterios similares a los criterios 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

Caixa Girona

dichos 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 dichos activos y, llegado el caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los criterios aplicados por los activos materiales de uso propio (véase la nota 2.16.1.).

2.18. Provisiones y pasivos contingentes

A la hora de formular las cuentas anuales, los Administradores establecen diferencias entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones presentes en la fecha del balance surgidas a raíz de acontecimientos pasados de los cuales 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: posibles obligaciones surgidas a raíz de acontecimientos pasados, cuyo devengo estará condicionado a que suceda o no, uno o más acontecimientos futuros que no dependen ni están bajo el control de la Entidad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones significativas para las cuales se estima que la probabilidad de que se deba atender la obligación es mayor que la de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos, de acuerdo con lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España (véanse las notas 32.1. y 32.3.).

Las provisiones —que se cuantifican teniendo en cuenta la mejor información disponible sobre las consecuencias del acontecimiento en el que traen su causa y son reestimadas en cada cierre contable— se utilizan para afrontar las obligaciones específicas por las que fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando las mencionadas 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 previsiones (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

2.19. Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones con 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, y otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación 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 el tamaño y composición del patrimonio neto y en el de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

Caixa Girona

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. Así pues, 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 interbancarios con vencimiento no superior a 10 días que se encuentran registrados en 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» y por último, en «Inversiones crediticias – Depósitos en entidades de crédito» del balance de situación. También se tienen en consideración las compras y ventas simultáneas.
- En 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.
- En cuanto a los saldos acreedores a la vista mantenidos con entidades de crédito distintas de los Bancos Centrales, éstos se encuentran 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.

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

El epígrafe «Activos no corrientes en venta» 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 enajenar («operaciones en interrupción»)– cuya venta es altamente probable que tenga lugar en el plazo de un año contando a partir de la fecha a la que hacen referencia las cuentas anuales en las condiciones en las que dichos activos se encuentran actualmente.

Asimismo, se consideran activos no corrientes en venta aquellas participaciones en empresas asociadas o aquellos negocios conjuntos que cumplan con los requisitos mencionados en el párrafo anterior.

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

Caixa Girona

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago 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 que son considerados como tales y su valor razonable, neto de los 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 el valor razonable de los activos, netos de los costes de venta, se ajusta el valor en libros de los activos por el importe del mencionado exceso, con contrapartida al epígrafe «Pérdidas por deterioro (neto) – Activos no corrientes en venta» de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el 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 al de 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 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 de acuerdo con los principios y normas aplicables a dichos conceptos, los cuales han sido explicados 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 Obra Social» del balance.

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, y no se imputan en ningún caso en 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 tratan a efectos contables aplicando los mismos criterios que para 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 de acuerdo con las condiciones normales de mercado para este tipo de actividades.

Caixa Girona

3. Distribución de los resultados de Caixa Girona

La propuesta de distribución del beneficio neto de Caixa Girona del ejercicio 2007 que el Consejo de Administración propone a la Asamblea General para su aprobación, es la siguiente:

	Importe
A la Obra Social	10.250
A reservas	27.286
Beneficio neto de Caixa Girona ejercicio 2007	**37.536**

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 fondos de inversión, fondos de pensiones o la mediación con las compañías de seguros. Dado el carácter financiero que tienen dichas actividades y la complementariedad del negocio bancario, todo se considera como 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, cada vez con mayor relevancia, las comarcas de Barcelona. La distribución geográfica de nuestras oficinas a 31 de diciembre de 2007 y 2006 es la siguiente:

	2007	2006
Girona	141	138
Barcelona	89	79
Lérida	2	2
Tarragona	2	-
Madrid	1	1
Total	235	220

Caixa Girona

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

5.1. Remuneración al Consejo de Administración y Comisión de Control

Las remuneraciones percibidas por el Consejo de Administración corresponden a dietas por asistencia a reuniones, dentro de los límites fijados por la Generalitat de Catalunya, y al salario asignado al Presidente del Consejo de Administración.

En la siguiente tabla se muestra el desglose de las dietas por asistencia y desplazamiento de los ejercicios 2007 y 2006 de los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de Caixa Girona, que les han correspondido, exclusivamente, en su calidad de miembros del Consejo.

	Dietas	
	2007	2006
Consejo de Administración		
Albert Berta Malloll	6	6
Arcadi Calzada Salavedra	88	185
Pere Cornellà Valls	12	6
Josep Danés Berga	6	6
Joan Manel del Pozo Álvarez (*)	-	2
Miquel Fañanàs Serrallonga	6	4
Juli Fernández Iruela	12	7
Antoni Juanals Roman	6	6
Marta Llach Jordà	7	5
Josep Lladó Grau	6	5
Max Marcó Riera	12	6
Joaquim Mercader Solà (**)	6	7
Enric Montiel Gui	12	7
Pere Moreno Julian	7	6
Lluís Sais Puigdemont	6	5
Pere Sarquella Mateu	7	6
Jaume Torramadé Ribas	6	5
Maria Glòria Villa Martín	6	6
Alfons Vázquez Romero (*)	5	-
Comisión de Control		
Marta Barretina Ginesta	3	2
Salvador Carrera Comes	4	2
Pere Gimbernat Gimbernat	3	2
Josep Espígol Recasens	3	2
Jordi Iglesias Salip	3	2

(*) No formaba parte del Consejo a 31 de diciembre de 2006
(**) No formaba parte del Consejo a 31 de diciembre de 2007

Importes expresados en miles de euros

El Presidente del Consejo de Administración ha devengado por desempeñar su cargo durante el ejercicio 2007 una retribución de 110 miles de euros; durante el ejercicio 2006 no recibió ninguna retribución por dicho concepto. Las retribuciones obtenidas por los demás miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control en su condición de empleados, han sido de 133 miles de euros en el año 2007 (119 miles de euros en el ejercicio 2006).

Así mismo, las remuneraciones obtenidas por los miembros del Consejo de Administración de Caixa Girona en concepto de dietas por asistencia y desplazamiento por formar parte del Consejo de otras entidades del Grupo consolidado han ascendido a 108 miles de euros durante el 2007 (93 miles de euros durante el ejercicio 2006).

5.2. Remuneraciones a la Alta Dirección

En la tabla siguiente se muestra la remuneración devengada por la Entidad a favor del personal de la Alta Dirección que, a efectos de elaborar las presentes cuentas, se ha considerado integrada por 9 Directivos (el 31 de diciembre de 2006 eran 10):

	Retribuciones a corto plazo		Prestaciones postempleo	
	2007	**2006**	**2007**	**2006**
Personal de la Alta Dirección	1.681	1.507	131	126

6. Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	**2006**
Caja	46.600	34.640
Depósitos en el Banco de España	55.222	48.019
A la vista	55.222	48.019
	101.822	**82.659**

En la tabla siguiente se muestra la rentabilidad media anual de los ejercicios 2006 y 2007 correspondiente a los depósitos en el Banco de España:

	Porcentajes	
	2007	**2006**
Depósitos en el Banco de España	4,11%	2,81%

Caixa Girona

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 2007 y 2006, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2007	2006
Por áreas geográficas		
España	14.053	10.788
Países de la Unión Europea	3.389	4.730
	17.442	15.518
Por clases de contrapartes		
Sector Público	207	-
Entidades de crédito	16.553	14.956
Otros sectores residentes	681	562
Otros sectores no residentes	1	-
	17.442	15.518
Por tipo de instrumentos		
Activos Renta Fija	207	-
Derivados no negociados en mercados organizados	17.235	15.518
	17.442	**15.518**

El valor en libros registrado en la tabla anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito con relación a 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 2007 y 2006, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

	2007	2006
Por áreas geográficas		
España	2.735	943
Países de la Unión Europea	308	391
	3.043	**1.334**
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	1.779	1.196
Otros sectores residentes	1.263	138
Otros sectores no residentes	1	-
	3.043	**1.334**
Por tipos de instrumentos		
Derivados nos negociados en mercados organizados	3.043	1.334
	3.043	**1.334**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

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 sobre la base del cual se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) a 31 de diciembre de 2007 y 2006:

	2007				2006			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
Opciones sobre valores:								
Compradas	13.345	147.416	-	-	13.701	133.419	-	-
Opciones sobre tipos de interés:								
Compradas	1.303	128.811	-	-	976	19.121	-	-
Emitidas	-	-	1.056	112.760	-	-	106	8.516
Opciones sobre divisas:								
Compradas	391	9.620	-	-	94	4.100	-	-
Permutas financ. sobre tipos de interés (IRS's)	1.596	101.801	1.381	96.911	309	39.305	911	58.305
Compra y venta de divisas	600	6.624	606	6.620	438	7.214	317	12.205
	17.235	**394.272**	**3.043**	**216.291**	**15.518**	**203.159**	**1.334**	**79.026**

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 dichos instrumentos.

Una gran parte de estos instrumentos ha sido contabilizada como cartera de negociación por exigencias de la normativa. A pesar de esta clasificación contable, estas operaciones, tanto en su origen como en la situación actual, son de cobertura económica y por consiguiente no se consideran posiciones especulativas para obtener resultados a corto plazo de las fluctuaciones de los mercados.

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 2007 y 2006, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por instrumentos:

	2007	2006
Por áreas geográficas		
Países de la Unión Europea	6.081	6.220
Resto del mundo	2.777	2.825
	8.858	**9.045**
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	8.858	9.045
	8.858	**9.045**
Por tipos de instrumentos		
Valores representativos de deuda - obligaciones y bonos cotizados	8.858	9.045
	8.858	**9.045**

El valor en libros registrado en la tabla anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito con relación a 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 2007 era de 4,88% (4,06% a 31 de diciembre de 2006).

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 2007 y 2006, clasificados por áreas geográficas donde están localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2007	2006
Por áreas geográficas		
España	757.485	781.309
Países de la Unión Europea	21.399	21.919
Resto del mundo	1.036	2.304
(Pérdidas por deterioro)	(1.280)	(1.136)
Otros ajustes por valoración	(7.534)	(1.768)
	771.106	802.628
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	60.745	86.813
Administraciones Públicas residentes	380.781	401.999
Otros sectores residentes	309.376	294.205
Otros sectores no residentes	29.018	22.515
(Pérdidas por deterioro)	(1.280)	(1.136)
Otros ajustes por valoración	(7.534)	(1.768)
	771.106	802.628
Por tipos de instrumentos		
Valores representativos de deuda (cotizados):	607.209	632.989
Deuda Pública española	389.638	406.445
Letras del Tesoro	1.470	977
Obligaciones y Bonos del Estado	388.168	405.468
Emitidos por Grupos Financieros	57.854	82.367
Otros valores de renta fija	159.717	144.177
Otros instrumentos de capital:	172.711	172.543
Acciones de sociedades españolas cotizadas	109.094	109.273
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	3.277	2.398
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	12.185	9.387
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	48.155	51.485
(Pérdidas por deterioro)	(1.280)	(1.136)
Otros ajustes por valoración	(7.534)	(1.768)
	771.106	**802.628**

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

La rentabilidad media anual de los ejercicios 2006 y 2007 correspondiente a los valores representativos de deuda era de 4,00% y de 4,16% respectivamente.

Todos los valores de este epígrafe están denominados en euros.

En la nota 26 Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros, se detallan los plazos de revisión de los tipos de interés de las partidas que componen dicho 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 2007 y 2006, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartida y por tipo de instrumentos:

	2007	2006
Por áreas geográficas		
España	6.579.747	5.447.360
Resto de países de la Unión Europea	40.322	20.824
Resto de Europa	16.479	13.626
Latinoamérica	357	8
Resto del mundo	1.337	1.810
Ajustes por valoración	(127.724)	(93.381)
	6.510.518	**5.390.247**
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	507.210	402.471
Administraciones Públicas residentes	45.289	45.597
Otros sectores residentes	6.045.288	4.999.292
Otros sectores no residentes	40.455	36.268
Ajustes por valoración	(127.724)	(93.381)
	6.510.518	**5.390.247**
Por tipos de instrumentos		
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	5.243.241	4.224.804
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	686.534	723.014
Adquisiciones temporales de activos	-	74.234
Depósitos a plazo en Grupos de crédito	380.400	150.400
Resto	328.067	311.176
Ajustes por valoración	(127.724)	(93.381)
	6.510.518	**5.390.247**
Detalle de los ajustes por valoración		
Correcciones valor por deterioro de activos	(119.765)	(84.884)
Intereses devengados	12.019	8.323
Comisiones	(19.978)	(16.820)
	(127.724)	**(93.381)**

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

En la tabla siguiente se muestra la rentabilidad media anual de los ejercicios 2006 y 2007 correspondiente a los créditos concedidos a la clientela:

	Porcentajes	
	2007	**2006**
Crédito a la clientela	5,40%	4,01%

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

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 del riesgo de crédito a 31 de diciembre de 2007 y 2006, así como aquellos activos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido en las fechas mencionadas. Se presentan igualmente clasificados en función de las áreas geográficas donde se encuentran 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 fechas más antiguas de cada operación.

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2007

	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	31.393	10.684	6.916	2.812	21.089	72.894
Por clases de contrapartes						
Otros sectores residentes	31.336	10.680	6.915	2.805	20.929	72.665
Otros sectores no residentes	57	4	1	7	160	229
	31.393	**10.684**	**6.916**	**2.812**	**21.089**	**72.894**
Por tipos de instrumentos						
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	23.585	5.799	4.532	484	13.584	47.984
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	7.808	4.885	2.384	2.328	7.505	24.910
	31.393	**10.684**	**6.916**	**2.812**	**21.089**	**72.894**

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
	5.342	**3.371**	**1.298**	**639**	**8.225**	**18.875**
Por tipos de instrumento						
Créditos y préstamos a tipos 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**

Caixa Girona

Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados a 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006, todos ellos con antigüedad inferior a 3 meses:

	2007	2006
Por áreas geográficas		
España	39.307	19.316
	39.307	**19.316**
Por clases de contrapartes		
Administraciones Públicas residentes	119	93
Otros sectores residentes	39.120	19.149
Otros sectores no residentes	68	74
	39.307	**19.316**

10.3. Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presenta el movimiento del ejercicio 2007 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito, y su importe acumulado al inicio y al final del mencionado ejercicio, desglosado por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por contrapartes y por tipos de instrumentos financieros de aquellos instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

Pérdidas por deterioro estimadas individualmente

	Saldo a 1 de enero de 2007	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 2007
Por áreas geográficas					
España	7.908	26.142	3.259	6.469	24.322
Por tipos de instrumentos					
Créditos	7.340	26.142	3.259	5.977	24.246
Riesgos y compromisos contingentes	568	-	-	492	76
	7.908	**26.142**	**3.259**	**6.469**	**24.322**

Pérdidas por deterioro estimadas colectivamente

	Saldo a 1 de enero de 2007	Dotación neta con cargo a resultados del ejercicio	Saldo a 31 de diciembre de 2007
Por áreas geográficas			
España	80.315	17.955	98.270
Por tipos de instrumentos			
Créditos	77.544	17.975	95.519
Valores representativos de deuda	1.137	143	1.280
Riesgos y compromisos contingentes	1.634	(163)	1.471
	80.315	**17.955**	**98.270**

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. Por otro lado, 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 cargo por un importe de 445 miles de euros correspondiente a recuperaciones netas de activos fallidos.

10.4. Otros activos financieros

La composición de otros activos financieros de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2007 es la siguiente:

	2007	2006
Cheques a cargo de entidades de crédito	2.163	3.965
Operaciones financieras pendientes de liquidación	5.192	9.222
Fianzas donadas en efectivo	68	68
Cámaras de compensación	18.056	15.706
Comisiones por garantías financieras	2.751	3.217
	28.230	**32.178**

11. Derivados de cobertura (deudores y acreedores)

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 2007 y 2006:

	2007				2006			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS's)	7.483	120.700	70.071	1.304.872	6.755	300.000	29.177	882.172
	7.483	**120.700**	**70.071**	**1.304.872**	**6.755**	**300.000**	**29.177**	**882.172**

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido con relación a los mencionados 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 2007 y 2006, los saldos de estos epígrafes de los balances de situación presentaban la siguiente composición:

	2007	2006
Partidas individualizadas		
Activos procedentes de adjudicaciones	**46**	**46**
Activos residenciales	1	1
Otros activos	45	45
Otros activos	**668**	**770**
Activos residenciales	612	714
Otros activos	56	56
Total	**714**	**816**

Durante el ejercicio 2007 la Entidad no ha realizado operaciones de venta de activos no corrientes en venta por los 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 que estuvieran vivas a 31 de diciembre de 2007 era, aproximadamente, del 53,05% de su precio de venta (65,26% para las operaciones vivas a 31 de diciembre de 2006).

Así mismo, y al no estar razonablemente asegurada la recuperación del importe financiado en determinadas operaciones de venta de activos no corrientes en venta, realizadas en ejercicios anteriores, 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 va produciendo la recuperación del importe financiado, ascienden a 20 y 22 miles de euros a 31 de diciembre de 2007 y 31 de diciembre de 2006, respectivamente, encontrándose registrados en el epígrafe «Otros activos» de los balances en las fechas mencionadas. El importe a 31 de diciembre de 2007 corresponde íntegramente a ventas financiadas mediante arrendamientos financieros que, debido a su característica implícita de no traspasar todos los riesgos asociados al inmueble, se siguen registrando de forma proporcional a su amortización.

Para poder realizar estos activos en el menor tiempo posible, la Entidad utiliza diversos canales, entre los cuales hay intermediarios, oficinas y otros. El tiempo de realización estimado de las ventas depende del tipo de activo al que se haga referencia; en todo caso, para este tipo de activos el tiempo estimado siempre es inferior a un año.

Caixa Girona

13. Participaciones

13.1. Participaciones en entidades del Grupo, multigrupo y asociadas

En el Anexo I se adjunta el detalle de las participaciones a 31 de diciembre de 2007 y 2006, así como diversas informaciones relevantes al respecto.

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	932
Cementiri de Girona, S.A.	Girona	30,00% D	361
MULTIGRUPO			
Estalvida Seguros y Reaseguros, S.A.	Tarragona	24,71% D	5.357
Construccions Reixach, S.L.	Montcada i Reixach	50,00% I (*)	8.277
Palau Migdia, S.L.	Girona	50,00% I (*)	1.856
Norton Center, S.L.	Barcelona	25,00% I (*)	300
Urban Girona, S.L.	Girona	50,00% I (*)	1.850
Metric Habitatges, S.L.	Girona	50,00% I (*)	750
Procagi, S.L.	Girona	50,00% I (*)	665
GRUPO			
Caixa Girona Gestió, SGIIC, S.A.	Girona	100% D	343
Estugest, S.A.	Girona	100% D	661
Estuimmo, S.A.	Girona	100% D	17.386
Caixa Girona Mediació Oper. de Banca-Seguros Vinculado, S.A.	Girona	100% D	60
Caixa Girona Pensions, EGFP, S.A.	Girona	100% D	601

(*) Sociedad participada mediante Estuimmo, S.A.

La Entidad, haciendo uso de lo dispuesto 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 participación en los procesos de consolidación de las participaciones en entidades multigrupo tal como comunicó por escrito al Banco de España en fecha 24 de febrero de 2005.

Caixa Girona

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. Dichas acciones fueron emitidas por las empresas del Grupo y a 31 de diciembre de 2007 y 2006 eran propiedad de Caixa Girona.

	2007			2006		
	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 Pensions, EGFP, S.A.	601.012	1,00	-	601.012	1,00	-
Caixa Girona Gestió SGIIC, S.A.	220.000	3,00	-	220.000	3,00	-
Estugest, S.A.	11.000	60,10	-	11.000	60,10	-
Estuimmo, S.A.	28.927	601,01	-	18.944	601,01	-
Caixa Girona Mediació Oper. de Banca-Seguros Vinculado, S.A.	60.102	1,00	-	60.102	1,00	-

Durante el ejercicio 2007, la sociedad dependiente Corredoria d'Assegurances de Caixa Girona, S.A. ha modificado su denominación social convirtiéndose en Caixa Girona Mediació Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.A.

Caixa Girona

14. Activos materiales

Los saldos y movimientos correspondientes a este epígrafe del balance de situación del ejercicio 2007 son los siguientes:

	De uso propio	Inversiones Inmobiliarias	Obra Social	Total
Coste				
Saldos a 31 de diciembre de 2006	148.416	2.978	7.791	159.185
+ Altas	18.650	121	3	18.774
- Bajas	(66)	(7)	-	(73)
Saldos a 31 de diciembre de 2007	**167.000**	**3.091**	**7.794**	**177.886**
Amortización acumulada				
Saldos a 31 de diciembre de 2006	(67.036)	(1.340)	(3.246)	(71.622)
+ Altas	(5.939)	(80)	(94)	(6.113)
- Bajas	42	-	-	42
Saldos a 31 de diciembre de 2007	**(72.933)**	**(1.420)**	**(3.340)**	**(77.693)**
Activo material neto				
Saldos a 31 de diciembre de 2007	**94.067**	**1.672**	**4.454**	**100.193**

En el epígrafe «Altas» de la amortización acumulada, 6.019 miles de euros corresponden a la dotación de la amortización del año 2007.

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 2007 y 2006 es el siguiente:

	Coste	Amortización acumulada	Saldo Neto
Equipos 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**
Equipos informáticos y sus instalaciones	38.547	(31.316)	7.231
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	43.290	(32.745)	10.545
Edificios	74.071	(8.115)	65.956
Obras en curso	4.110	-	4.110
Otros	6.982	(757)	6.225
Saldos a 31 de diciembre de 2007	**167.000**	**(72.933)**	**94.067**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

Formando parte del saldo neto a 31 de diciembre de 2007 que figura en la tabla anterior, hay partidas por un importe aproximado de 47.707 miles de euros (45.417 miles de euros a 31 de diciembre de 2006) que se encontraban totalmente amortizadas.

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

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 a su valor razonable. Como resultado de esta valoración el activo material de uso propio se vio incrementado 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 con anterioridad al Banco de España, tal como establece la Disposición mencionada.

La dotación en la amortización correspondiente a la revalorización de estos inmuebles ascendió a 137 miles euros durante el 2007.

14.2. Inversiones inmobiliarias

En los ejercicios 2007 y 2006, los ingresos derivados de rentas procedentes de las inversiones inmobiliarias propiedad de la Entidad ascendieron aproximadamente a 399 y 405 miles de euros, respectivamente, y los gastos de explotación por todos los conceptos relacionados ascendieron aproximadamente a 22 miles de euros (11miles de euros, aproximadamente, en el ejercicio 2006).

El 31 de diciembre de 2007 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, así como incrementos en los tipos de interés que puedan afectar materialmente al importe recuperable del activo.

Caixa Girona

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 2007 y 2006, que corresponde, en su mayor parte, a programas informáticos, es el siguiente:

	Vida útil estimada	2007	2006
Con vida útil definida	3 - 6 años	8.177	6.050
Total bruto		**8.177**	**6.050**
De los cuales:			
Desarrollados internamente		3.416	443
Adquiridos a terceros		4.761	5.607
Menos:			
Amortización acumulada		(4.039)	(3.276)
Total neto		**4.138**	**2.773**

15.1.2. Amortización de los activos intangibles de vida definida

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación durante el ejercicio 2007 ha sido el siguiente:

	2007
Con vida útil definida	
Saldo neto a 1 de enero de 2007	2.773
Altas netas	2.127
Amortizaciones	(762)
Saldo final a 31 de diciembre de 2007	**4.138**

El 31 de diciembre de 2007 y de 2006 los activos intangibles en uso por un importe de 2.290 miles de euros, aproximadamente, se encontraban totalmente amortizados.

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, así como incrementos en los tipos de interés que pudieran afectar materialmente al importe recuperable del activo.

Caixa Girona

16. Periodificaciones deudoras

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2007 y 2006 es la siguiente:

	2007	2006
Otros gastos pagados no devengados	4.108	4.285
Periodificaciones cuentas vista	332	235
Provisión fondos contención	152	102
	4.592	**4.622**

17. Otros activos

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2007 y 2006 es la siguiente:

	2007	2006
Activos netos en planes de pensiones (notas 24 y 41)	1.109	1.887
Operaciones en camino	2.932	4.246
Otros conceptos	7.635	16.728
	11.676	**22.861**

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 2007 y 2006, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	2007	2006
A la vista:		
Cuentas mutuas	61.773	141.973
Otras cuentas	4.622	431
A plazo o con preaviso:		
Cuentas a plazo	355.332	290.113
Ajustes valoración:		
Intereses devengados	3.378	2.827
	425.105	**435.344**

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

	Porcentajes	
	2007	2006
Depósitos de entidades de crédito	3,01%	2,16%

Caixa Girona

18.2. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2007 y 2006, considerando la situación geográfica donde tienen su origen los pasivos financieros, su naturaleza y las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

	2007	2006
Por situación geográfica		
España	5.402.342	5.037.066
Resto de países de la Unión Europea	57.974	57.391
Otros países europeos	16.884	16.216
Latinoamérica	4.856	4.235
Otros	5.859	4.899
Ajustes por valoración	(26.281)	7.450
	5.461.634	**5.127.257**
Por naturaleza		
Cuentas corrientes	917.972	960.312
Cuentas de ahorro	716.858	756.885
Depósitos a plazos	3.480.173	2.907.567
Cesiones temporales de activos	364.710	461.614
Otros	8.202	33.429
Ajustes por valoración	(26.281)	7.450
	5.461.634	**5.127.257**
Por contrapartes		
Administraciones Públicas residentes	75.368	85.901
Otros sectores residentes	5.300.223	4.958.359
Otros sectores no residentes	86.043	82.997
	5.461.634	**5.127.257**
Detalle ajustes por valoración		
Intereses devengados	45.843	31.217
Operaciones de micro-cobertura	(77.076)	(29.315)
Primas/descuentos en la asunción	(8.145)	(7.781)
Derivados implícitos	13.097	13.329
	(26.281)	***7.450***

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

	Porcentajes	
	2007	**2006**
Depósitos de la clientela	2,92%	2,04%

Caixa Girona

En los «Depósitos a plazo» figuran las emisiones de cédulas hipotecarias efectuadas entre los ejercicios 2003 y 2007, por un importe total de 1.445.000 miles de euros. Estas cédulas presentan el detalle siguiente:

Cédula	Miles de euros	Fecha de emisión	Vencimiento	Tipo de 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%
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 Unica 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**			
IM Cédulas 10, Fondo de Titulización de Activos	100.000	21/02/2007	21/02/2022	4,51%
Cédula Hipotecaria Única TDA A5	100.000	28/03/2007	26/03/2027	4,25%
IM Cédulas 12, Fondo de Titulización de Activos	100.000	21/11/2007	21/11/2009	4,51%
Saldo a 31 diciembre 2007:	**1.445.000**			

La Entidad afecta expresamente, en garantía de dichos títulos, las hipotecas que en cualquier momento figuren inscritas a su favor. Así mismo, la Entidad ha contratado, para todas las emisiones a tipo fijo, swaps de cobertura sobre dichos depósitos, a un tipo de interés Euríbor a 6 ó 12 meses más un diferencial que oscila entre el 0,095% y el 0,165%, 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 la situación es la siguiente:

	2007	2006
Pagarés y efectos	92.987	195.901
Emisión pagarés Caixa Girona 2006 (*)	341.480	-
Emisión pagarés Caixa Girona 2007 (**)	450.000	-
Otros pasivos no convertibles	7.178	1.719
Ajustes por valoración	7.397	1.719
Intereses devengados	(219)	-
Costes de transacción	**891.645**	**197.620**

(*) Programa emisión de pagarés Caixa Girona 2006, registrado en la CNMV el 16 de julio de 2006, con un nominal de la emisión de 200.000 miles de euros.
(**) Programa emisión de pagarés Caixa Girona 2007, registrado en la CNMV el 19 de julio de 2006, con un nominal de la emisión máxima de 600.000 miles de euros, ampliable a 800.000 miles de euros.

La totalidad del saldo de pagarés y efectos a 31 de diciembre de 2007 está denominada en euros y los títulos se negocian en el mercado secundario de la AIAF Renta Fija. Los vencimientos de estas emisiones se producirán entre los 3 días y los 18 meses.

El detalle de otros pasivos no convertibles a 31 de diciembre de 2007, es el siguiente:

Emisión	Miles de euros	Fecha de emisión	Vencimiento	Tipo de interés
1ª emisión Bonos Simples	50.000	06/06/07	06/06/09	Eur3M+0,14%
2ª emisión Bonos Simples	200.000	28/06/07	28/06/10	Eur3M+0,175%
1ª emisión Deuda Senior	200.000	22/03/07	22/03/12	Eur3M+0,225%
Saldo al cierre del ejercicio	**450.000**			

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:

	2007	2006
Débitos representados por valores negociables subordinados, no convertibles	100.000	100.000
Obligaciones Subordinadas	50.000	-
Participaciones Preferentes	50.000	50.000
Depósitos subordinados, otros sectores residentes		
Ajustes por valoración,	511	358
Intereses devengados	(243)	(306)
Costes de transacción	**200.268**	**150.052**

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

Caixa Girona

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, y por un importe subscrito de 100.000 miles de euros. Los títulos están admitidos a cotización en AIAF Renta Fija. Dichas obligaciones devengan unos intereses variables, referenciados en el 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. Dicha obligación se ha integrado en el FTA AyT Deuda Subordinada I, devengando unos intereses variables, referenciados en el Euríbor a 3 meses más un margen. La fecha de amortización a la par será el 8 de noviembre de 2016.

Estos pasivos se consideran pasivos subordinados y son 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 dispuesto por el artículo 7 de la Ley 13/1992 de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base a las entidades financieras.

Participaciones preferentes

Un detalle a 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

Emisión	Miles de euros	Fecha de emisión	Vencimiento	Tipos de interés
1ª emisión Participaciones Preferentes	20.000	28/06/07	Indeterminado	Eur6M+1,75%
2ª emisión Participaciones Preferentes	30.000	19/12/07	Indeterminado	Eur6M+3,00%
Saldo al cierre del ejercicio	**50.000**			

Los títulos están denominados en euros y admitidos a cotización en AIAF Renta Fija. Dichas participaciones preferentes tienen la consideración de computables como recursos propios de primera categoría, de acuerdo con la disposición adicional segunda de la Ley 13/1985, de 25 de mayo, del Banco de España, así como con la Circular 5/1993 del Banco de España y con lo dispuesto en 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 aprobar la emisión de cédulas hipotecarias, bonos, deuda y obligaciones, con y sin garantía, o cualquier otro tipo de valores de renta fija, con o sin carácter de financiación subordinada, así como participaciones preferentes, con un límite máximo que se renovará anualmente.

Caixa Girona

19. PROVISIONES PARA RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES Y OTRAS PROVISIONES

A continuación se muestran los movimientos en el ejercicio 2007 y la finalidad de las provisiones registradas en dichos epígrafes del balance de situación a 31 de diciembre de 2007 y 2006:

	Provisiones para garantias financieras prestadas	Otras provisiones
Saldos a 31 de diciembre de 2006	2.202	1.202
Dotación con cargo a resultados:		
Dotación a provisiones	1	-
Reversión de provisiones con abono a resultados:		
Dotación a provisiones	(655)	-
Otros movimientos	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2007	1.548	1.202

20. PERIODIFICACIONES ACREEDORAS

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2007 y 2006 es la siguiente:

	2007	2006
Periodificaciones avales	2.915	3.455
Gastos devengados no vencidos	6.433	5.318
Otras periodificaciones	78	538
	9.426	**9.311**

21. OTROS PASIVOS – RESTO

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2007 y 2006 es la siguiente:

	2007	2006
Operaciones en camino	2.073	9.144
Cuentas transitorias	191	639
Prod. anticipados operaciones diversas	867	784
Aplicación de efectos	6.013	16.295
Otros conceptos	2.197	1.093
	11.341	**27.955**

Caixa Girona

22. Ajustes por valoración

Este epígrafe del balance de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta. Dichas variaciones, conforme con lo dispuesto en la nota 2, han de clasificarse como parte integrante del patrimonio y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se lleva a cabo la venta de los activos o cuando se produce el deterioro de los mismos. Véase el estado de cambios en el patrimonio neto.

	2007	2006
Activos financieros disponibles para la venta	**66.717**	**73.194**
Instrumentos de capital	65.417	69.688
Valores representativos de deuda	1.300	3.506

23. Fondos de dotación

El fondo de dotación de Caixa Girona es de 6 miles de euros. No se han registrado movimientos durante el ejercicio 2007 por dicho concepto.

Caixa Girona

24. Reservas

El importe de las reservas registradas en el balance de la Entidad a 31 de diciembre de 2007 y 2006 ascendía a 330.771 y 304.512 miles de euros, respectivamente. Dicho importe se encontraba registrado en el epígrafe «Fondos propios – Reservas – Reservas acumuladas» del patrimonio neto de los balances de situación en las fechas indicadas. A continuación se presenta el movimiento de dichas reservas durante el ejercicio 2007:

	Reservas acumuladas		Total
	Reservas de revalorización	Resto	
Saldo a 31 de diciembre de 2006	**23.269**	**281.243**	**304.512**
Resultado periodo	-	36.873	36.873
Dotación de la Obra Social	-	(9.600)	(9.600)
Traspaso Reservas Revalorización	(10. 011)	10.011	-
Otros movimientos	-	(1.014)	(1.014)
Saldo a 31 de diciembre de 2007	**13.258**	**317.513**	**330.771**

A 31 de diciembre de 2007, el importe de reservas de revalorización corresponde íntegramente a las reservas originadas por la primera aplicación de la Circular 4/2004. El saldo de dichas reservas es indisponible y no podrá ser distribuido, ni directa ni indirectamente, a no ser que la plusvalía haya sido realizada mediante la venta o amortización total de los elementos actualizados.

El importe del concepto «Otros movimientos» corresponde a una regularización en la valoración actuarial de determinados compromisos por pensiones. La contrapartida de este movimiento ha sido «Activos netos en planes de pensiones» del epígrafe «Otros activos» del balance de situación (véase la nota 17).

Caixa Girona

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 con los requisitos exigidos a tal efecto por la normativa reguladora de la tributación sobre el beneficio consolidado de los Grupos de Sociedades. Así pues, el Grupo Consolidado está formado por Caixa Girona, por Caixa Girona Gestió, S.A. SGIIC, por Estugest S.A., por Estuimmo, S.A., por Caixa Girona Mediació Operador de Banca-Seguros Vinculado S.A., y por último, por Caixa Girona Pensions, EGFP.

25.2. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A 31 de diciembre de 2007 se encontraban sujetos a revisión por las autoridades fiscales los últimos cuatro ejercicios, respecto a los principales impuestos que son de aplicación en la Entidad. A 31 de diciembre de 2007, la Entidad tenía incoadas Actas de Inspección referidas a los ejercicios 1995 a 1998 y correspondientes en su mayoría a diferencias temporales derivadas de las divergencias entre normas contables y fiscales.

A pesar de que una parte de dichas Actas se firmaron en disconformidad y a pesar de que se presentó una reclamación económica – administrativa ante el Tribunal Económico – Administrativo Regional de Cataluña, la Entidad, a 31 de diciembre de 2007, mantiene provisiones para la cobertura de los riesgos máximos que pudieran derivarse en este sentido (véase la nota 25.6).

Considerando las provisiones registradas por la Entidad por dicho concepto, los Administradores de Caixa Girona estiman que los pasivos que, llegado el caso, pudieran derivarse como resultado de las Actas incoadas, no tendrán un efecto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2007.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueda haber de las normas fiscales, los resultados de las inspecciones que en el futuro las autoridades fiscales puedan llevar a cabo para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no puede cuantificarse en la actualidad de manera objetiva. No obstante, según la opinión de los asesores fiscales de la Entidad y la de sus Administradores, la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por dicho concepto, adicionales a los que ya están registrados, es remota.

25.3 Conciliación de los resultados contables y fiscales

A continuación se presenta un desglose del saldo del epígrafe «Impuestos sobre beneficios» de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2007 y 2006:

	2007	2006
Gastos Impuesto sobre Beneficios ejercicio	11.301	10.479
Ajuste en el gasto del Impuesto sobre Sociedades de ejercicios anteriores	1.236	(520)
Total gasto Impuesto sobre Sociedades	**12.537**	**9.959**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

A continuación se presenta una conciliación entre el gasto relativo al Impuesto sobre Sociedades del ejercicio contabilizado en la cuenta de resultados del ejercicio 2007 y el resultado antes de impuestos de dicho ejercicio por el tipo impositivo vigente aplicable en España en ese mismo periodo:

	2007
Resultado antes de impuestos	**50.073**
Impuesto sobre Beneficios al tipo impositivo del 32,5%	16.274
Efecto de las diferencias permanentes:	
Dotación a la Obra Social	(3.250)
Deducciones y bonificaciones de la cuota con origen en:	
Doble imposición sobre dividendos	(1.616)
Otras deducciones	(107)
Gasto del ejercicio por el Impuesto sobre Beneficios registrado con contrapartida en la cuenta de resultados	**11.301**
Variación de impuestos diferidos (deudores o acreedores)	4.734
Pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades	(13.200)
Cuota del Impuesto sobre Beneficios a pagar	**2.835**

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 2007 y 2006, Caixa Girona ha repercutido en su patrimonio neto menos 840 miles de euros y más 925 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 2007 y 2006 han surgido determinadas diferencias temporales que han de tenerse 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 2007 y 2006 son los siguientes:

	2007	2006
Impuestos diferidos deudores con origen en:		
Pérdidas por deterioro contabilizadas sobre activos financieros	21.520	15.210
Dotaciones para fondos de pensiones	5.932	6.418
Otras provisiones	1.319	608
Ajustes por valoración de comisiones	933	1.248
	29.704	**23.484**
Impuestos diferidos acreedores con origen en:		
Revalorización activos	5.727	5.931
Valor razonable activos financieros	28.593	31.369
	34.320	**37.300**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

25.6. Provisiones para impuestos

El epígrafe «Provisiones – Provisiones para impuestos» del balance de situación de los ejercicios 2007 y 2006 no ha sufrido ningún movimiento y tiene un importe registrado de 1.202 miles de euros (véase la nota 25.2).

25.7. Deducción por reinversión

A los efectos del cumplimiento del requisito de información establecido en el apartado 10 del artículo 42 del Real Decreto Legislativo 4/2004, por el cual se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se hace constar que durante el ejercicio 2006 la Entidad acogió rentas a la deducción por reinversión por un importe de 2.889 miles de euros, procedentes de transmisiones de elementos del inmovilizado material por un valor de 3.630 miles de euros. La reinversión se materializó íntegramente en activos del inmovilizado material adquiridos durante dicho ejercicio.

Caixa Girona

26. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

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

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de crédito
- Riesgo estructural de interés
- Riesgo de mercado
- Riesgo operativo

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

En el ámbito ejecutivo, existe una segregación de funciones entre las unidades de negocio donde se origina el riesgo y las unidades de seguimiento y control.

La Entidad sigue avanzando en un proyecto interno destinado al análisis de cualquier tipo de innovación que pueda comportar la futura regulación del BIS (Bank of International Settlements) en sus diferentes aspectos (riesgos de mercado, de crédito, operativo...), así como en la optimización de la gestión de los recursos propios y en su liquidez.

El Comité de Activos y Pasivos (COAP) constituye el organismo directamente responsable de la gestión de los riesgos de tipos 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, que depende del área de Dirección Financiera) gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad y sus instrumentos financieros para garantizar que dispondrá en todo momento de suficiente liquidez para cumplir con los compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, a sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer la capacidad de la Entidad para reaccionar con rapidez frente a las 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, a partir de los flujos de tesorería estimados para sus activos y pasivos, así como a partir de las garantías o instrumentos adicionales de 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 basándose en diversos análisis de escenarios y de sensibilidad. Estos análisis no sólo tienen en cuenta las situaciones normales de mercado, sino también las condiciones extremas que pudiesen presentarse y que pudiesen afectar a la corriente de cobros y pagos de la Entidad, debidas a factores de mercado o a factores internos.

Caixa Girona

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 2007 y a 31 de diciembre de 2006, 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 a bancos centrales	101.822	-	-	-	-	-	101.822
Cartera de negociación	-	523	1.047	4.709	11.163	-	17.442
Otros activos financieros a valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	2.319	6.539	8.858
Activos financieros disponibles para la venta	-	33.543	17.310	148.461	354.398	217.394	771.106
Inversiones crediticias	133.334	562.117	383.511	976.634	1.280.872	3.174.050	6.510.518
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	225	449	2.020	4.789	-	7.483
Activos no corrientes en venta	-	6	12	54	286	356	714
Participaciones	-	-	-	-	-	25.985	25.985
Contratos de seguros vinculadas a pensiones	40	17	33	152	162	-	404
Activos materiales	-	835	1.670	7.514	40.077	50.097	100.193
Activos intangibles	-	35	69	310	1.655	2.069	4.138
Activos fiscales	3.230	1.345	2.691	12.109	12.916	-	32.291
Periodificaciones	459	191	383	1.722	1.837	-	4.592
Otros activos	1.168	487	972	4.379	4.670	-	11.676
Total a 31 de diciembre de 2007	**240.053**	**599.324**	**408.147**	**1.158.064**	**1.715.144**	**3.476.490**	**7.597.222**
Total a 31 de diciembre de 2006	**343.587**	**299.002**	**394.176**	**982.947**	**1.620.638**	**2.834.430**	**6.474.781**
PASIVO							
Cartera de negociación	-	91	183	822	1.947	-	3.043
Otros activos financieros a valor razonable con cambio a pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios a patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizable	65.188	684.924	660.689	1.821.719	2.068.299	1.704.230	7.005.049
Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	2.102	4.204	18.919	44.846	-	70.071
Provisiones	-	205	409	1.841	8.035	5.160	15.650
Pasivos fiscales	4.156	1.732	3.464	15.586	16.625	-	41.563
Periodificaciones	942	393	786	3.535	3.770	-	9.426
Otros pasivos	1.739	725	1.449	6.521	6.956	-	17.390
Total a 31 de diciembre de 2007	***72.026***	***690.171***	***671.184***	***1.868.944***	***2.150.478***	***1.709.390***	***7.162.192***
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***
Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2007	***168.027***	***(90.847)***	***(263.036)***	***(710.879)***	***(435.334)***	***1.767.100***	***435.030***
Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2006	***180.796***	***(522.907)***	***(84.622)***	***(435.357)***	***(38.994)***	***1.315.669***	***414.585***

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 2007 y 2006 los cuales, de acuerdo con los criterios expuestos en la nota 2, no se encontraban registrados en los balances individuales en dichas fechas por su valor razonable, atendiendo a las carteras en las que se encontraban clasificados, junto con los correspondientes valores en libros en las mencionadas fechas.

	2007		2006	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Caja y depósitos en bancos centrales	101.822	101.822	82.659	82.659
Inversiones crediticias				
Prestamos y créditos	5.976.871	6.011.694	4.955.030	4.971.648
Depósitos de entidades de crédito	508.304	510.002	403.039	404.140
Pasivos financieros				
Pasivos financieros a coste amortizado				
Depósitos a la clientela	5.461.634	5.214.595	5.127.257	4.896.533
Débitos por valores negociables	891.645	892.430	197.470	197.620
Pasivos subordinados	200.268	200 946	150.054	150.052
Depósitos de entidades de crédito	425.105	424.633	435.344	433.948

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 (cuyo valor en libros es de 45.083 y 40.091 miles de euros aproximadamente para los años 2007 y 2006, respectivamente).

El valor razonable de dichos activos materiales a 31 de diciembre de 2007 y 2006, asciende aproximadamente a 71.863 y 54.583 miles de euros, respectivamente.

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

- Para aquellos activos para 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

Caixa Girona

ha obtenido a partir de estimaciones realizadas por la Entidad teniendo en cuenta los datos del mercado hipotecario relativos a la evolución del precio de los activos materiales de características similares a los de la Entidad.

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

Caixa Girona

28. Exposición al riesgo de crédito

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

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

La política, métodos y procedimientos de la Entidad relacionados con la gestión y el control del riesgo de crédito son aprobados por el Consejo de Administración de Caixa Girona. La Comisión de Control de Caixa Girona, el Área de Control, así como el Departamento de Auditoría Interna de Caixa Girona tienen, entre otras funciones, la de garantizar el cumplimiento de las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo del Grupo, asegurándose de que éstos sean adecuados, se implanten de manera efectiva y sean revisados periódicamente.

La estrategia que en materia de riesgo sigue la Entidad está marcada por el Consejo de Administración, que también fija los límites de competencias de los comités de riesgos y sanciona las operaciones cuyo riesgo está por encima de las competencias 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 competencias delegadas a todos los niveles y sanciona las operaciones que por su importe no entren en el epígrafe anterior. El Área de Riesgo Crediticio de Caixa Girona es independiente de las unidades de negocio y está estructurada en función de las diferentes áreas y segmentos de clientes; se encarga de estudiar las operaciones desde su inicio hasta su aprobación y también, del cobro de las posiciones morosas, llegado el caso.

Caixa Girona dispone de políticas y de procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas. Caixa Girona establece los límites en lo referente 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 sean 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 de cada uno de estos segmentos. Desde el año 1999, la Entidad dispone de modelos genéricos de cálculo de «scoring» para clientes particulares implantados en los procesos operativos. Dichos modelos se han implantado dentro del proceso de admisión de operaciones y son vinculantes a

Caixa Girona

la decisión de aprobar las operaciones por parte de la red de oficinas. Durante el ejercicio 2007 se han actualizado los modelos genéricos de «scoring» reactivo de consumo e hipotecas y se han empezado 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 2008 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 durante el ejercicio 2007 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 adeudados:

	2007
Saldos de activos financieros cuya recuperación se considera remota a 1 de enero.	**9.683**
Adiciones	
Saldos considerados de remota recuperación en el ejercicio	843
Otras causas	1.098
Recuperaciones	
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	399
Bajas definitivas de operaciones	
Por condonaciones de deuda	-
Por otros conceptos	672
Saldo de activos financieros cuya recuperación se considera remota a 31 de diciembre	**10.553**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

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 y en cuanto a vencimientos de las operaciones. Estos desajustes provocan que la Entidad, ante una variación en el tipo de interés, se encuentre expuesta en mayor o menor grado a variaciones en la cuenta de resultados o en el valor neto patrimonial.

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

En el análisis, medida y control del riesgo de tipo de interés asumido por la Entidad, se utilizan técnicas para medir la sensibilidad y analizar escenarios, estableciendo los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgo que pudiesen afectarla de manera importante. Dichos procedimientos y técnicas de análisis se revisan con la frecuencia necesaria para garantizar su buen funcionamiento. Asimismo, todas aquellas operaciones individualmente significativas para la Entidad se analizan tanto de manera individual como de manera conjunta con el resto de operaciones, para garantizar el control de los riesgos de tipo de interés, así como 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 la Entidad a riesgos de tipo de interés igualmente significativos, reduciendo de este modo este tipo de riesgo casi por completo. La Entidad no tiene constituidas macro-coberturas de tipos de interés.

La tabla siguiente muestra el grado de exposición de la Entidad al riesgo de tipo de interés en euros a 31 de diciembre de 2007 y 2006, indicando el valor en libros de aquellos activos y pasivos financieros afectados por el riesgo mencionado. Dichos activos y pasivos aparecen clasificados en función del plazo estimado hasta la fecha de revisión del tipo de interés (para aquellas operaciones que contengan esta característica teniendo en cuenta 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.

Caixa Girona

A 31 de diciembre de 2007

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	1.131.524	795.438	3.183.086	24.340	59	200	112	604
Cubiertos con derivados	-		-	-	-	-	-	-
Tipo de interés fijo	565.222	189.020	378.037	207.364	183.945	58.255	122.729	234.754
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	100.000
Pasivos financieros								
Tipo de interés variable	8.798	393.959	89.305	-	-	-	-	-
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de interés fijo	895.846	832.147	1.978.031	621.858	408.595	160.048	86.240	1.485.812
Cubiertos con derivados	9.493	23.611	45.528	117.512	5.531	-	-	1.255.583

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

Respecto al nivel de exposición al riesgo de tipos de interés de la Entidad hay que señalar que, a 31 de diciembre de 2007, se estima que una variación inmediata del Euríbor de 100 puntos básicos tendría una repercusión del mismo signo en el patrimonio de la Entidad de aproximadamente 83 puntos básicos (78 el 31 de diciembre de 2006) calculado sobre los recursos propios de la Entidad a 31 de diciembre de 2007, y una variación del mismo signo en la cuenta de resultados de 450 puntos básicos (453 puntos básicos a 31 de diciembre de 2006), calculado sobre el margen de intermediación de la Entidad en el ejercicio 2007.

Caixa Girona

30. Exposición a otros riesgos de mercado

La Entidad no mantiene posiciones de carácter especulativo en moneda extranjera. 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 2007 y 2006 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 medir el 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 modelo «paramétrico», el cual se basa en hipótesis estadísticas de normalidad de la distribución de probabilidad de los cambios en los precios de mercado.

Además del cálculo del VaR, se realiza un análisis de tensión («Stress testing»). Las estimaciones de estrés 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 la mencionada 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 de gestión del día siguiente.

Caixa Girona

31. Obra Social

A continuación se presenta un desglose de las partidas de balance de situación donde se incluyen los activos y pasivos afectos a la Obra Social, junto con los respectivos saldos a 31 de diciembre de 2007 y 2006.

	2007	2006
Activo		
Activo material - Afecto a la Obra Social		
Inmuebles	4.440	4.528
Mobiliario e instalaciones	14	17
	4.454	**4.545**
Pasivo		
Dotaciones fondo Obra Social	16.044	16.220
Gastos de mantenimiento	(9.995)	(9.776)
	6.049	**6.444**

A continuación se presenta el movimiento habido en la partida «Otros pasivos – Fondo Obra Social» de la tabla anterior durante el ejercicio 2007:

	2007
Saldo a 1 de enero	**6.444**
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	9.600
Gastos de mantenimiento del ejercicio corriente	(9.995)
Amortización del inmovilizado de la Obra Social	(94)
Gastos corrientes del ejercicio presupuestados	(9.901)
Saldo a 31 de diciembre	**6.049**

Caixa Girona

32. Otra información significativa

32.1. Garantías financieras

Se entiende por garantías financieras aquellos importes que Caixa Girona tendrá que pagar por cuenta de terceros en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados a ello, en respuesta a los compromisos asumidos por dichas garantías en el transcurso de su actividad habitual.

A continuación se muestra el detalle a 31 de diciembre de 2007 y 2006, atendiendo al riesgo máximo asumido por la Entidad respecto a dichas garantías:

	2007	2006
Avales financieros	26.596	36.291
Avales técnicos	153.632	151.300
Créditos documentarios irrevocables	1.451	4.528
	181.679	**192.119**

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago por parte de Caixa Girona; así pues, el saldo conjunto de dichos compromisos no puede considerarse como una necesidad futura real de financiación o liquidez que la Entidad tenga que conceder a terceros.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los epígrafes «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 del ejercicio 2007 y 2006 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales han sido calculadas aplicando criterios similares a los criterios 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 la nota 19).

32.2. Activos cedidos en garantía

A 31 de diciembre de 2007, no hay activos propiedad de Caixa Girona que garanticen operaciones realizadas por ellos o por terceros ni ningún pasivo contingente asumido por la Entidad.

32.3. Otros pasivos contingentes

Los pasivos contingentes a 31 de diciembre de 2007 y 2006, podían clasificarse atendiendo a su naturaleza, de la siguiente manera:

	2007	2006
Avales dudosos	76	568
	76	**568**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

32.4. Disponibles para terceros

A 31 de diciembre de 2007 y 2006, los importes pendientes de disponer correspondientes a los contratos de financiación para los cuales Caixa Girona había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance, eran los siguientes:

	2007 Importe pendiente de disponer	2006 Importe pendiente de disponer
Con disponibilidad inmediata	**992.422**	**939.498**
Entidades de crédito	522	566
Sector de Administraciones Públicas	15.235	23.393
Otros sectores residentes	974.679	914.080
No residentes	1.986	1.459
Con disponibilidad condicionada	**366.469**	**340.918**
Otros sectores residentes	366.469	340.918
	1.358.891	**1.280.416**

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 2007 y 2006 se indica a continuación:

	2007	2006
Sociedades y Fondos de Inversión	227.558	282.809
Fondos de Pensiones	108.905	91.265
Productos de Seguros	222.626	192.585
	559.089	**566.659**

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 2007 y 2006:

	2007	2006
Sociedades y Fondos de Inversión	23.594	25.763
Fondos de Pensiones	38.029	43.573
Productos de Seguros	29.621	33.528
	91.244	**102.864**

32.6. Titulización de activos

Durante los ejercicios 2007 y 2006, la Entidad no ha realizado ninguna operación de titulización de activos. Las últimas operaciones de titulización de activos, mediante las cuales se procedió a ceder préstamos y créditos a diferentes fondos de titulización de activos, 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 correspondiente rentabilidad), se realizaron durante el año 2002. A continua-

Caixa Girona

ción se muestra un detalle del valor de los activos titulizados en el ejercicio 2002 que se dieron de baja y que siguen vivos a 31 de diciembre de 2007 y 2006:

	2007	2006
Activos transferidos en el ejercicio 2002		
Préstamos hipotecarios sobre viviendas	2.727	4.177
Préstamo al consumo	892	1.510
	3.619	**5.687**

32.7. Arrendamientos financieros

	2007	2006
Otros sectores residentes		
Cuotas a pagar	130.929	114.181
Valores residuales no garantizados	7.509	6.623

33. Intereses y rendimientos asimilados

A continuación se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por Caixa Girona durante los ejercicios 2007 y 2006:

	2007	2006
Depósitos en entidades de crédito	19.467	9.644
Créditos a la clientela	283.445	169.381
Valores representativos de deuda	26.934	28.074
Activos dudosos	356	145
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(1.045)	(818)
Otros rendimientos	80	43
	329.237	**206.469**

Caixa Girona

34. Intereses y cargas asimiladas

El desglose del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	2006
Depósitos de entidades de crédito	15.146	7.166
Depósitos de la clientela	154.264	101.777
Débitos representativos de valores negociables	27.050	2.139
Pasivos subordinados	7.782	1.335
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	2.636	(6.721)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	492	451
Otras cargas	336	279
	207.706	**106.426**

35. Rendimientos de instrumentos de capital

El desglose del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2007 y 2006 por carteras y por naturaleza de los instrumentos financieros es el siguiente:

	2007	2006
Instrumentos de capital clasificados como:		
Activos financieros disponibles para la venta	4.016	4.340
Participaciones	3.057	3.049
	7.073	**7.389**
Instrumentos de capital con naturaleza de:		
Acciones	**7.073**	**7.389**

36. Comisiones percibidas

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas durante los ejercicios 2007 y 2006 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de los mencionados ejercicios en los que se han contabilizado:

	2007	2006
Comisiones percibidas		
Comisiones por riesgos contingentes	2.359	1.364
Comisiones por compromisos contingentes	563	418
Comisiones por servicios de cobros y pagos	19.846	15.773
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	96	93
Comisiones de comercialización	4.848	4.524
Otras	6.093	4.999
	33.805	**27.171**

Caixa Girona

37. Comisiones pagadas

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas durante los ejercicios 2007 y 2006 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de los mencionados ejercicios en los que se han contabilizado:

	2007	2006
Comisiones cedidas a intermediarios	2.591	3.034
Otras comisiones	1.084	744
	3.675	**3.778**

38. Resultado neto de operaciones financieras

El desglose del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2007 y 2006, en función de las carteras de instrumentos financieros que las originan es el siguiente:

	2007	2006
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Cartera de negociación	1.076	225
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(169)	(168)
Activos financieros disponibles para la venta	2.051	6.500
Derivados de cobertura	(42.012)	(39.696)
Otros	47.761	45.014
	8.707	**11.875**

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

39. Diferencias de cambio

El desglose del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	2006
Resultados netos en la:		
Conversión a la moneda funcional de las partidas monetarias en moneda extranjera	(273)	11
	(273)	**11**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

40. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	2006
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	399	337
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	3.157	3.579
Trabajos realizados por el propio inmovilizado	690	443
	4.246	**4.359**

Caixa Girona

41. Gastos de personal

La composición del epígrafe «Gastos de personal» de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2007 y 2006 es la siguiente:

	2007	2006
Sueldos y salarios	41.224	36.637
Seguridad Social	9.232	8.446
Aportaciones a fondos de pensiones externos	1.295	1.502
Otros gastos de personal	1.340	1.414
	53.091	**47.999**

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 asimilables» de la cuenta de pérdidas y ganancias por un importe de 375 miles de euros en el ejercicio 2007.

Asimismo, el coste financiero de la provisión por jubilaciones parciales figura registrado en el mismo epígrafe por un importe de 117 miles de euros, durante el mismo ejercicio.

La cantidad media de empleados de Caixa Girona, distribuida por categorías profesionales, a 31 de diciembre de 2007 es la siguiente:

	Núm. de personas 2007	Núm. de personas 2006
Alta Dirección	9	10
Directivos y Jefes	306	298
Oficiales Administrativos	375	344
Auxiliares Administrativos	387	335
Subalternos	9	10
	1.086	**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 2007 y 2006:

41.1. Compromisos postempleo

	2007	2006
Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares		
RD 1588/1999 exteriorizados	404	413
RD 1588/1999 resto	8.741	9.019
	9.145	**9.432**
Contratos de seguros vinculados a pensiones		
Compromisos postempleo	404	413
	404	**413**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

Planes de aportación definida

Caixa Girona tiene asumido con sus empleados, en función de los Acuerdos suscritos con los representantes sindicales, 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 se benefician de coberturas adicionales en materia de viudedad, orfandad e invalidez cubiertas por pólizas de seguros contratadas con Caser, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.

El saldo de dichas pólizas al finalizar el año 2007 ha sido de 404 miles de euros.

	2007	2006
Valores actuales de los compromisos		
Riesgos devengados por pensiones no causadas:		
Derechos consolidados aportación definida	29.207	26.550
Patrimonio de los planes de pensiones	**30.054**	**27.147**

Planes de prestación definida

A continuación se muestra a 31 de diciembre de 2007 y 2006 el valor actual de los compromisos asumidos por la Entidad en materia de retribuciones postempleo atendiendo a la forma en la que dichos 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 las fechas indicadas en aplicación de lo dispuesto en la Circular 4/2004 del Banco de España, atendiendo a los epígrafes de los balances en las fechas indicadas en las que, llegado el caso, se encontraban contabilizados.

	2007	2006
Valores actuales de los compromisos		
Compromisos con el personal pasivo jubilado antes del 31/12/2000	8.741	9.019
Provisiones constituidas	**8.741**	**9.019**
Compromisos con el personal activo	6.568	5.449
Saldo póliza de seguros	7.677	7.336
Activos netos en planes de pensiones (nota 17)	**1.109**	**1.887**

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 equivalente al 100% del salario pensionable del empleado en el momento de producirse su jubilación.

Caixa Girona

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

	2007	2006
Valores actuales de los compromisos con el personal jubilado parcialmente	3.755	2.427
Provisiones constituidas	**3.755**	**2.427**

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

El movimiento registrado en el epígrafe «Provisiones – Compromisos por pensiones obligaciones similares» asociado con los importes que cubren los compromisos por jubilaciones parciales de Caixa Girona en el ejercicio 2007 se muestra a continuación:

	2007
Saldos al inicio del ejercicio:	**2.427**
Movimientos con reflejo en la cuenta de resultados	
Coste financiero asociado a los compromisos	117
Dotaciones al fondo por nuevas jubilaciones parciales	2.473
Movimientos sin reflejo en la cuenta de resultados	
Pagos a jubilados parciales	(1.262)
Saldos al cierre del ejercicio:	**3.755**

Les bases técnicas utilizadas en 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
- 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 corresponden al 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 naturaleza análoga para el resto de la clientela de la Entidad. Dichas remuneraciones ascienden a 1.034 miles de euros en 2007 (778 miles de euros en 2006) y han sido sometidas a la retención a cuenta del impuesto sobre la Renta de la Personas Físicas correspondiente a cada uno de los empleados titulares de dichas operaciones.

Caixa Girona

42. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	2006
Tecnología y sistemas	3.588	3.183
Comunicaciones	1.597	1.680
Publicidad	1.675	1.333
Inmuebles e instalaciones	5.589	4.579
Tributos	925	692
Alquileres	3.010	2.582
Otros gastos de administración	6.430	5.827
	22.814	**19.876**

Los honorarios satisfechos por la auditoría de la Entidad (KPMG Auditores, S.L.), cuyo importe asciende a 102 miles de euros, se encuentran incluidos en el saldo de «Otros gastos de administración» para el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2007, independientemente del momento de su facturación.

43. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este epígrafe de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	2006
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	1.288	1.107
Otros conceptos	240	231
	1.528	**1.338**

44. Otras ganancias y pérdidas

El desglose del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007		2006	
	Ganancias	Pérdidas	Ganancias	Pérdidas
Por venta de activo material	568	35	3.299	41
Otros conceptos	548	934	1.647	926
	1.116	**969**	**4.946**	**967**

Caixa Girona

45. Partes vinculadas

A continuación se presentan los saldos registrados en los balances de situación a 31 de diciembre de 2007 y 2006, y las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2007 y 2006 cuyo origen se encuentra en operaciones con partes vinculadas:

	2007			2006		
	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	86.898	2.380	14.623	62.287	2.712	8.265
PASIVO:						
Depósitos	121.230	3.281	4.042	182.331	1.876	2.897
PÉRDIDAS Y GANANCIAS:						
Intereses y cargas asimiladas	3.493	26	46	4.628	26	21
Intereses y rendimientos asimilados	402	9	305	1.121	61	136

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 2007 y 2006, han sido realizados dentro del giro o movimiento habitual de Caixa Girona con sus clientes y han sido formalizados según las condiciones de mercado.

No obstante, en los casos procedentes, se han aplicado las condiciones normalmente concertadas con los empleados de Caixa Girona, según los convenios y acuerdos laborales vigentes en cada momento, ascendiendo los importes de riesgo en dichas condiciones a 1.759 miles de euros a 31 de diciembre de 2007, y a 1.586 miles de euros a 31 de diciembre de 2006.

Caixa Girona

46. Prevención del Blanqueo de Capitales

Nuestra Entidad dispone de la estructura, políticas y procedimientos necesarios para hacer cumplir la Ley 19/1993 y toda normativa legal vigente relacionada con la materia, cuyos aspectos más importantes son los siguientes:

- 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 y la Orden EHA/1439/2006 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 el departamento de Cumplimiento Normativo y Control, encargado de llevar acabo dicha función de prevención del blanqueo de capitales.
- Una formación constante y específica relacionada con la materia a la plantilla de la Entidad.

Nuestra Entidad permanecerá atenta a futuros cambios legales en la materia, especialmente en la transposición a la normativa española de la Directiva 2005/60/CE, con el fin 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 los riesgos reputacional, operativo y legal.

Caixa Girona

47. Servicio de atención al cliente

El Consejo de Administración de Caixa Girona, en la reunión que se celebró 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 para el funcionamiento de dicho servicio.

Con este acuerdo, Caixa Girona finalizó su proceso de adaptación a lo dispuesto por la Ley 44/2002 de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, al Real Decreto 203/2004 de febrero, que aprueba el Reglamento de los Comisionados para la Defensa del Cliente de Servicios Financieros y a 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 2007, los principales datos relativos a reclamaciones de clientes han sido los siguientes:

	2007	2006
Reclamaciones recibidas	115	130
Quejas recibidas	101	58
Otras	1	-
	217	188

	2007
Sentido de las resoluciones:	
Favorables al cliente	148
No favorables al cliente	65
Pendientes de resolver	2
No admitidas a trámite	2

Tipología de las quejas y reclamaciones recibidas

Quejas y reclamaciones	
Operaciones de activo	27
Operaciones de pasivo	89
Otros productos bancarios	32
Servicios de cobro y pago	16
Servicios de inversión	8
Seguros y Fondos de Pensiones	9
Servicios e Instalaciones	36

En el año 2007 se presentaron 3 reclamaciones al Comisionado para la Defensa del Cliente de Entidades Financieras (Servicio de Reclamaciones del Banco de España). En una de las reclamaciones el Banco de España se pronunció a favor de la Entidad; las otras dos seguían pendientes al finalizar el año.

Girona, a 31 de marzo de 2008

Caixa Girona

Anexo I

GRUPO CAIXA GIRONA SOCIEDADES	NIF	ACTIVIDAD	% PARTICIPACIÓN		ACTIVOS	
Integración Global						
GRUPO:			**2.007**	**2.006**	**2.007**	**2.006**
Caixa Girona Gestió SGIIC, S.A.	A08216640	Gestora Fondos Inversión	100%	100%	21.359	19.471
Estugest, S.A.	A17373846	Servicios Administrativos	100%	100%	7.575	15.102
Estuimmo, S.A.	A17484395	Promotora Inmobiliaria	100%	100%	17.517	11.618
Caixa Girona Mediació Oper. de Banca-Seguros Vinculado, S.A.	A17582032	Correduría Seguros	100%	100%	5.438	5.401
Caixa Girona Pensions, EGFP, S.A.	A17889676	Planes de Pensiones	100%	100%	1.058	629
Método de la participación						
NEGOCIOS CONJUNTOS:						
Estalvida de Seguros y Reaseguros, S.A.	A43128305	Aseguradora	24,71%	24,71%	450.769	644.474
Construccions Reixach, S.L.	B08436776	Promotora Inmobiliaria	50,00%	50,00%	99.428	73.195
Palau Migdia, S.L.	B17496779	Promotora Inmobiliaria	50,00%	50,00%	7.334	11.010
Norton Center, S.L.	B64108152	Promotora Inmobiliaria	25,00%	25,00%	24.590	23.468
Urban Girona, S.L.	B17947482	Promotora Inmobiliaria	50,00%	-	15.644	-
Metric Habitatges, S.L.	B17576224	Promotora Inmobiliaria	50,00%	-	6.678	-
Procagi, S.L.	B17942855	Promotora Inmobiliaria	50,00%	-	5.609	-
ASOCIADAS:						
Girona, S.A.	A17027228	Distribución Aguas	34,22%	34,22%	4.612	4.671
Polingesa	A17016262	Promotora Polígono	37,49%	34,99%	17.933	16.983
Cementiri de Girona, S.A.	A17353244	Servicios Funerarios	30,00%	30,00%	2.032	2.034

SOCIEDADES	PASIVOS		PATRIMONIO		RESULTADOS	
Integración Global						
GRUPO:	**2.007**	**2.006**	**2.007**	**2.006**	**2.007**	**2.006**
Caixa Girona Gestió SGIIC, S.A.	2.345	2.113	19.014	17.358	1.662	1.668
Estugest, S.A.	2.527	8.935	5.048	6.167	586	2.707
Estuimmo, S.A.	11	163	17.506	11.455	51	6
Caixa Girona Mediació Oper. de Banca-Seguros Vinculado, S.A.	515	583	4.923	4.818	905	853
Caixa Girona Pensions, EGFP, S.A.	176	64	882	565	317	(36)
Método de la Participación						
NEGOCIOS CONJUNTOS:						
Estalvida de Seguros y Reaseguros, S.A.	412.995	599.195	37.774	45.279	593	880
Construccions Reixach, S.L.	73.004	54.409	26.424	18.786	5.206	707
Palau Migdia, S.L.	1.013	4.933	6.321	6.077	118	1.512
Norton Center, S.L.	23.564	23.022	1.026	446	(172)	(158)
Urban Girona, S.L.	11.917	-	3.727	-	28	-
Metric Habitatges, S.L.	5.366	-	1.312	-	(188)	-
Procagi, S.L.	4.150	-	1.459	-	128	-
ASOCIADAS:						
Girona, S.A.	863	1.220	3.749	3.451	478	446
Polingesa	11.574	9.208	6.659	7.775	638	1.388
Cementiri de Girona, S.A.	1.043	1.046	989	950	13	4

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

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

Informe de Gestión

Un año más la evolución de Caixa Girona ha sido muy positiva, así lo confirma la mejora de los resultados obtenidos y también las tasas de crecimiento en la concesión de préstamos y créditos y en la captación de depósitos y otros recursos financieros.

Durante el ejercicio Caixa Girona ha conseguido ampliamente los objetivos fijados en el Plan Estratégico 2005–2008. Con este objetivo, Caixa Girona continúa diseñando y poniendo a disposición de sus clientes nuevos productos y servicios, adecuándolos a las condiciones del entorno económico con el objeto de responder satisfactoriamente a las necesidades y preferencias de los clientes con la máxima calidad de servicio.

De nuevo, durante el año 2007 la agencia internacional de calificación Fitch Ratings ha confirmado la buena evolución de Caixa Girona y ha realizado 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, los buenos ratios de calidad de los activos y una adecuada base de capital.

Los recursos totales de clientes gestionados por Caixa Girona han acumulado a finales del año 2007 un saldo de 7.220,32 millones de euros con un aumento anual del 16,9 por ciento. Esta cifra incluye los depósitos de la clientela y la emisión de valores, contabilizados en el balance de Caixa Girona, y los productos intermediados, como son los fondos de inversión, los planes de pensiones y los productos de previsión comercializados.

A 31 de diciembre de 2007, los depósitos de la clientela contabilizados dentro del balance de Caixa Girona registran un saldo de 5.461,63 millones de euros, un 6,5 por ciento más que el año pasado. Las emisiones de valores negociables y de pasivos subordinados acumulan un saldo de 891,65 y 200,27 millones de euros respectivamente.

Los fondos de inversión comercializados por Caixa Girona registran un patrimonio gestionado de 267,59 millones de euros, y los recursos captados de productos de previsión acumulan 399,18 millones de euros, con un crecimiento del 10,6 por ciento.

A 31 de diciembre de 2007, el saldo del crédito a la clientela suma 5.973,98 millones de euros y un crecimiento durante el año del 20,6 por ciento. Un 74 por ciento de esta inversión corresponde a posiciones con garantía real, básicamente hipotecaria destinada al financiamiento de la vivienda.

A 31 de diciembre de 2007, el valor de mercado de la cartera renta fija, tanto pública como privada, acumulaba el importe de 607,24 millones de euros, de los cuales una parte importante se encuentran cedidos con compromisos de recompra. La inversión final del año 2007 en la cartera

Caixa Girona

de renta variable disponible para la venta supone 172,71 millones de euros y corresponde a títulos de compañías de primera línea y máxima solvencia básicamente en el sector de servicios. Esta inversión se complementa con la cartera de participaciones de empresas del Grupo que acumulan una inversión de 25,98 millones de euros.

El coeficiente de solvencia de Caixa de Girona al cierre del ejercicio se sitúa en el 11,45 por ciento, superior al 8 por ciento, mínimo exigido por la normativa de recursos propios de entidades financieras. Los recursos propios computables se elevan, al cierre del ejercicio 2007, a 691,1 millones de euros, con un aumento de 63,8 millones de euros respecto al año anterior, equivalente a un 10,2 por ciento.

El análisis de la cuenta de resultados muestra una evolución muy favorable, con incrementos de todos los márgenes, hasta llegar a un resultado neto de 37,54 millones de euros, un 1,8 por ciento más que el año anterior. Se propone destinar 10,25 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 cierra el año con 128,60 millones de euros y un crecimiento del 19,7 por ciento. El margen ordinario, que resulta de añadir las comisiones netas y los resultados de operaciones financieras, supone un volumen de 167,17 millones de euros y aumenta un 17,1 por ciento. El margen de explotación, una vez deducidos los gastos de explotación, se sitúa en 87,2 millones de euros, que representa un significativo aumento del 20,9 por ciento.

El equipo humano de Caixa de Girona es de 1.146 personas, un 10,3 por ciento superior al año anterior. De estas, 22 empleados se han acogido durante el año a la situación de jubilación parcial y a fecha de 31 de diciembre de 2007 había un total de 58 empleados jubilados parcialmente.

La red de oficinas se ha ampliado durante el ejercicio, con la apertura de 15 nuevas oficinas hasta alcanzar 235 oficinas abiertas.

Caixa de Girona apuesta, en este año 2008, por seguir potenciando su actividad principalmente en los segmentos de mercado correspondientes a las economías domésticas y a la pequeña y mediana empresa.

Girona, a 31 de marzo de 2008

C N M V
Registro de Auditores
Emisores
Nº 10579

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado

31 de Diciembre de 2007

(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 2007, 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 consolidadas 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 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 de las cuentas anuales consolidadas, además de las cifras del ejercicio 2007, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2007. Con fecha 2 de abril de 2007 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2006 en el que expresamos una opinión favorable.

3. En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2007 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 y Sociedades Dependientes al 31 de diciembre de 2007 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, que guardan uniformidad con los aplicadas en la preparación de las cifras correspondientes al ejercicio anterior.

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 2007 contiene las explicaciones que los Administradores de la Entidad 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 2007. 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 cada una de sus sociedades dependientes.

KPMG AUDITORES, S.L.

Manuel Blanco Vera

1 de abril de 2008

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
KPMG
20/08/00430

Any 2008 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 2007, elaboradas conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-UE)

Caixa Girona

ACTIVO	31.12.2007	31.12.2006
Caja y depósitos en bancos centrales (nota 6)	**101.822**	**82.659**
Cartera de negociación (nota 7)	**17.442**	**15.518**
Valores representativos de deuda	207	-
Derivados de negociación	17.235	15.518
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (nota 8)	**8.858**	**9.045**
Valores representativos de deuda	8.858	9.045
Activos financieros disponibles para la venta (nota 9)	**789.240**	**816.271**
Valores representativos de deuda	615.984	643.198
Otros instrumentos de capital	173.256	173.073
Pro-memoria: prestados o en garantía	364.710	387.070
Inversiones crediticias (nota 10)	**6.513.008**	**5.391.668**
Depósitos en entidades de crédito	508.304	403.039
Crédito a la clientela	5.976.474	4.956.449
Otros activos financieros	28.230	32.180
Pro-memoria: prestados o en garantía	-	74.626
Derivados de cobertura (nota 11)	**7.483**	**6.755**
Activos no corrientes en venta (nota 12)	**740**	**842**
Activo material	740	842
Participaciones (nota 13)	**27.661**	**22.891**
Entidades asociadas	22.013	16.224
Entidades multigrupo	5.648	6.667
Contratos de seguros vinculados a pensiones (nota 42)	**404**	**413**
Activo material (nota 14)	**100.260**	**87.645**
De uso propio	94.134	81.462
Inversiones inmobiliarias	1.672	1.638
Afecto a la Obra Social	4.454	4.545
Activo intangible (nota 15)	**4.391**	**2.895**
Activos fiscales (nota 25)	**32.325**	**27.805**
Corrientes	2.602	4.268
Diferidos	29.723	23.537
Periodificaciones (nota 16)	**4.594**	**4.625**
Otros activos (nota 17)	**11.076**	**22.261**
TOTAL ACTIVO	**7.619.304**	**6.491.293**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

PASIVO	31.12.2007	31.12.2006
Cartera de negociación (nota 7)	**3.043**	**1.334**
Derivados de negociación	3.043	1.334
Pasivos financieros a coste amortizado (nota 18)	**6.988.687**	**5.907.771**
Depósitos de entidades de crédito	425.105	435.344
Depósitos de la clientela	5.445.492	5.108.248
Débitos representados por valores negociables	891.425	197.620
Pasivos subordinados	200.268	150.052
Otros pasivos financieros	26.397	16.507
Derivados de cobertura (nota 11)	**70.071**	**29.177**
Provisiones	**15.650**	**15.263**
Fondos para pensiones y obligaciones similares (nota 42)	12.900	11.859
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes (nota 19)	1.548	2.202
Otras provisiones (notas 19 y 25.6)	1.202	1.202
Pasivos fiscales (nota 25)	**44.212**	**47.440**
Corrientes	9.871	10.125
Diferidos	34.341	37.315
Periodificaciones (nota 20)	**9.554**	**9.464**
Otros pasivos	**17.390**	**34.399**
Fondo de Obra Social (nota 31)	6.049	6.444
Resto (nota 21)	11.341	27.955
TOTAL PASIVO	**7.148.607**	**6.044.848**

PATRIMONIO NETO	31.12.2007	31.12.2006
Ajustes por valoración (nota 22)	**66.747**	**73.224**
Activos financieros disponibles para la venta	66.747	73.224
Fondos propios	**403.950**	**373.221**
Fondo de dotación (nota 23)	6	6
Reservas (nota 24)	362.788	332.223
Reservas (pérdidas) acumuladas	358.348	329.398
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	4.440	2.825
Entidades asociadas	4.098	2.675
Entidades multigrupo	342	150
Resultado atribuido al Grupo	41.156	40.992
TOTAL PATRIMONIO NETO	**470.697**	**446.445**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	**7.619.304**	**6.491.293**

Pro-memoria		
Riesgos contingentes (nota 32)	*181.755*	*192.687*
Garantías financieras	*181.679*	*192.119*
Otros riesgos contingentes	*76*	*568*
Compromisos contingentes (nota 32)	*1.420.524*	*1.358.127*
Disponibles para terceros	*1.358.891*	*1.280.416*
Otros compromisos	*61.633*	*77.711*

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO	31.12.2007	31.12.2006
Ingresos netos reconocidos directamente en el patrimonio neto	**(6.477)**	**306**
Activos financieros disponibles para la venta	(6.477)	306
Ganancias/Pérdidas por valoración	(2.800)	2.668
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(4.517)	(2.197)
Impuesto sobre beneficios (nota 25)	840	(165)
Resultado del ejercicio	**41.156**	**40.992**
Resultado publicado	41.156	40.992
Ingresos y gastos totales del ejercicio	**35.352**	**41.298**
Entidad dominante	35.352	41.298

Pro-memoria: Ajustes en el patrimonio neto imputables a periodos anteriores	*31.12.2007*	*31.12.2006*
Efecto de cambios en criterios contables	-	-
Fondos propios	-	-
Ajustes por valoración	-	-
Efecto de errores	*(1.014)*	-
Fondos propios (nota 24)	*(1.014)*	-
Ajustes por valoración	-	-

Caixa Girona

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	31.12.2007	31.12.2006
Intereses y rendimientos asimilados (nota 33)	329.858	206.483
Intereses y cargas asimiladas (nota 34)	207.304	105.830
Rendimientos de instrumentos de capital (nota 35)	4.016	4.393
Margen de intermediación	**126.570**	**105.046**
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (nota 36)	3.157	1.986
Comisiones percibidas (nota 37)	38.402	31.440
Comisiones pagadas (nota 38)	3.675	3.778
Resultados de operaciones financieras (neto) (nota 39)	8.711	14.618
Cartera de negociación	1.076	225
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(169)	(168)
Activos financieros disponibles para la venta	2.055	9.243
Otros	5.749	5.318
Diferencias de cambio (neto) (nota 40)	(273)	11
Margen ordinario	**172.892**	**149.323**
Otros productos de explotación (nota 41)	6.727	7.326
Gastos de personal (nota 42)	54.524	49.342
Otros gastos generales de administración (nota 43)	24.285	21.118
Amortización	6.872	5.812
Activo material (nota 14)	6.048	5.233
Activo intangible (nota 15)	824	579
Otras cargas de explotación (nota 44)	1.528	1.338
Margen de explotación	**92.410**	**79.039**
Pérdidas por deterioro de activos (neto) (nota 10)	35.469	27.855
Inversiones crediticias	35.469	27.855
Dotaciones a provisiones (neto) (notas 10 y 19)	1.805	1.412
Otras ganancias (nota 46)	1.224	4.954
Ganancias por venta de activo material	568	3.299
Otros conceptos	656	1.655
Otras pérdidas (nota 46)	976	988
Pérdidas por venta de activo material	35	41
Otros conceptos	941	947
Resultado antes de impuestos	**55.384**	**53.738**
Impuesto sobre beneficios (nota 25)	14.228	12.746
Resultado consolidado del ejercicio	**41.156**	**40.992**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

	31.12.2007	31.12.2006
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio	**41.156**	**40.992**
Ajuste al resultado:	11.434	42.581
- Amortización de activos materiales (+)	6.048	5.233
- Amortización de activos intangibles (+)	824	579
- Pérdidas por deterioro de activos (neto) (+/-)	35.469	27.855
- Dotaciones a provisiones (neto) (+/-)	1.805	1.412
- Ganancias/Pérdidas por venta de activo material (+/-)	(534)	(3.258)
- Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (neto de dividendos)	2.949	1.986
- Impuestos (+/-)	(6.923)	12.746
- Otras partidas no monetarias (+/-)	(22.306)	-
Resultado ajustado	**52.590**	**83.573**
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación	**1.060.839**	**1.342.576**
- Cartera de negociación	1.925	8.094
- Valores representativos de deuda	207	-
- Derivados de negociación	1.718	8.094
- Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(187)	6.080
- Valores representativos de deuda	(187)	6.080
- Activos financieros disponibles para la venta	(12.560)	(72.124)
- Valores representativos de deuda	(14.789)	(67.202)
- Otros instrumentos de capital	4.453	(4.922)
- Inversiones crediticias	1.065.931	1.390.613
- Depósitos en entidades de crédito	17.555	13.000
- Crédito a la clientela	1.052.183	1.366.791
- Valores representativos de deuda	143	-
- Otros activos financieros	(3.950)	10.822
- Otros activos de explotación	7.959	9.913
Aumento/Disminución neta en los pasivos de explotación	**1.169.793**	**1.226.240**
- Cartera de negociación	1.709	1.232
- Derivados de negociación	1.709	1.232
- Pasivos financieros a coste amortizado	1.137.804	1.226.840
- Depósitos de entidades de crédito	69.410	188.926
- Depósitos de la clientela	370.377	844.843
- Débitos representados por valores negociables	688.127	197.620
- Otros pasivos financieros	9.890	(4.549)
- Otros pasivos de explotación	30.280	(1.832)
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación (1)	**161.544**	**(32.763)**
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones (-)	(25.753)	(18.679)
- Entidades del Grupo, multigrupo y asociadas	(4.770)	(1.193)
- Activos materiales	(18.663)	(15.457)
- Activos intangibles	(2.320)	(2.029)
Desinversiones (+)	534	1.507
- Activos materiales	534	1.468
- Activos intangibles	-	39
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión (2)	**(25.219)**	**(17.172)**
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**50.063**	**150.052**
4. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO EN EL EFECTIVO O EQUIVALENTES (4)	-	-
5. AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (1+2+3+4)	**186.388**	**100.117**
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	279.974	179.857
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	466.362	279.974

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 domicilio central se encuentra situado en Girona, en la calle de la Creu, 31 (17002). La dirección en Internet es www.caixagirona.com.

Su objeto es promover, custodiar y administrar el ahorro, canalizar adecuadamente la inversión a fin de contribuir al desarrollo socioeconómico de las comarcas donde está establecida, y destinar los resultados obtenidos a la creación y el mantenimiento de obras de interés benéfico-social y a su autofinanciación.

La Entidad se encuentra 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 (de ahora 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 2007, los activos totales, el patrimonio neto y los resultados del ejercicio de la Entidad dominante representan el 99,71%, el 92,54% y el 91,60%, respectivamente, de estos mismos conceptos del Grupo (el 99,75%, el 92,86% y el 89,95%, respectivamente, a 31 de diciembre de 2006).

Caixa Girona

A continuación se presentan, resumidamente, las principales magnitudes de la Entidad dominante correspondiente a los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2007 y 2006, preparados de acuerdo con los principios y normas contables y criterios de valoración recogidos en la Circular 4/2004 del Banco de España:

	2007	2006
Total activo	7.619.304	6.474.781
Total pasivo	7.162.192	6.060.196
Total patrimonio neto	435.030	414.585
Resultado neto del ejercicio	**37.536**	**36.873**

Las cuentas anuales consolidadas de Caixa Girona del ejercicio 2006 fueron aprobadas por la Asamblea General de Caixa Girona celebrada el 15 de junio de 2007. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo y las cuentas anuales de las entidades integradas en el Grupo, correspondientes al ejercicio 2007, 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 las mencionadas cuentas anuales se aprobarán sin cambios significativos.

1.2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caixa Girona del ejercicio 2007 han sido formuladas por los Administradores de Caixa Girona en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el día 31 de marzo de 2008. Las cuentas anuales consolidadas se han preparado 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, considerando la Circular 4/2004 del Banco de España, de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2007, así como 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 finalizado en dicha fecha. La información que contienen estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los Administradores de la Entidad dominante del Grupo.

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 2007.

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 dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2007 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades que lo integran, en el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar entre dichas entidades tales principios y criterios, para adecuarlos a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (de ahora en adelante, NIIF-UE) aplicadas por Caixa Girona.

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 2007 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. Principalmente, estas estimaciones se refieren a los siguientes aspectos:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones postempleo 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 hicieron en función de la mejor información disponible a 31 de diciembre de 2007 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en futuros ejercicios significativamente; esto se haría, si fuese necesario, tal y como establecen las NIIF-UE, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios afectados.

1.4. Información referida al ejercicio 2006

De acuerdo con lo que se exige en las NIIF-UE, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2006 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2007 y, por lo tanto, no constituye las cuentas anuales del ejercicio 2006.

1.5. Impacto medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica fundamentalmente, el Grupo no genera un impacto significativo en el medio ambiente. Por esta razón, en las cuentas anuales del ejercicio 2007 no se desglosa ningún tipo de información relativa a esta materia.

No obstante, debe señalarse que el Grupo está sensibilizado respecto al medio ambiente, y por esta misma razón aplica políticas dirigidas a la reducción de posibles impactos medioambientales, como las siguientes:

- Utilización de impresoras multifunción en las oficinas, para el escaneo de 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 la renovación de los sistemas de iluminación con la utilización de elementos de bajo consumo.
- La Obra Social gestiona distintos parajes naturales, para su conservación.

Caixa Girona

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 y 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 2007 y 2006, los recursos propios computables de la Entidad exceden ampliamente 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 el 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 2007 y 2006, así como a lo largo de los ejercicios 2007 y 2006, 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 2007, el gasto incurrido por las contribuciones realizadas a este organismo ascendió a 1.288 miles de euros (1.107 miles de euros en el ejercicio 2006), que se han registrado en el epígrafe «Otras cargas 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.

Caixa Girona

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2007 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 15 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 a 31 de diciembre de 2007.

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 participa en su capital la Entidad, directa o indirectamente, ejerciendo un control efectivo sobre las mismas, y constituyen, junto con esta, una unidad de decisión. Los métodos utilizados han sido los siguientes:

2.1.1. Entidades del Grupo

Se consideran «entidades del Grupo» aquéllas 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 indirectamente, del 50% o más de los derechos de voto de las entidades participadas, o, siendo todavía inferior este porcentaje, si existen circunstancias o acuerdos que determinan la existencia de una unidad de decisión.

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

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 participación.

2.1.3. Negocios conjuntos

Se consideran «negocios conjuntos» los acuerdos contractuales a partir de los que 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

Caixa Girona

de todos los partícipes, sin que las mencionadas operaciones o activos se encuentren 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 del mencionado contrato. Concretamente, los instrumentos de deuda, como 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 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, que 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.

2.2.2. Baja de los instrumentos financieros

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

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan han expirado, o bien
- Se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, pese a no existir ni transmisión ni retención sustancial, se transmita el control del activo financiero (véase la nota 2.7).

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

Caixa Girona

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 a lo establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, de no existir, en modelos de valoración lo suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, siempre teniendo en cuenta las peculiaridades específicas del instrumento que debe valorarse 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 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»); para ello se utilizarán 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 proceda) por los reembolsos de principal y de intereses y, más o menos, según proceda, 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 los mencionados 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, llegado el caso, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo con lo dispuesto en las NIIF-UE, deban incluirse en el cálculo del mencionado tipo de interés efectivo.

Caixa Girona

En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de forma análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, teniendo en cuenta 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 aquéllos 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 emitidos 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. Asimismo, se incluyen 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 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 derivado implícito y por un instrumento financiero principal que, no formando parte de la cartera de negociación, cumple los requisitos establecidos en las NIIF-UE para contabilizar separadamente el derivado implícito y el instrumento financiero principal, no siendo posible realizar la mencionada 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 a fin de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.

Caixa Girona

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 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 relacionados con determinados fondos de inversión, cuando los activos financieros con los que estén relacionados también se valoren a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

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 el mencionado valor razonable con contrapartida en el epígrafe «Resultado de las operaciones financieras» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, a excepción de las variaciones en el mencionado valor razonable debidas a los rendimientos devengados del instrumento financiero diferente de los derivados de negociación, que se registrarán en los epígrafes «Intereses y rendimientos asimilados», «Intereses y cargas asimiladas» o «Rendimientos de instrumentos de capital» de la mencionada cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, teniendo en cuenta su naturaleza. Los rendimientos de los instrumentos de deuda incluidos en esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los derivados financieros que tienen como activo subyacente instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede determinarse de forma 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 la 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 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.

Caixa Girona

- **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 concretas con ellas por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que prestan. Asimismo, se incluyen 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 periodo que queda hasta el vencimiento.

  En términos generales, es intención de las sociedades consolidadas mantener los préstamos y créditos que hayan concedido hasta su vencimiento final, por lo que 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 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 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 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,

Caixa Girona

excepto en los casos en los que los activos financieros no tengan vencimiento fijo; en este caso se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produce su deterioro o 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 forma suficientemente objetiva, aparecen valorados en las presentes cuentas anuales por su coste, ya neto de los posibles deterioros de su valor, y calculado de acuerdo con los criterios expuestos 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 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 produzcan 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 el 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 el 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., deban valorarse por su valor razonable con cambios en el patrimonio neto.

- **Pasivos financieros al coste amortizado:** en esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros no 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, o sea, principalmente, 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, excepto si el Grupo los ha designado como pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias en caso de cumplir las condiciones para ello.

Caixa Girona

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 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 que se ha dicho anteriormente, los instrumentos financieros que deban considerarse como activos no corrientes en venta se presentan registrados en los estados financieros consolidados de acuerdo con los criterios expuestos 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 el Grupo designa una operación como de cobertura, lo hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, documentando esta operación de cobertura adecuadamente. 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 que debe seguir el Grupo para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda su duración, teniendo en cuenta 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 de los instrumentos financieros cubiertos se ven compensados en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según proceda, del instrumento o de los 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 por la operación de cobertura se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto se vean compensados, casi completamente, por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según proceda, del

Caixa Girona

instrumento o instrumentos de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del 80 al 125% respecto al resultado de la partida cubierta.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Grupo en la actualidad se corresponden, únicamente, 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 todavía 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.

Específicamente, en relación con 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 respecta al tipo de riesgo cubierto— se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

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 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 considerarse como tal o se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

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

2.4. Operaciones en moneda extranjera

2.4.1. Moneda funcional

La moneda funcional del Grupo es el euro. Consecuentemente, 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 consolidado mantenidos en moneda extranjera, atendiendo a la naturaleza de las partidas

Caixa Girona

que los integran y a las divisas más significativas en las que se encuentran denominados es el siguiente:

Naturaleza de los saldos en moneda extranjera	2007		2006	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
DÓLAR USA (USD)				
Inversiones crediticias	16.301	-	19.133	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	13.892	-	14.035
Otros	56	-	116	-
TOTAL USD	16.357	13.892	19.249	14.035
LIBRA ESTERLINA (GBP)				
Inversiones crediticias	1.203	-	402	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	901	-	340
Otros	70	-	84	-
TOTAL GBP	1.273	901	486	340
OTRAS DIVISAS				
Inversiones crediticias	3.741	-	852	-
Pasivos financieros a coste amortizado	-	3.533	-	595
Otros	44	-	147	-
TOTAL OTRAS DIVISAS	3.785	3.533	999	595
Total saldos denominados en moneda extranjera	**21.415**	**18.326**	**20.734**	**14.970**

2.4.2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

Los saldos en moneda extranjera 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 las que se llevan a cabo 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 la que se determinó el valor razonable.

Caixa Girona

2.4.3. Tipos de cambio aplicados

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

CAMBIO	2007	2006
CORONA DANESA	7,4583	7,4560
CORONA NORUEGA	7,9580	8,2380
CORONA SUECA	9,4415	9,0404
CORONA CHECA	26,6280	27,4850
DIRHAM MARROQUÍ	11,3600	11,1350
DÓLAR AUSTRALIANO	1,6757	1,6691
DÓLAR CANADIENSE	1,4449	1,5281
DÓLAR HONK KONG	11,4800	10,2409
DÓLAR NEOZELANDÉS	1,9024	1,8725
DÓLAR SINGAPUR	2,1163	2,0202
DÓLAR USA	1,4721	1,3170
FLORÍN HÚNGARO	253,7300	251,7700
FRANCO SUIZO	1,6547	1,6069
YEN JAPONÉS	164,9300	156,9300
LIBRA ESTERLINA	0,7334	0,6715
PESO MEXICANO	16,0500	14,3100
RAND SUDAFRICANO	10,0298	9,2124
ZLOTY POLACO	3,5935	3,8310

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 el tipo 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 la que se determinó el valor razonable.
- Los ingresos y gastos se han convertido a euros utilizando el tipo de cambio de la fecha de 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

Caixa Girona

y ganancias, que se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias sin diferenciarlas de las demás 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 al patrimonio neto.

2.5. Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación 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 los mismos se reconocen contablemente en función de su periodo 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, el Grupo 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 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 tengan que 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 criterios diferentes según cuál sea su naturaleza. Los más significativos son los siguientes:

- 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.

Caixa Girona

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 forma simultánea.

2.7. Transferencias de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en la 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 —como en el 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 —como en el 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 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 continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente, sin compensarse entre ellos, los siguientes:
  - 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 —como en el 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

Caixa Girona

financieros en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por 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 consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado con el 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 dicho anteriormente, los activos financieros sólo se dan de baja del balance consolidado cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros 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 los efectos de las presentes cuentas anuales consolidadas, 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 de activos se valoran a su valor razonable, siempre que en la mencionada operación de permuta se pueda entender que hay sustancia comercial y cuando el valor razonable del activo, o si no lo hay, del activo entregado, se pueda estimar de forma fiable. El valor razonable del instrumento recibido se determina como el valor razonable del activo entregado, más, llegado el caso, el valor razonable de las contrapartidas monetarias entregadas, excepto si se tiene 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 el valor neto contable del activo entregado, más el importe de las contraprestaciones 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.

Caixa Girona

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros debida a su deterioro se hace con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo 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 periodo 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 se puedan llevar 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 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 considera lo siguiente:

- La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida remanente del instrumento, incluso, llegado el caso, de aquéllos que puedan tener su origen en las garantías con las que se 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.
- Los diferentes tipos de riesgo a los que esté sujeto cada instrumento.
- Las circunstancias en las que previsiblemente se producirán los cobros.

Posteriormente, los mencionados 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).

Específicamente, en relación con las pérdidas por deterioro que se originan en la materialización del riesgo de insolvencia de los obligados al pago (riesgo de crédito), un instrumento de deuda tiene deterioro por insolvencia en los siguientes casos:

- Cuando se evidencia un envilecimiento en la capacidad de pago del obligado a hacerlo, ya se ponga de manifiesto por su morosidad o por razones diferentes a 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.

Caixa Girona

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

- Individualmente, para todos los instrumentos de deuda significativos y par los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares atendiendo al 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 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 reconocerse en las cuentas anuales de las entidades consolidadas.

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 periodo 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 el 0 y el 1,64%) menos el importe de la dotación neta para la cobertura específica global realizada en el periodo. Estos parámetros han sido establecidos por el Banco de España a partir de su experiencia y de la información que tiene del sector bancario español. Los Administradores de la Entidad consideran que actualmente es el mejor método de 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, llegado el 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 la nota 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 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 periodo en el que se produjese la recuperación.

Caixa Girona

De la misma forma, las diferencias negativas surgidas en la valoración de los instrumentos de deuda que se clasifiquen 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 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, llegado el 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 en «Instrumentos de deuda» (según se explican en la nota 2.9.2), excepto por el hecho de que cualquier recuperación que se produzca en 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 periodo en el que se manifiestan, minorando directamente el coste del instrumento. Estas pérdidas sólo pueden recuperarse posteriormente en caso de venta de los activos.

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 forma 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 cual sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente a fin de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, llegado el caso, estimar las necesidades de constituir su provisión; ésta se determina por la aplicación de los 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 están contabilizadas en el epígrafe «Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes» del pasivo del balance consolidado. La dotación y recuperación de las mencionadas provisiones se registra con contrapartida en el epígrafe «Dotación a las provisiones (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Caixa Girona

En la circunstancia de que fuese 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.

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 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 a la finalización del contrato, se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el epígrafe «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 que debe pagar el arrendador más, llegado el 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 la 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, sustancialmente, todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, recaen, a su vez, sobre 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 como «Otros activos cedidos en arrendamiento operativo», dependiendo de la naturaleza de los activos objeto del mencionado 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 linealmente en el epígrafe «Otros productos de explotación».

Caixa Girona

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

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 epígrafe «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 2007 y a 31 de diciembre de 2006 y durante los ejercicios finalizados en estas fechas.

2.13. Fondos de inversión y fondos de pensiones comercializados del 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 distintos servicios prestados a estos fondos por las sociedades del Grupo (depósito de carteras, por ejemplo) se encuentren registradas en el epígrafe «Comisiones percibidas» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.14. Gastos de personal

2.14.1. Retribuciones postempleo

Determinadas entidades del Grupo han 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 periodo de ocupación.

Los compromisos postempleo 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 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 postempleo que no cumplan las condiciones anteriores se considerarán como «Compromisos de prestación definida».

La totalidad de los compromisos por pensiones con el personal actual y anterior del Grupo 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 de 2002, externalizó parte de sus compromisos en materia de pensiones mediante el Plan de Pensiones y Fondo de Pensiones y Póliza de Seguros.

Caixa Girona

Como consecuencia de ello, se externalizaron 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 externalizaron 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 los requisitos para ser considerados «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 definido 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 de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.

El Grupo registra las ganancias o pérdidas actuariales que pudiesen surgir en relación con sus compromisos postempleo 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 periodo 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 postempleo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de la siguiente forma:

- El coste de los servicios del periodo corriente en el epígrafe «Gastos de personal».
- El coste por intereses en el epígrafe «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 les afecten, en el epígrafe «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 hubiese cumplido los 60 años de edad y reuniese las condiciones exigidas para tener derecho a la pensión contributiva de jubilación de la Seguridad Social, con 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 periodo de vigencia.

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

Por esta razón, en los ejercicios 2004, 2005 y 2006 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 2007, se han acogido nuevos empleados a este acuerdo laboral y han empezado a disfrutar de la jubilación parcial, hasta que cumplan los 65 años. Fruto de esta nueva obligación por parte de la Entidad, se ha constituido un nuevo fondo por un importe de 2.228 miles de euros.

Los importes registrados por estos conceptos al cierre de los ejercicios 2007 y 2006 ascendían a 3.755 y 2.427 miles de euros (véase la nota 42), aproximadamente, y están 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 periodo 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 las correspondientes pólizas de seguros devengados en cada ejercicio.

2.14.2.3. Premios de antigüedad

Las entidades del Grupo no han 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 por este concepto.

Los gastos incurridos por este concepto en el ejercicio 2007 han ascendido a 158 miles de euros (293 miles de euros en 2006).

Caixa Girona

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 Ahorros y en el acuerdo laboral con fecha de 27 de octubre de 2004.

Estos préstamos devengan un interés que oscila entre el 70 y el 100% del Euríbor.

Estas remuneraciones en las que se libran servicios propios parcialmente subvencionados tienen la consideración de retribuciones en especie.

Los importes de retribución en especie se registran en el epígrafe «Sueldos y salarios» de las cuentas de resultados consolidadas.

Estos importes se han calculado a partir de 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, supuesto en el que el impuesto sobre beneficios también se registra con contrapartida al patrimonio neto del Grupo.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto que debe pagarse 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).

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 por parte del Grupo de hacer algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporaria deducible la que generará para el Grupo algún derecho de reembolso o un menor pago por hacer 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 a este fin, 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 exceda los 12

Caixa Girona

meses desde la fecha de su registro. Por otra 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, excepto cuando el Grupo puede controlar la reversión de las diferencias temporarias y es probable que éstas no se reviertan 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 caso de que se considere probable que se vayan a obtener en el fututo suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos; y
- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, éstas se han producido por causas identificadas que es probable 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 motivo de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) a fin de comprobar que se mantienen vigentes; asimismo, se efectúan las correcciones que sean oportunas 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. Se incluyen en esta categoría, entre otros, los activos materiales recibidos por el Grupo para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé dar un uso continuado y propio. El inmovilizado material de uso propio se presenta en el balance de situación consolidado a su coste de adquisición, formado por el valor razonable de cualquier contraprestación entregada más el conjunto de desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, menos lo siguiente:

- Su correspondiente amortización acumulada.
- Si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

Caixa Girona

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 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 lo 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, principalmente, equivalen a los siguientes porcentajes de amortización (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, las entidades consolidadas analizan si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en tal caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización proporcionalmente a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de necesitarse una reestimación. Esta reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, si fuese necesario, con cargo al epígrafe «Pérdidas por deterioro – Activo material» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

De forma 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 periodos anteriores, mediante el correspondiente abono en el epígrafe «Pérdidas por deterioro – Activo material» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y ajustan, consecuentemente, 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 de aquél 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

Caixa Girona

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 a los resultados del ejercicio en el que incurren, en el epígrafe «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 en 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 para obtener una plusvalía de su venta como consecuencia de los incrementos que se producen 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 la 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 cedidos en arrendamiento operativo.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición 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 la 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 registro de sus posibles pérdidas por deterioro, coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio (véase la nota 2.16.1), con la única excepción de que los cargos que deben realizarse 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 consolidada, sino con contrapartida en el epígrafe «Otros pasivos – Fondo de Obra Social» del balance de situación consolidado.

Caixa Girona

2.17. Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sea sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Sólo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de forma 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, a partir de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se concluye que no existe un límite previsible del periodo durante el que se espera que generarán flujos de efectivo netos a favor de las entidades consolidadas— o de «vida útil definida», en los demás casos.

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 a fin de asegurarse de que éstas siguen siendo indefinidas o, en caso contrario, de proceder consecuentemente.

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 se haya podido producir 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 el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, llegado el 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 la nota 2.16.1).

2.18. Operaciones de seguro

De acuerdo con las prácticas contables generalizadas en el sector asegurador, las entidades de seguros consolidadas abonan a 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

Caixa Girona

siniestros en el momento de su pago. Estas prácticas contables obligan a las entidades de seguros a periodificar al cierre de cada ejercicio tanto los importes abonados en sus cuentas de pérdidas y ganancias no devengados en esta fecha como los costes incurridos no cargados en las cuentas de pérdidas y ganancias.

2.19. Provisiones y pasivos contingentes

A la hora de formular las cuentas anuales de las entidades consolidadas, sus respectivos administradores distinguen entre los siguientes conceptos:

- 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, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza e 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 suceda, 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 de que deba atenderse la obligación es mayor que 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 las notas 32.1. y 32.3.).

Las provisiones —que se cuantifican teniendo en cuenta la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que llevan su causa y son reestimadas con motivo de cada cierre contable— se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las que fueron originalmente reconocidas; se procede 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 consolidada.

2.20. Estados de flujos de efectivo consolidados

En los estados de flujos de efectivos consolidados se utilizan las siguientes expresiones en el siguiente sentido:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; se entiende por 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 demás actividades que no se pueden calificar como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, alienación o disposición por otros medios 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.

Caixa Girona

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 forma, 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 la 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, respecto 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 consideran las compras y ventas simultáneas.
- En relación con 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 el patrimonio neto – Depósitos de entidades de crédito» y «Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de entidades de crédito» del pasivo del balance reservado.

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

El epígrafe «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 enajenar («operaciones en interrupción»)– cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en que estos activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año, que se contará 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 lo 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 enajenación, en vez de a través de su uso continuado.

Caixa Girona

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por las entidades consolidadas para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que las entidades consolidadas hayan decidido hacer un uso continuado de dichos 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 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 el valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, el Grupo ajusta el valor en libros de los activos por el importe del exceso, con contrapartida en el epígrafe «Pérdidas por deterioro (neto) – Activos no corrientes en venta» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. 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 a 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.

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 consolidada de acuerdo con las condiciones normales de mercado para dicho tipo de actividades.

Caixa Girona

3. Distribución de los resultados de Caixa Girona

La propuesta de distribución del beneficio neto de Caixa Girona del ejercicio 2007 que su Consejo de Administración propone a la Asamblea General para su aprobación es la siguiente:

	Importe
A la Obra Social	10.250
A reservas	27.286
Beneficio neto de Caixa Girona en el ejercicio 2007	**37.536**

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 la gestión de fondos de inversión, fondos de pensiones o la mediación con seguros. Considerando 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 principalmente en Cataluña. Las principales áreas de influencia son las comarcas gerundenses y, ganando cada vez mayor relevancia, las comarcas de Barcelona. La distribución geográfica de nuestras oficinas a 31 de diciembre de 2007 y 2006 es la siguiente:

	2007	2006
Girona	141	138
Barcelona	89	79
Lérida	2	2
Tarragona	2	-
Madrid	1	1
Total	**235**	**220**

Caixa Girona

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

5.1. Remuneración del Consejo de Administración y la Comisión de Control

Las remuneraciones percibidas por el Consejo de Administración corresponden a dietas por asistencia a reuniones y al sueldo asignado al presidente del Consejo de Administración.

En la siguiente tabla se muestra el desglose de las dietas por asistencia y desplazamiento de los ejercicios 2007 y 2006 de los miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control de Caixa Girona, que les ha correspondido, exclusivamente, en calidad de consejeros:

	Dietas	
	2007	2006
Consejo de Administración		
Albert Berta Malloll	6	6
Arcadi Calzada Salavedra	88	185
Pere Cornellà Valls	12	6
Josep Danés Berga	6	6
Joan Manel del Pozo Álvarez (*)	-	2
Miquel Fañanàs Serrallonga	6	4
Juli Fernández Iruela	12	7
Antoni Juanals Roman	6	6
Marta Llach Jordà	7	5
Josep Lladó Grau	6	5
Max Marcó Riera	12	6
Joaquim Mercader Solà (**)	6	7
Enric Montiel Gui	12	7
Pere Moreno Julian	7	6
Lluís Sais Puigdemont	6	5
Pere Sarquella Mateu	7	6
Jaume Torramadé Ribas	6	5
Maria Glòria Villa Martín	6	6
Alfons Vázquez Romero (*)	5	-
Comisión de Control		
Marta Barretina Ginesta	3	2
Salvador Carrera Comes	4	2
Pere Gimbernat Gimbernat	3	2
Josep Espígol Recasens	3	2
Jordi Iglesias Salip	3	2

(*) No era consejero a 31 de diciembre de 2006.
(**) No era consejero a 31 de diciembre de 2007.

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

El presidente del Consejo de Administración ha devengado durante el ejercicio 2007 una retribución por el ejercicio de su cargo de 110 miles de euros, sin recibir cantidad alguna por este concepto durante el ejercicio 2006.

Las retribuciones obtenidas por el resto de miembros del Consejo de Administración y de la Comisión de Control en su condición de empleados han sido de 133 miles de euros en el año 2007 (119 miles de euros en el año 2006).

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 2007 a 108 miles de euros (93 miles de euros en el ejercicio 2006).

5.2. Remuneraciones de la Alta Dirección

En la siguiente tabla se muestra la remuneración devengada por la entidad a favor del personal de la Alta Dirección, que a efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales, se ha considerado integrada por 9 directivos (a 31 de diciembre de 2006 eran 10):

	Retribuciones a corto plazo		Prestaciones postempleo	
	2007	2006	2007	2006
Personal de la Alta Dirección	1.681	1.507	131	126

6. Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre de 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	2006
Caja	46.600	34.640
Depósitos en el Banco de España	55.222	48.019
A la vista	55.222	48.019
	101.822	**82.659**

En la siguiente tabla se muestra la rentabilidad media anual de los ejercicios 2006 y 2007 correspondiente a los depósitos en el Banco de España:

	Porcentajes	
	2007	2006
Depósitos en el Banco de España	4,11%	2,81%

Caixa Girona

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 2007 y 2006, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2007	2006
Por áreas geográficas		
España	14.053	10.788
Países de la Unión Europea	3.389	4.730
	17.442	**15.518**
Por clases de contrapartes		
Sector público	207	-
Entidades de crédito	16.553	14.956
Otros sectores residentes	681	562
Otros sectores no residentes	1	-
	17.442	**15.518**
Por tipos de instrumentos		
Activos Renta Fija	207	-
Derivados no negociados en mercados organizados	17.235	15.518
	17.442	**15.518**

El valor en libros registrado en la tabla anterior representa el nivel de exposición máximo al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros incluidos en la misma.

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 2007 y 2006, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2007	2006
Por áreas geográficas		
España	2.735	943
Países de la Unión Europea	308	391
	3.043	**1.334**
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	1.779	1.196
Otros sectores residentes	1.263	138
Otros sectores no residentes	1	-
	3.043	**1.334**
Por tipos de instrumentos		
Derivados no negociados en mercados organizados	3.043	1.334
	3.043	**1.334**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

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 a partir del cual se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) a 31 de diciembre de 2007 y 2006:

	2007				2006			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
Opciones sobre valores:								
Compradas	13.345	147.416	-	-	13.701	133.419	-	-
Opciones sobre tipos de interés:								
Compradas	1.303	128.811	-	-	976	19.121	-	-
Emitidas	-	-	1.056	112.760	-	-	106	8.516
Opciones sobre divisas:								
Compradas	391	9.620	-	-	94	4.100	-	-
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS)	1.596	101.801	1.381	96.911	309	39.305	911	58.305
Compra y venta de divisas	600	6.624	606	6.620	438	7.214	317	12.205
	17.235	**394.272**	**3.043**	**216.291**	**15.518**	**203.159**	**1.334**	**79.026**

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 exigencias de la normativa. Esta clasificación contable de las operaciones no exceptúa que éstas, tanto en su origen como en su situación actual, sean cobertura económica y, por lo tanto, no se consideren posiciones especulativas para obtener resultados a corto plazo de las fluctuaciones de los mercados.

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 2007 y 2006, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por instrumentos:

	2007	2006
Por áreas geográficas		
Países de la Unión Europea	6.081	6.220
Resto del mundo	2.777	2.825
	8.858	**9.045**
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	8.858	9.045
	8.858	**9.045**
Por tipos de instrumentos		
Valores representativos de deuda - Obligaciones y bonos cotizados	8.858	9.045
	8.858	**9.045**

El valor en libros registrados en la tabla anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito en relación con los instrumentos financieros incluidos en la misma.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera a 31 de diciembre de 2007 era del 4,88% (4,06% a 31 de diciembre de 2006).

Caixa Girona

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 2007 y 2006, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2007	2006
Por áreas geográficas		
España	775.619	794.952
Países de la Unión Europea	21.399	21.919
Resto del mundo	1.036	2.304
Pérdidas por deterioro	(1.280)	(1.136)
Otros ajustes por valoración	(7.534)	(1.768)
	789.240	**816.271**
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	78.161	86.813
Administraciones públicas residentes	380.781	401.999
Otros sectores residentes	310.094	307.848
Otros sectores no residentes	29.018	22.515
Pérdidas por deterioro	(1.280)	(1.136)
Otros ajustes por valoración	(7.534)	(1.768)
	789.240	**816.271**
Por tipos de instrumentos		
Valores representativos de la deuda (cotizados):	624.798	646.102
Deuda pública española	389.638	406.445
Letras del Tesoro	1.470	977
Obligaciones y bonos del Estado	388.168	405.468
Emitidos por grupos financieros	75.270	95.300
Otros valores de renta fija	159.890	144.357
Otros instrumentos de capital:	173.256	173.073
Acciones de sociedades españolas cotizadas	109.094	109.273
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	3.277	2.398
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	12.185	9.387
Participaciones en el patrimonio de fondos de inversión	48.700	52.015
Pérdidas por deterioro	(1.280)	(1.136)
Otros ajustes por valoración	(7.534)	(1.768)
	789.240	**816.271**

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

Todos los valores de este epígrafe están denominados en euros.

Caixa Girona

En la siguiente tabla se muestra la rentabilidad media anual de los ejercicios 2006 y 2007 correspondiente a los valores representativos de deuda:

	Porcentajes	
	2007	2006
Valores representativos de deuda	4,16%	4,00%

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.

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 2007 y 2006, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	2007	2006
Por áreas geográficas		
España	6.582.237	5.448.781
Resto de países de la Unión Europea	40.322	20.824
Resto de Europa	16.479	13.626
Latinoamérica	357	8
Resto del mundo	1.337	1.810
Ajustes por valoración	(127.724)	(93.381)
	6.513.008	**5.391.668**
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	507.210	402.471
Administraciones públicas residentes	45.289	45.597
Otros sectores residentes	6.047.778	5.000.713
Otros sectores no residentes	40.455	36.268
Ajustes por valoración	(127.724)	(93.381)
	6.513.008	**5.391.668**
Por tipos de instrumentos		
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	5.243.241	4.224.804
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	686.534	724.433
Adquisiciones temporales de activos	-	74.234
Depósitos a plazo en grupos de crédito	380.400	150.400
Resto	330.557	311.178
Ajustes por valoración	(127.724)	(93.381)
	6.513.008	**5.391.668**
Detalle de los ajustes por valoración		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(119.765)	(84.884)
Intereses devengados	12.019	8.323
Comisiones	(19.978)	(16.820)
	(127.724)	**(93.381)**

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

En la siguiente tabla se muestra la rentabilidad media anual de los ejercicios 2006 y 2007 correspondiente a la clientela:

	Porcentajes	
	2007	2006
Crédito a la clientela	5,40%	4,01%

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

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 2007 y de 2006, así como de aquéllos 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.

Activos deteriorados a 31 de diciembre de 2007

	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	31.393	10.684	6.916	2.812	21.089	72.894
Por clases de contrapartes						
Otros sectores residentes	31.336	10.680	6.915	2.805	20.929	72.665
Otros sectores no residentes	57	4	1	7	160	229
	31.393	**10.684**	**6.916**	**2.812**	**21.089**	**72.894**
Por tipos de instrumentos						
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	23.585	5.799	4.532	484	13.584	47.984
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	7.808	4.885	2.384	2.328	7.505	24.910
	31.393	**10.684**	**6.916**	**2.812**	**21.089**	**72.894**

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						
Por áreas geográficas	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
	5.342	**3.371**	**1.298**	**639**	**8.225**	**18.875**
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**

Caixa Girona

Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados a 31 de diciembre de 2007 y 2006, todos ellos con antigüedad inferior a 3 meses:

	2007	2006
Por áreas geográficas		
España	39.307	19.316
	39.307	**19.316**
Por clases de contrapartes		
Administraciones públicas residentes	119	93
Otros sectores residentes	39.120	19.149
Otros sectores no residentes	68	74
	39.307	**19.316**

10.3. Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presenta el movimiento del ejercicio 2007 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 2007	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 2007
Por áreas geográficas					
España	7.908	26.142	3.259	6.469	24.322
Por tipos de instrumentos					
Créditos	7.340	26.142	3.259	5.977	24.246
Riesgos y compromisos contingentes	568	-	-	492	76
	7.908	**26.142**	**3.259**	**6.469**	**24.322**

Pérdidas por deterioro estimadas colectivamente

	Saldo a 1 de enero de 2007	Dotación con cargo a resultados del ejercicio	Saldo a 31 de diciembre de 2007
Por áreas geográficas			
España	80.315	17.955	98.270
Por tipos de instrumentos			
Créditos	77.544	17.975	95.519
Valores representativos de deuda	1.137	143	1.280
Riesgos y compromisos contingentes	1.634	(163)	1.471
	80.315	**17.955**	**98.270**

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. 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 «Pérdidas por deterioro de activos (neto)» de la cuenta de pérdidas y ganancias incorpora un cargo por importe de 445 miles de euros correspondientes a recuperaciones netas de activos fallidos.

10.4. Otros activos financieros

La composición de los demás activos financieros de los balances de situación a 31 de diciembre de 2006 y 2007 es la siguiente:

	2007	2006
Cheques a cargo de entidades de crédito	2.162	3.965
Operaciones financieras pendientes de liquidar	5.192	9.222
Fianzas entregadas en efectivo	68	70
Cámaras de compensación	18.056	15.706
Comisiones por garantías financieras	2.751	3.217
	28.230	**32.180**

Caixa Girona

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 2007 y 2006:

	2007				2006			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional	Valor razonable	Nocional
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS)	7.483	120.700	70.071	1.304.872	6.755	300.000	29.177	882.172
	7.483	**120.700**	**70.071**	**1.304.872**	**6.755**	**300.000**	**29.177**	**882.172**

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo en relación con los mencionados 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 2007 y 2006, los saldos de estos epígrafes de los balances de situación consolidados presentaban la siguiente composición:

	2007	2006
Partidas individualizadas		
Activos procedentes de adjudicaciones	**72**	**72**
Activos residenciales	1	1
Otros activos	71	71
Otros activos	**668**	**770**
Activos residenciales	612	714
Otros activos	56	56
Total	**740**	**842**

Durante el ejercicio 2007, el Grupo no ha realizado operaciones de venta de activos no corrientes en venta por 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 2007 era, aproximadamente, del 53,05% de su precio de venta (65,26% para las operaciones vivas a 31 de diciembre de 2006).

Asimismo, y al no estar razonablemente asegurada la recuperación del importe financiado en determinadas operaciones de venta de activos no corrientes en venta, realizadas en ejercicios anteriores, 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 su venta. Estos beneficios pendientes de registro, que se van registrando en la cuenta de pérdidas y ganancias de forma proporcional a cómo se produce la recuperación del importe financiado, ascendían a 20 y 22 miles de euros a 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente, encontrándose registrados en el epígrafe «Otros activos» de los balances en dichas fechas. El importe a 31 de diciembre de 2007 corresponde íntegramente a ventas financiadas mediante arrendamientos financieros, que debido a su característica implícita de no traspasar todos los riesgos asociados al inmueble, lo continúan registrando de proporcionalmente a su amortización.

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

Caixa Girona

13. Participaciones

En el Anexo I adjuntamos un detalle de las participaciones a 31 de diciembre de 2007 y 2006, junto con distintas informaciones relevantes sobre las mismas.

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, S.A.	Girona	34,22% D	284
Polingesa	Riudellots de la S.	37,49% D	932
Cementiri de Girona, S.A.	Girona	30,00% D	361
MULTIGRUPO			
Estalvida Seguros y Reaseguros, S.A.	Tarragona	24,71% D	5.357
Construccions Reixach, S.L.	Montcada i Reixach	50,00% I (*)	8.277
Palau Migdia, S.L.	Girona	50,00% I (*)	1.856
Norton Center, S.L.	Barcelona	25,00% I (*)	300
Urban Girona, S.L.	Girona	50,00% I (*)	1.850
Metric Habitatges, S.L.	Girona	50,00% I (*)	750
Procagi, S.L.	Girona	50,00% I (*)	665
GRUPO			
Caixa Girona Gestió, SGIIC, S.A.	Girona	100% D	343
Estugest, S.A.	Girona	100% D	661
Estuimmo, S.A.	Girona	100% D	17.386
Caixa Girona Mediació Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.A.	Girona	100% D	60
Caixa Girona Pensions, EGFP, S.A.	Girona	100% D	601

(*) Sociedad participada mediante Estuimmo, S.A.

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 22 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.

Caixa Girona

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 el 31 de diciembre de 2007 y 2006 eran propiedad de Caixa Girona:

	2007			2006		
	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 Pensions EGFP, S.A.	601.012	1,00	-	601.012	1,00	-
Caixa Girona Gestió SGIIC, S.A.	220.000	3,00	-	220.000	3,00	-
Estugest, S.A.	11.000	60,10	-	11.000	60,10	-
Estuimmo, S.A.	28.927	601,01	-	18.944	601,01	-
Caixa Girona Mediació Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.A.	60.102	1,00	-	60.102	1,00	-

Durante el ejercicio 2007, la sociedad dependiente Corredoria d'Assegurances de Caixa Girona, S.A. ha modificado su denominación social a la de Caixa Girona Mediació Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.A.

Ninguna de las acciones de las empresas del Grupo se encontraban admitidas a cotización en ningún mercado organizado a 31 de diciembre de 2007 y 2006.

Caixa Girona

14. Activos materiales

Los saldos y movimientos correspondientes a este epígrafe del balance de situación del ejercicio 2007 han sido los siguientes:

	De uso propio	Inversiones Inmobiliarias	Obra Social	Total
Coste				
Saldos a 31 de diciembre de 2006	148.859	2.978	7.791	159.628
+ Altas	18.660	121	3	18.784
- Bajas	(129)	(7)	-	(136)
Saldos a 31 de diciembre de 2007	**167.390**	**3.092**	**7.794**	**178.276**
Amortización acumulada				
Saldos a 31 de diciembre de 2006	(67.397)	(1.340)	(3.246)	(71.983)
+ Altas	(5.968)	(80)	(94)	(6.142)
- Bajas	109	-	-	109
Saldos a 31 de diciembre de 2007	**(73.256)**	**(1.420)**	**(3.340)**	**(78.016)**
Activo material neto				
Saldos a 31 de diciembre de 2007	**94.134**	**1.672**	**4.454**	**100.260**

En el apartado altas correspondiente a la amortización acumulada, 6.048 miles de euros corresponden a la dotación de la amortización correspondiente al año 2007.

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 2007 y 2006 es el siguiente:

	Coste	Amortización acumulada	Saldo Neto
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**
Equipos informáticos y sus instalaciones	38.672	(31.410)	7.262
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	43.555	(32.974)	10.581
Edificios	74.071	(8.115)	65.956
Obras en curso	4.110	-	4.110
Otros	6.982	(757)	6.225
Saldos a 31 de diciembre de 2006	**167.390**	**(73.256)**	**94.134**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

Formando parte del saldo neto a 31 de diciembre de 2007 que figura en la tabla anterior, hay partidas por un importe aproximado de 48.054 miles de euros (45.417 miles de euros a 31 de diciembre de 2006) que se encontraban totalmente amortizadas.

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 precio razonable se reflejan 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. 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 137 miles de euros durante 2007.

14.2. Inversiones inmobiliarias

Durante los ejercicios 2007 y 2006, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad del Grupo ascendieron a 399 y 405 miles de euros, respectiva y aproximadamente, y los gastos de explotación por todos los conceptos relacionados ascendieron a 22 miles de euros, aproximadamente (11 miles de euros, aproximadamente, durante el ejercicio 2006).

A 31 de diciembre de 2007, 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, como pueden ser 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.

Caixa Girona

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 2007 y 2006, que corresponde, en su mayoría, a programas informáticos, es el siguiente:

	Vida útil estimada	2006	2005
Con vida útil definida	3 - 6 años	8.674	6.377
Total bruto		**8.674**	**6.377**
De los cuales:			
Desarrollados internamente		3.416	443
Adquiridos a terceros		5.258	5.934
Menos:			
Amortización acumulada		(4.283)	(3.482)
Total neto		**4.391**	**2.895**

15.1.2. Amortización de los activos intangibles de vida definida

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación durante el ejercicio 2007 ha sido el siguiente:

	2007
Con vida útil definida	
Saldo neto a 1 de enero de 2007	2.895
Altas netas	2.320
Amortizaciones	(824)
Saldo final a 31 de diciembre de 2007	**4.391**

A 31 de diciembre de 2007 y 2006, los activos intangibles en uso por un importe bruto de 2.319 miles de euros se encontraban totalmente amortizados (2.290 miles de euros a 31 de diciembre de 2006).

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, como pueden ser 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.

Caixa Girona

16. Periodificaciones deudoras

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2007 y 2006 es la siguiente:

	2007	2006
Otros gastos pagados no devengados	4.108	4.285
Periodificaciones de cuentas a la vista	332	235
Provisión de fondos de contención	152	102
Otras periodificaciones	2	3
	4.594	**4.625**

17. Otros activos

El saldo de este epígrafe se desglosa a continuación:

	2007	2006
Activos netos en planes de pensiones (notas 24 y 42)	1.109	1.887
Operaciones en camino	2.932	4.246
Otros conceptos	7.035	16.128
	11.076	**22.261**

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 consolidados a 31 de diciembre de 2007 y 2006, considerando la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	2007	2006
A la vista:		
Cuentas mutuas	61.773	141.973
Otras cuentas	4.622	431
A plazo o con preaviso:		
Cuentas a plazo	355.332	290.113
Ajustes por valoración:		
Intereses devengados	3.377	2.827
	425.105	**435.344**

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

	Porcentajes	
	2007	2006
Depósitos de entidades de crédito	3,01%	2,16%

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 2007 y 2006, considerando la situación geográfica donde tienen su origen los pasivos financieros, su naturaleza y las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

	2007	2006
Por situación geográfica		
España	5.386.203	5.018.059
Resto de países de la Unión Europea	57.974	57.391
Otros países europeos	16.884	16.216
Latinoamérica	4.856	4.235
Otros	5.859	4.899
Ajustes por valoración	(26.284)	7.448
TOTAL	**5.445.492**	**5.108.248**
Por naturaleza		
Cuentas corrientes	901.886	946.248
Cuentas de ahorro	716.858	756.885
Depósitos a plazo	3.480.173	2.907.567
Cesiones temporales de activos	362.487	456.671
Otros	10.372	33.429
Ajustes por valoración	(26.284)	7.448
TOTAL	**5.445.492**	**5.108.248**
Por contrapartes		
Administraciones públicas residentes	75.368	85.901
Otros sectores residentes	5.284.081	4.939.350
Otros sectores no residentes	86.043	82.997
TOTAL	**5.445.492**	**5.108.248**

Detalle de ajustes por valoración		
Intereses devengados	45.840	31.215
Operaciones de microcobertura	(77.076)	-29.315
Primas/descuentos en la asunción	(8.145)	-7.781
Derivados implícitos	13.097	13.329
TOTAL	**(26.284)**	**7.448**

Caixa Girona

Dentro de los «Depósitos a plazo» se recogen las emisiones de cédulas hipotecarias efectuadas entre los ejercicios 2003 y 2007, por un importe total de 1.445 miles de euros. Estas cédulas presentan el siguiente detalle:

Cédula	Miles de euros	Fecha emisión	Vencimiento	Tipo interés
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos IV	50.000	11.03.2003	11.03.2013	4,00%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos V (tramo A)	24.194	02.12.2003	02.12.2013	4,51%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos V (tramo B)	50.806	02.12.2003	02.12.2018	4,76%
Cédulas TDA 3, Fondo de Titulización de Activos	75.000	01.03.2004	01.03.2016	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	29.03.2005	29.03.2015	3,75%
AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos IX (tramo B)	29.167	29.03.2005	29.03.2020	4,00%
IM Cédulas 5, Fondo de Titulización de Activos	50.000	10.06.2005	15.06.2020	3,51%
Cédulas TDA 7, Fondo de Titulización de Activos	100.000	15.06.2005	16.06.2017	3,50%
Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos (serie I)	46.296	12.12.2005	12.12.2012	Euríbor 3 m + 0,05851%
Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos (serie II)	46.296	12.12.2005	12.03.2016	3,50%
Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos (serie III)	32.408	12.12.2005	12.12.2022	3,75%
Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos (serie IV)	75.000	20.02.2006	20.02.2018	Euríbor 3 m + 0,11934%
Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos (serie V)	70.000	10.03.2006	12.03.2011	3,50%
Cédula Hipotecaria Única A4	100.000	25.05.2006	10.04.2021	4,13%
Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos (serie VII)	50.000	26.05.2006	24.05.2017	Euríbor 3 m + 0,0871%
Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos (serie I ampliada)	50.000	09.06.2006	12.12.2012	Euríbor 3 m + 0,05901%
Cajas Global, Fondo de Titulización de Activos (serie X)	100.000	23.10.2006	23.10.2023	4,25%
Saldo a 31 de diciembre de 2006	**1.145.000**			
IM Cédulas 10, Fondo de Titulización de Activos	100.000	21.02.2007	21.02.2022	4,51%
Cédula Hipotecaria Única TDA A5	100.000	28.03.2007	26.03.2027	4,25%
IM Cédulas 12, Fondo de Titulización de Activos	100.000	21.11.2007	21.11.2009	4,51%
Saldo a 31 de diciembre de 2007	**1.445.000**			

Caixa Girona

El Grupo afecta expresamente, en garantía de estos títulos, las hipotecas que en cualquier momento figuren inscritas a su favor. Asimismo, el Grupo 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.

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:

	2007	2006
Pagarés y efectos		
Emisión de pagarés Caixa Girona 2006 (*)	92.766	195.901
Emisión de pagarés Caixa Girona 2007 (**)	341.480	-
Otros pasivos no convertibles	450.000	-
Ajustes por valoración	7.179	1.719
Intereses devengados	7.398	1.719
Costes de transacción	(219)	-
	891.425	**197.620**

(*) Programa de emisión de pagarés Caixa Girona 2006, registrado en la CNMV el 16 de julio de 2006, con un nominal de la emisión de 200.000 miles de euros.
(**) Programa de emisión de pagarés Caixa Girona 2007, registrado en la CNMV el 19 de julio de 2006, con un nominal de la emisión máximo de 600.000 miles de euros, ampliable a 800.000 miles de euros.

La totalidad del saldo de pagarés y efectos a 31 de diciembre de 2007 está denominada en euros y los títulos se negocian en el mercado secundario de la AIAF Renta Fija. Los vencimientos de estas emisiones estarán entre los 3 días y los 18 meses.

El detalle de otros pasivos no convertibles a 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

Emisión	Miles de euros	Fecha de emisión	Vencimiento	Tipo de interés
1.ª emisión de bonos simples	50.000	06.06.2007	06.06.2009	Euríbor 3M + 0,14%
2.ª emisión de bonos simples	200.000	28.06.2007	28.06.2010	Euríbor 3M + 0,175%
1.ª emisión de deuda senior	200.000	22.03.2007	22.03.2012	Euríbor 3M + 0,225%
Saldo al cierre del ejercicio	**450.000**			

Caixa Girona

18.4. Pasivos subordinados

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

	2007	2006
Débitos representados por valores negociables subordinados, no convertibles		
Obligaciones subordinadas	100.000	100.000
Participaciones preferentes	50.000	-
Depósitos subordinados, otros sectores residentes	50.000	50.000
Ajustes por valoración		
Intereses devengados	511	358
Costes de transacción	(243)	(306)
	200.268	**150.052**

Todos los pasivos financieros recogidos en este epígrafe del balance consolidado están denominados en euros.

Obligaciones subordinadas

Estas obligaciones corresponden a la primera emisión de obligaciones subordinadas de Caixa Girona, registradas en la CNMV con fecha 11 de octubre de 2006, y por un importe suscrito de 100.000 miles de euros. Los títulos han sido admitidos a cotización en AIAF Renta Fija. Estas obligaciones devengan unos intereses variables, referenciados en el 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 en el 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 del Banco de España y con lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras.

Participaciones preferentes

Un detalle a 31 de diciembre de 2007 es el siguiente:

Emisión	Miles de euros	Fecha de emisión	Vencimiento	Tipo de interés
1.ª emisión de participaciones preferentes	20.000	28.06.2007	Indeterminado	Euríbor 6M + 1,75%
2.ª emisión de participaciones preferentes	30.000	19.12.2007	Indeterminado	Euríbor 6M + 3,00%
Saldo al cierre del ejercicio	**50.000**			

Caixa Girona

Los títulos están denominados en euros y admitidos a cotización en la AIAF Renta Fija. Estas participaciones preferentes tienen la consideración de computables como recursos propios de primera categoría, de acuerdo con la disposición adicional segunda de la Ley 13/1985, de 25 de mayo, del Banco de España, así como con la Circular 5/1993 del Banco de España y con lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley 13/1992, de 1 de junio, de recursos propios y supervisión en base a 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 garantía o sin ella, 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.

Caixa Girona

19. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones

A continuación se muestran los movimientos en el ejercicio 2007 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2007 y 2006:

	Provisiones para garantías financieras prestadas	Otras provisiones
Saldos a 31 de diciembre de 2006	2.202	1.202
Dotación con cargo a resultados:		
Dotación a provisiones	1	-
Reversión de provisiones con abono a resultados:		
Dotación a provisiones	(655)	-
Otros movimientos	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2007	**1.548**	**1.202**

20. Periodificaciones acreedoras

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2007 y 2006 es la siguiente:

	2007	2006
Periodificaciones avales	2.915	3.455
Gastos devengados no vencidos	6.433	5.318
Otras periodificaciones	206	691
	9.554	**9.464**

21. Otros pasivos – Resto

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2007 y 2006 es la siguiente:

	2007	2006
Operaciones en camino	2.073	9.144
Cuentas transitorias	191	639
Prod. anticipados operaciones diversas	867	784
Aplicación de efectos	6.013	16.295
Otros conceptos	2.197	1.093
	11.341	**27.955**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

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. Dichos activos, 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 2007 y 2006:

AJUSTES POR VALORACIÓN 2007	Caixa Girona	Caixa Girona Gestió, S.A.	Estugest, S.A.	Estuimmo, S.A.	Caixa Girona Mediació Oper. de Banca-Seguros Vinculado, S.A.	TOTAL
Activos financieros disponibles para la venta	**66.717**	**(6)**	**11**	**14**	**11**	**66.747**
Instrumentos de capital	65.417	-	16	14	11	65.458
Valores representativos de deuda	1.300	(6)	(5)	-	-	1.289

AJUSTES POR VALORACIÓN 2006	Caixa Girona	Caixa Girona Gestió, S.A.	Estugest, S.A.	Estuimmo, S.A.	Caixa Girona Mediació Oper. de Banca-Seguros Vinculado, S.A.	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

23. Fondo de dotación

El fondo de dotación de Caixa Girona es de 6 miles de euros.

Caixa Girona

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 2007 y 2006, desglosados por los importes correspondientes a los distintos métodos empleados en los procesos de consolidación, así como en las reservas de revalorización, se indica a continuación:

Reservas del Grupo Caixa Girona	2007	2006
Caixa d'Estalvis de Girona	320.373	284.094
Entidades consolidadas por integración global	24.717	22.035
Entidades consolidadas por el método de la participación	4.440	2.825
Reservas de revalorización	13.258	23.269
	362.788	**332.223**

A 31 de diciembre de 2007, el importe de las reservas de revalorización corresponde íntegramente a las originadas por la primera aplicación de la Circular 4/2004. El saldo de esta reserva es indisponible. El saldo de la reserva no podrá ser distribuido, directa o indirectamente, a menos que la plusvalía se haya realizado mediante la venta o amortización totales de los elementos actualizados.

A continuación se presenta el movimiento de las reservas registradas en el epígrafe «Fondos propios – Reservas – Reservas acumuladas» del patrimonio neto de los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2007 y 2006:

	Dominante	Integración global	Método de participación	Total
Saldo a 31.12.2006	**307.363**	**22.035**	**2.825**	**332.223**
Distribución de los resultados dominantes	36.873	-	-	36.873
Dotación de la Obra Social	(9.600)	-	-	(9.600)
Distribución de los resultados de la integración global	-	5.197	-	5.197
Distribución de los resultados del método de la participación	-	-	1.967	1.967
Dividendos recibidos en 2007 por integración global	2.850	(2.850)	-	-
Dividendos recibidos en 2007 por el método de la participación	208	-	(208)	-
Dividendos recibidos en 2006 por integración global y método de la participación	(3.049)	-	-	(3.049)
Otros movimientos	(1.014)	335	(144)	(823)
Saldo a 31.12.2007	**333.631**	**24.717**	**4.440**	**362.788**

El importe del concepto «Otros movimientos» de la dominante corresponde a una regularización en la valoración actuarial de determinados compromisos por pensiones. La contrapartida de este

Caixa Girona

movimiento ha sido «Activos netos en planes de pensiones» del epígrafe «Otros activos» del balance de situación (véase la nota 17).

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 2007 y 2006, en la parte de dicho saldo que tiene su origen en el propio proceso de consolidación, desglosado para entidades integradas global o proporcionalmente en los estados financieros consolidados, a excepción de la entidad dominante, se indica a continuación:

Reservas acumuladas	2007	2006
Caixa Girona Gestió SGIIC, S.A.	17.015	15.347
Estugest, S.A.	3.806	2.815
Estuimmo, S.A.	(26)	(32)
Caixa Girona Mediació Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.A.	3.958	3.905
Caixa Girona Pensions EGFP, S.A.	(36)	-
	24.717	**22.035**

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 2007 y 2006, 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 indica a continuación:

Reservas acumuladas	2007	2006
Estalvida de Seguros y Reaseguros, S.A.	342	150
Girona, S.A.	835	744
Cementiri de Girona, S.A.	(68)	(71)
Polingesa, S.A.	1.213	942
Construccions Reixach, S.L.	902	548
Palau Migdia, S.L.	1.268	512
Norton Center, S.L.	(52)	-
Urban Girona, S.L.	-	-
Metric Habitatges, S.L.	-	-
Procagi, S.L.	-	-
	4.440	**2.825**

Caixa Girona

25. Situación fiscal

25.1. Grupo fiscal consolidado

De acuerdo con la normativa vigente, el Grupo fiscal consolidado incluye a Caixa Girona, como sociedad dominante, y, como dominadas, aquellas sociedades dependientes españolas que cumplen los requisitos exigidos a tal efecto por la normativa reguladora de la tributación sobre el beneficio consolidado de los grupos de sociedades. De esta forma, el Grupo consolidado está formado por Caixa Girona; por Caixa Girona Gestió, SGIIC S.A.; por Estugest, S.A.; por Estuimmo, S.A.; por Caixa Girona Mediació Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.A. y por Caixa Girona Pensions EGFP, S.A.

Las demás 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 2007, se encontraban sujetos a revisión por las autoridades fiscales los últimos cuatro ejercicios, respecto a los principales impuestos que son de aplicación al Grupo fiscal consolidado. A 31 de diciembre de 2007, 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.

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, el Grupo, a 31 de diciembre de 2007, mantiene provisiones para la cobertura de los riesgos máximos que pudiesen derivarse de ellas (véase la nota 25.6.).

Teniendo en cuenta las provisiones registradas por el Grupo para este concepto, los Administradores de Caixa Girona estiman que los pasivos que, en su caso, puedan derivarse como resultado de las actas incoadas no tendrán un efecto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2007.

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 forma 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 epígrafe «Impuestos sobre beneficios» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2007 y 2006:

	2007	2006
Gastos del impuesto sobre beneficios del ejercicio	12.988	13.264
Ajuste en el gasto de impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores	1.240	(518)
Total gasto impuesto sobre sociedades	**14.228**	**12.746**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

A continuación se presenta una conciliación entre el gasto por el impuesto sobre sociedades del ejercicio contabilizado en la cuenta de resultados del ejercicio 2007 y el resultado antes de impuestos de dicho ejercicio para el tipo impositivo vigente en el mismo aplicable en España:

	2007
Resultado antes de impuestos	**55.384**
Impuesto sobre beneficios al tipo impositivo del 32,5%	18.000
Afecto de las diferencias permanentes:	
Dotación a la Obra Social	(3.250)
Deducciones y bonificaciones de la cuota con origen en:	
Doble imposición sobre dividendos	(1.616)
Otras deducciones	(146)
Gasto del ejercicio por el impuesto sobre beneficios registrado con contrapartida a la cuenta de resultados	**12.988**
Variación de impuestos diferidos (deudores o acreedores)	4.720
Pagos a cuenta del impuesto sobre sociedades	(13.237)
Cuota del impuesto sobre beneficios a pagar	**4.471**

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 2007 y 2006 Caixa Girona ha repercutido en su patrimonio neto menos 840 miles y más 165 miles de euros, respectivamente, en concepto de impuesto sobre sociedades para las plusvalías o minusvalías no realizadas de activos financieros disponibles para la venta.

25.5. Impuestos diferidos

Al amparo de la normativa fiscal vigente, en los ejercicios 2007 y 2006 han surgido determinadas diferencias temporales que deben tenerse 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 2007 y 2006 son los siguientes:

	2007	2006
Impuestos diferidos deudores con origen en:		
Por pérdidas por deterioro contabilizadas sobre activos financieros	21.520	15.210
Dotaciones para fondos de pensiones	5.932	6.418
Otras provisiones	1.352	661
Ajustes por valoración de comisiones	919	1.248
	29.723	**23.537**
Impuestos diferidos acreedores con origen en:		
Revalorización de activos	5.727	5.931
Valor razonable de activos financieros	28.593	31.369
Otros	21	15
	34.341	**37.315**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

25.6. Provisiones para impuestos

El epígrafe «Provisiones – Provisiones para impuestos» del balance de situación consolidado de los ejercicios 2007 y 2006 no ha sufrido movimientos, y tiene un importe registrado de 1.202 miles de euros (véase la nota 25.2).

25.7. Deducción por reinversión

A efectos del cumplimiento del requisito de información establecido en el apartado 10 del artículo 42 del Real Decreto Legislativo 4/2004, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se hace constar que durante el ejercicio 2006 el Grupo acogió rentas a la deducción por reinversión por importe de 2.889 miles de euros, procedentes de transmisiones de elementos del inmovilizado material por un valor de 3.630 miles de euros. La reinversión se materializó íntegramente en activos del inmovilizado material adquiridos durante dicho ejercicio.

Caixa Girona

26. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

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

- 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 riesgos legales y fiscales, riesgos de fraude y riesgos tecnológicos.

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

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, etc.) y en la optimización de la gestión de los 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, a partir de los flujos de tesorería estimados por el Grupo para sus activos y pasivos, así como de garantías o instrumentos adicionales de que dispone para garantizar fuentes adicionales de liquidez que pudiesen requerirse (por ejemplo, líneas de liquidez no utilizadas por el Grupo). La posición en cuanto al riesgo de liquidez del Grupo se establece a partir de distintos 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 al corriente de cobros y pagos del Grupo, debidas a factores de mercado o a factores internos del Grupo.

Caixa Girona

A continuación se presenta el desglose por plazos de vencimiento de los saldos de determinados epígrafes del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2007 y 2006, 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	101.822	-	-	-	-	-	101.822
Cartera de negociación	-	523	1.047	4.709	11.163	-	17.442
Otros activos financieros a valor razonable con cambio en pérdidas y ganancias	-	-	-	-	2.319	6.539	8.858
Activos financieros disponibles para la venta	-	37.749	19.794	159.415	354.615	217.667	789.240
Inversiones crediticias	72.836	558.128	375.533	940.731	1.328.743	3.237.037	6.513.008
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	225	449	2.020	4.789	-	7.483
Activos no corrientes en venta	-	6	12	80	286	356	740
Participaciones	-	-	-	-	-	27.661	27.661
Contratos de seguros vinculados a pensiones	40	17	33	152	162	-	404
Activos materiales	-	835	1.670	7.514	40.144	50.097	100.260
Activos intangibles	-	35	69	563	1.655	2.069	4.391
Activos fiscales	3.230	1.345	2.691	12.143	12.916	-	32.325
Periodificaciones	459	191	383	1.724	1.837	-	4.594
Otros activos	1.168	(113)	972	4.379	4.670	-	11.076
Total a 31 de diciembre de 2007	179.555	598.941	402.653	1.133.430	1.763.299	3.541.426	7.619.304
Total a 31 de diciembre de 2006	345.008	298.406	394.185	983.220	1.620.916	2.849.558	6.491.293
PASIVO							
Cartera de negociación	-	91	183	822	1.947	-	3.043
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	65.185	682.516	659.723	1.818.057	2.058.976	1.704.230	6.988.687
Capital con naturaleza de pasivo financiero	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	2.102	4.204	18.919	44.846	-	70.071
Provisiones	-	205	409	1.841	8.035	5.160	15.650
Pasivos fiscales	4.156	1.732	3.464	18.235	16.625	-	44.212
Periodificaciones	942	393	786	3.663	3.770	-	9.554
Otros pasivos	1.739	725	1.449	6.521	6.956	-	17.390
Total a 31 de diciembre de 2007	**72.023**	**687.763**	**670.218**	**1.868.058**	**2.141.155**	**1.709.390**	**7.148.607**
Total a 31 de diciembre de 2006	**162.792**	**816.984**	**477.622**	**1.418.484**	**1.650.207**	**1.518.759**	**6.044.848**
Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2007	*107.532*	*(88.822)*	*(267.566)*	*(734.627)*	*(377.855)*	*1.832.036*	*470.697*
Diferencia activo-pasivo a 31 de diciembre de 2006	*182.217*	*(518.578)*	*(83.436)*	*(435.265)*	*(29.292)*	*1.330.799*	*446.445*

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

27. Valor razonable

27.1. Valor razonable de los activos y pasivos financieros no registrados en 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 2007 y 2006, 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:

	2007		2006	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Caja y depósitos en bancos centrales	101.822	101.822	82.659	82.659
Inversiones crediticias				
Préstamos y créditos	5.979.361	6.014.184	4.956.449	4.973.067
Depósitos de entidades de crédito	508.304	510.002	403.039	404.140
Pasivos financieros				
Pasivos financieros a coste amortizado				
Depósitos de la clientela	5.445.492	5.198.453	5.108.248	4.877.524
Débitos por valores negociables	891.425	892.210	197.470	197.620
Pasivos subordinados	200.268	200.946	150.054	150.052
epósitos de entidades de crédito	425.105	424.633	435.344	433.948

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 se ha 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 45.083 y 40.091 miles de euros aproximadamente para los años 2007 y 2006, respectivamente).

El valor razonable de estos activos materiales a 31 de diciembre de 2007 y 2006 asciende a 71.863 y 54.583 miles de euros, aproximadamente.

Caixa Girona

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

- 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 teniendo en cuenta los datos del mercado hipotecario relativos a la evolución del precio de los activos materiales de similares características a los de la Entidad.
- Para aquellos 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 teniendo en cuenta lo dispuesto en la OM/805/2003.

Caixa Girona

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 a los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como a otro tipo de activos financieros (cartera de renta fija del Grupo, derivados, etc.).

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, los métodos y los procedimientos del Grupo relacionados con la gestión y el control del riesgo de crédito son aprobados por el Consejo de Administración de Caixa Girona. La Comisión de Control de Caixa Girona, el Área de Control, así como el Departamento de Auditoría Interna de Caixa Girona tienen 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 forma efectiva y son revisados con regularidad.

La estrategia que en materia de riesgo sigue el Grupo 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 las facultades delegadas a órganos inferiores.

El Consejo de Administración, además de aprobar las políticas de riesgo para los diferentes negocios del Grupo, fija los límites de las facultades delegadas a todos los niveles y sanciona las operaciones que por su importe no entren en el epígrafe anterior. El Área de Riesgo Crediticio de Caixa Girona es independiente de las unidades de negocio, y está estructurada respondiendo a las diferentes áreas y segmentos de clientes; así, realiza desde el estudio hasta la aprobación de operaciones y, llegado el caso, el recobro de las posiciones morosas.

Caixa Girona dispone de políticas y de procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes individualmente consideradas, así como de grupos de empresas. Caixa Girona establece los límites a la concentración de riesgos teniendo en cuenta 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

Caixa Girona

la decisión de aprobar las operaciones por parte de la red de oficinas. En el ejercicio 2007 se han actualizado los modelos genéricos de *scoring* reactivo de consumo e hipotecas, y se han empezado 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 2008 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 2007 de los activos 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:

	2007
Saldos de activos financieros respecto a los que se considera remota su recuperación a 1 de enero	**9.683**
Adiciones	
Saldos considerados de remota recuperación en el ejercicio	843
Otras causas	1.098
Recuperaciones	
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	399
Bajas definitivas de operaciones	
Por condonaciones de deuda	-
Por otros conceptos	672
Saldo de activos financieros respecto a los que se considera remota su recuperación a 31 de diciembre	**10.553**

Caixa Girona

29. Exposición al riesgo de interés

El riesgo de tipos 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 encuentre expuesto, en mayor o menor medida, a una variación en los tipos de interés en variaciones en la cuenta de resultados o en el valor neto patrimonial.

Las tareas de gestión y control del riesgo de tipos de interés se llevan a cabo por el Comité de Activos y Pasivos (COAP), por la Dirección Financiera y por 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 tipos de interés. El objetivo que persigue el Grupo mediante la implantación de estas políticas es limitar al máximo los riesgos de tipos de interés a los que está sometido, alcanzado un equilibrio con la propia rentabilidad del mismo.

En el análisis, medida y control del riesgo de tipos de interés asumido por el Grupo, se utilizan técnicas de medida de sensibilidad y análisis de escenarios, estableciéndose los límites adecuados para evitar la exposición a niveles de riesgos que pudiesen afectarle de forma importante. Estos procedimientos y técnicas de análisis se revisan con la frecuencia necesaria para asegurar su correcto funcionamiento. Además, todas aquellas operaciones individualmente significativas para el Grupo se analizan tanto de forma individual como conjunta con el resto de operaciones del Grupo, para asegurar el control de los riesgos de tipos 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 tipos de interés de todos aquellos instrumentos financieros de carácter significativo que lo puedan exponer a riesgos de tipos de interés igualmente significativos, reduciendo así este tipo de riesgo en su práctica totalidad. El Grupo no tiene constituidas macrocoberturas de tipos de interés.

La siguiente tabla muestra el grado de exposición del Grupo al riesgo de tipos de interés en euros a 31 de diciembre de 2007 y 2006 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 de acuerdo con sus condiciones contractuales) o de vencimiento (para las operaciones con un tipo de interés fijo) y el valor en libros de aquellos instrumentos cubiertos en operaciones de cobertura de riesgo de tipos de interés.

Caixa Girona

A 31 de diciembre de 2007

	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	1.131.524	795.438	3.183.086	24.340	59	200	112	604
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de interés fijo	571.914	191.494	388.951	207.364	183.945	58.255	122.729	234.754
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	100.000
Pasivos financieros								
Tipo de interés variable	8.798	393.959	89.305	-	-	-	-	-
Cubiertos con derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Tipo de interés fijo	893.654	831.174	1.974.334	617.219	403.956	160.048	86.240	1.485.812
Cubiertos con derivados	9.493	23.611	45.528	117.512	5.531	-	-	1.255.583

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
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	-	-	-	-	-	-	-	-
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

En relación con el nivel de exposición al riesgo de tipos de interés del Grupo, debe señalarse que a 31 de diciembre de 2007 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 86 puntos básicos (78 a 31 de diciembre de 2006) (medido sobre los recursos propios del Grupo a 31 de diciembre de 2007) y una variación del mismo signo en la cuenta de resultados de 464 puntos básicos (iguales a los puntos básicos a 31 de diciembre de 2006) (medido sobre el margen de intermediación del Grupo en el ejercicio 2007).

Caixa Girona

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 2007 y 2006 para las variaciones provocadas sobre los instrumentos financieros del Grupo de variaciones porcentuales de un 1% de las diferentes monedas extranjeras con las que el Grupo mantiene saldos es de carácter no significativo.

Para medir el riesgo de mercado de la cartera de renta fija y renta variable, se utiliza la 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 a partir de 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 consolidado, donde se incluyen los activos y pasivos afectos a la Obra Social, junto con sus respectivos saldos a 31 de diciembre de 2007 y 2006:

	2007	2006
Activo		
Activo material - Afecto a la Obra Social		
Inmuebles	4.440	4.528
Mobiliario e instalaciones	14	17
	4.454	**4.545**
Pasivo		
Dotaciones Fondo Obra Social	16.044	16.220
Gastos de mantenimiento	(9.995)	(9.776)
	6.049	**6.444**

A continuación se presenta el movimiento de la partida «Otros pasivos – Fondo de la Obra Social» de la tabla anterior durante el ejercicio 2007:

	2007
Saldo a 1 de enero	**6.444**
Aplicación del resultado del ejercicio anterior	9.600
Gastos de mantenimiento del ejercicio anterior	(9.995)
Amortización del inmovilizado de la Obra Social	(94)
Gastos corrientes del ejercicio presupuestados	(9.901)
Saldo a 31 de diciembre	**6.049**

Caixa Girona

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 quienes originalmente se encuentran obligados al pago, en respuesta a los compromisos asumidos por ellas en el curso de su actividad habitual.

A continuación se muestra el detalle a 31 de diciembre de 2007 y 2006, atendiendo al riesgo máximo asumido por el Grupo en relación con las mismas:

	2007	2006
Avales financieros	26.596	36.291
Avales técnicos	153.632	151.300
Créditos documentarios irrevocables	1.451	4.528
	181.679	**192.119**

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 compromisos no puede considerarse 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 epígrafes «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 de los ejercicios 2007 y 2006, y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que llevan 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 consolidado (véase la nota 19).

32.2. Activos cedidos en garantía

A 31 de diciembre de 2007, 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 2007 y 2006, los pasivos contingentes del Grupo se pueden clasificar teniendo en cuenta su naturaleza, de la siguiente forma:

	2007	2006
Avales dudosos	76	568
	76	**568**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

32.4. Disponibles para terceros

A 31 de diciembre de 2007 y 2006, los importes pendientes de disposición 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 consolidado eran los siguientes:

	2007 Importe pendiente de disposición	2006 Importe pendiente de disposición
Con disponibilidad inmediata	**992.422**	**939.498**
Entidades de crédito	522	566
Sector de administraciones públicas	15.235	23.393
Otros sectores residentes	974.679	914.080
No residentes	1.986	1.459
Con disponibilidad condicionada	**366.469**	**340.918**
Otros sectores residentes	366.469	340.918
	1.358.891	**1.280.416**

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 2007 y 2006 se indica a continuación:

	2007	2006
Sociedades y fondos de inversión	227.558	282.809
Fondos de pensiones	108.905	91.265
Productos de seguro	222.626	192.585
	559.089	**566.659**

A continuación se muestra un detalle de los recursos de clientes fuera de balance que han sido comercializados pero no gestionados por el Grupo, durante los ejercicios 2007 y 2006:

	2007	2006
Sociedades y fondos de inversión	23.594	25.763
Fondos de pensiones	38.029	43.573
Productos de seguro	29.621	33.528
	91.244	**102.865**

32.6. Titulización de activos

Durante los ejercicios 2007 y 2006, el Grupo no ha realizado operaciones de titulización de activos. Las últimas operaciones de titulización de activos, mediante las que se procedió a ceder a distintos fondos de titulización de activos préstamos y créditos, habiendo transferido en su totalidad a dichos fondos las ventajas y riesgos de la cartera (principalmente, riesgo de crédito y de tipo de interés y la rentabilidad asociada al mismo), 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 2007 y 2006:

	2007	2006
Activos transferidos en el ejercicio 2002		
Préstamos hipotecarios sobre viviendas	2.727	4.177
Préstamo al consumo	892	1.510
	3.619	**5.687**

32.7. Arrendamientos financieros

	2007	2006
Otros sectores residentes		
Cuotas a pagar	130.929	114.181
Valores residuales no garantizados	7.509	6.623

Caixa Girona

33. Intereses y rendimientos asimilados

A continuación se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Grupo durante los ejercicios 2007 y 2006:

	2007	2006
Depósitos en entidades de crédito	19.467	9.644
Créditos a la clientela	283.445	169.378
Valores representativos de deuda	27.555	28.091
Activos dudosos	356	145
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(1.045)	(818)
Otros rendimientos	80	43
	329.858	**206.483**

34. Intereses y cargas asimiladas

El desglose del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	2006
Depósitos de entidades de crédito	15.146	7.166
Depósitos de la clientela	153.867	101.181
Débitos representativos de valores negociables	27.045	2.139
Pasivos subordinados	7.782	1.335
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	2.636	(6.721)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	492	451
Otras cargas	336	279
	207.304	**105.830**

35. Rendimientos de instrumentos de capital

El desglose del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2007 y 2006 por carteras y por naturaleza de los instrumentos financieros es el siguiente:

	2007	2006
Instrumentos de capital clasificados como:		
Activos financieros disponibles para la venta - Acciones	4.016	4.393

Caixa Girona

36. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por sociedades del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	2006
Entidades asociadas		
Girona, S.A.	164	153
Cementiri de Girona, S.A.	4	2
Polingesa	239	520
Entidades multigrupo		
Estalvida de Seguros y Reaseguros, S.A.	147	217
Construccions Reixach, S.L.	2.603	377
Palau Migdia, S.L.	59	756
Norton Center, S.L.	(43)	(39)
Procagi, S.L.	64	-
Metric Habitatges, S.L.	14	-
Urban Girona, S.L.	(94)	-
	3.157	**1.986**

37. Comisiones percibidas

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los ejercicios 2007 y 2006 clasificadas considerando los principales conceptos por los que se han originado, así como los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias de los ejercicios en los que se han contabilizado:

	2007	2006
Comisiones percibidas		
Comisiones por riesgos contingentes	2.359	1.364
Comisiones por compromisos contingentes	563	418
Comisiones por servicios de cobros y pagos	19.847	15.773
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	96	93
Comisiones de comercialización	8.749	8.177
Otras comisiones	6.788	5.615
	38.402	**31.440**

Caixa Girona

38. Comisiones pagadas

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los ejercicios 2007 y 2006 clasificadas considerando los principales conceptos por los que se han originado, así como los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios en los que se han contabilizado:

	2007	2006
Comisiones cedidas a intermediarios	2.591	3.034
Otras comisiones	1.084	744
	3.675	**3.778**

39. Resultado neto de operaciones financieras

El desglose del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2007 y 2006, en función de las carteras de instrumentos financieros que las originan, es el siguiente:

	2007	2006
Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		
Cartera de negociación	1.076	225
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	(169)	(168)
Activos financieros disponibles para la venta	2.055	9.243
Derivados de cobertura	(42.012)	(39.696)
Otros	47.761	45.014
	8.711	**14.618**

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

Caixa Girona

40. Diferencias de cambio

El desglose del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2007 y 2006 es el siguiente:

Resultados netos en la:	**2007**	**2006**
Conversión a la moneda funcional de las entidades consolidadas de las partidas monetarias en moneda extranjera	(273)	11
	(273)	**11**

41. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	**2006**
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	399	337
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	3.157	3.579
Trabajos realizados por el propio inmovilizado	690	443
Otros	2.481	2.967
	6.727	**7.326**

Caixa Girona

42. Gastos de personal

La composición del epígrafe «Gastos de personal» de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2007 y 2006 es la siguiente:

	2007	2006
Sueldos y salarios	42.376	37.665
Seguridad Social	9.490	8.719
Aportaciones a fondos de pensiones externos	1.307	1.513
Otros gastos de personal	1.351	1.445
	54.524	**49.342**

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 2007 de 375 miles de euros.

Asimismo, el coste financiero de la provisión por jubilaciones parciales figura registrado en el mismo epígrafe y por un importe, en el mismo ejercicio, de 117 miles de euros.

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales, es, a 31 de diciembre de 2007, el siguiente:

	Número de personas	
	2007	2006
Alta Dirección	9	10
Directivos y jefes	310	303
Oficiales administrativos	389	361
Auxiliares administrativos	408	352
Subalternos	9	10
	1.125	**1.036**

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 consolidados a 31 de diciembre de 2007 y 2006:

42.1. Compromisos postempleo

	2007	2006
Provisiones – Provisiones para pensiones y obligaciones similares		
RD 1588/1999 externalizados	404	413
RD 1588/1999 resto	8.741	9.019
	9.145	**9.432**
Contratos de seguros vinculados a pensiones		
Compromisos postempleo	404	413
	404	**413**

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

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 Ocupación.

Asimismo, los empleados disfrutan 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, S.A.

El saldo de estas pólizas en 2007 ha sido de 404 miles de euros.

	2007	2006
Valores actuales de los compromisos		
Riesgos devengados por pensiones no causadas:		
Derechos consolidados aportación definida	29.289	26.613
Patrimonio de los planes de pensiones	**30.136**	**27.210**

Planes de prestación definida

A 31 de diciembre de 2007 y 2006, el valor actual de los compromisos asumidos en materia de retribuciones postempleo por la Entidad —considerando 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; y considerando los epígrafes de los balances en dichas fechas en los que, en su caso, se encontraban contabilizados— se muestra a continuación:

	2007	2006
Valores actuales de los compromisos		
Compromisos con el personal pasivo jubilado antes del 31.12.2000	8.741	9.019
Provisiones constituidas	**8.741**	**9.019**
Compromisos con el personal activo	6.568	5.449
Saldo póliza de seguros	7.677	7.336
Activos netos en planes de pensiones (nota 17)	**1.109**	**1.887**

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.

Caixa Girona

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)

42.2. Compromisos por jubilaciones parciales

	2007	2006
Valores actuales de los compromisos con el personal jubilado parcialmente	3.755	2.427
Provisiones constituidas	**3.755**	**2.427**

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 2007 se muestra a continuación:

	2007
Saldos al inicio del ejercicio	**2.427**
Movimientos con reflejo en la cuenta de resultados	
Coste financiero asociado a los compromisos	117
Dotaciones al fondo por nuevas jubilaciones parciales	2.473
Movimientos sin reflejo en la cuenta de resultados	
Pagos a prejubilados	(1.262)
Saldos al cierre del ejercicio	**3.755**

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. Estas remuneraciones han ascendido a 1.034 miles de euros en 2007 (778 miles de euros en 2006) 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 estas operaciones.

Caixa Girona

43. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	2006
Tecnología y sistemas	3.732	2.974
Comunicaciones	1.597	1.680
Publicidad	1.676	1.333
Inmuebles e instalaciones	5.621	4.579
Tributos	940	692
Alquileres	3.010	2.582
Otros gastos de administración	7.709	7.278
	24.285	**21.118**

Incluido 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 a 31 de diciembre de 2007, independientemente del momento de su facturación, que suman un importe de 136 miles de euros.

44. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este epígrafe de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007	2006
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	1.288	1.107
Otros conceptos	240	231
	1.528	**1.338**

45. Ingresos y gastos financieros de actividades no financieras

El Grupo durante el ejercicio 2007 no ha tenido ni ingresos ni gastos por estos conceptos.

Caixa Girona

46. Otras ganancias y pérdidas

El desglose del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2007 y 2006 es el siguiente:

	2007		2006	
	Ganancias	Pérdidas	Ganancias	Pérdidas
Por venta de activo material	568	35	3.299	41
Otros conceptos	656	941	1.655	947
	1.224	**976**	**4.954**	**988**

47. Partes vinculadas

A continuación se presentan los saldos registrados en los balances de situación consolidados a 31 de diciembre de 2007 y 2006, y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2007 y 2006 que tienen su origen en operaciones con partes vinculadas:

	2007			2006		
	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	86.897	2.380	14.623	62.287	2.712	8.265
PASIVO:						
Depósitos	105.122	3.281	4.042	160.214	1.876	2.897
PÉRDIDAS Y GANANCIAS:						
Intereses y cargas asimiladas	3.230	26	46	4.492	26	21
Intereses y rendimientos asimilados	402	9	305	1.116	61	136

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 2007 y 2006, 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 que procediera, 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 1.759 miles de euros a 31 de diciembre de 2007, y a 1.586 miles de euros a 31 de diciembre de 2006.

Caixa Girona

48. Prevención del blanqueo de capitales

Nuestro Grupo dispone de la estructura, las políticas y los procedimientos necesarios para dar cumplimiento a la Ley 19/1993 y el resto de normativa legal vigente en la materia, que se concreta, como aspectos más importantes, en:

- Una normativa interna de prevención del blanqueo de capitales aprobada por el Comité de Dirección de aplicación a todo el Grupo Caixa Girona.
  Unas aplicaciones informáticas que permiten:
  - La selección de operaciones según el artículo 7.2 del Reglamento de la Ley 19/1993 y la Orden EHA/1439/2006 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, Cumplimiento Normativo y Control, encargado de llevar a cabo esta función de prevención del blanqueo de capitales.
- Una formación constante y específica en la materia en la plantilla del Grupo.

Nuestro Grupo permanecerá atento a futuros cambios legales en la materia, especialmente en la transposición a la normativa española 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.

Caixa Girona

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 20 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 al Cliente y Defensor del Cliente de las Entidades Financieras.

Durante el ejercicio 2007, los principales datos relativos a reclamaciones de clientes han sido:

	2007	2006
Reclamaciones recibidas	115	130
Quejas recibidas	101	58
Otros	1	-
	217	188
Sentido de las resoluciones:		
Favorables al cliente	148	
No favorables al cliente	65	
Pendientes de resolución	2	
No admitidas a trámite	2	

Tipología de las quejas y reclamaciones recibidas:

Quejas y reclamaciones:	
Operaciones de activo	27
Operaciones de pasivo	89
Otros productos bancarios	32
Servicios de cobro y pago	16
Servicios de inversión	8
Seguros y fondos de pensiones	9
Servicios e instalaciones	36

En el año 2007 se presentaron 3 reclamaciones al Comisionado para la Defensa del Cliente de Entidades Financieras (Servicio de Reclamaciones del Banco de España). En una reclamación el Banco de España se pronunció a favor de la Entidad; hay dos respuestas pendientes al final del año.

Girona, a 31 de marzo de 2008

Caixa Girona

Anexo I

GRUPO CAIXA GIRONA

	NIF	ACTIVIDAD	% PARTICIPACIÓN		ACTIVOS	
Integración Global			**2.007**	**2.006**	**2.007**	**2.006**
Caixa Girona Gestió SGIIC, S.A.	A08216640	Gestora de fondos de inversión	100%	100%	21.359	19.471
Estugest, S.A.	A17373846	Servicios administrativos	100%	100%	7.575	15.102
Estuimmo, S.A.	A17484395	Promotora inmobiliaria	100%	100%	17.517	11.618
Caixa Girona Mediació Operador de Banca-Seguros, S.A.	A17582032	Correduría de seguros	100%	100%	5.438	5.401
Caixa Girona Pensions, EGFP, S.A.	A17889676	Gestora de planes de pensiones	100%	100%	1.058	629
MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN:						
MULTIGRUPO:						
Estalvida de Seguros y Reaseguros, S.A.	A43128305	Aseguradora	24,71%	24,71%	450.769	644.474
Construccions Reixach, S.L.	B08436776	Promotora inmobiliaria	50,00%	50,00%	99.428	73.195
Palau Migdia, S.L.	B17496779	Promotora inmobiliaria	50,00%	50,00%	7.334	11.010
Norton Center, S.L.	B64108152	Promotora inmobiliaria	25,00%	25,00%	24.590	23.468
Urban Girona, S.L.	B17947482	Promotora inmobiliaria	50,00%	-	15.644	-
Metric Habitatges, S.L.	B17576224	Promotora inmobiliaria	50,00%	-	6.678	-
Procagi, S.L.	B17942855	Promotora inmobiliaria	50,00%	-	5.609	-
ASOCIADAS:						
Girona, S.A.	A17027228	Distribución de aguas	34,22%	34,22%	4.612	4.671
Polingesa	A17016262	Promotora de polígono	37,49%	34,99%	17.933	16.983
Cementiri de Girona, S.A.	A17353244	Servicios funerarios	30,00%	30,00%	2.032	2.034

	PASIVOS		PATRIMONIO		RESULTADOS	
SOCIEDADES						
Integración Global						
GRUPO:	**2.007**	**2.006**	**2.007**	**2.006**	**2.007**	**2.006**
Caixa Girona Gestió SGIIC, S.A.	2.345	2.113	19.014	17.358	1.662	1.668
Estugest, S.A.	2.527	8.935	5.048	6.167	586	2.707
Estuimmo, S.A.	11	163	17.506	11.455	51	6
Caixa Girona Mediació Operador de Banca-Seguros, S.A.	515	583	4.923	4.818	905	853
Caixa Girona Pensions, EGFP, S.A.	176	64	882	565	317	(36)
MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN:						
MULTIGRUPO:						
Estalvida de Seguros y Reaseguros, S.A.	412.995	599.195	37.774	45.279	593	880
Construccions Reixach, S.L.	73.004	54.409	26.424	18.786	5.206	707
Palau Migdia, S.L.	1.013	4.933	6.321	6.077	118	1.512
Norton Center, S.L.	23.564	23.022	1.026	446	(172)	(158)
Urban Girona, S.L.	11.917	-	3.727	-	28	-
Metric Habitatges, S.L.	5.366	-	1.312	-	(188)	-
Procagi, S.L.	4.150	-	1.459	-	128	-
ASOCIADAS:						
Girona, S.A.	863	1.220	3.749	3.451	478	446
Polingesa	11.574	9.208	6.659	7.775	638	1.388
Cementiri de Girona, S.A.	1.043	1.046	989	950	13	4

Este anexo forma parte de la nota 13 («Participaciones») de la Memoria.

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

El informe del ejercicio 2007 describe un año en el cual el Grupo Caixa Girona ha experimentado nuevamente una evolución favorable. Las principales magnitudes de gestión como inversiones, recursos, rentabilidad y capitalización siguen teniendo un comportamiento muy positivo. El crecimiento de la actividad crediticia ha sido del 20,6 por ciento y la captación de recursos ha aumentado un 17 por ciento.

En un momento de cambios, Caixa Girona ha demostrado eficacia y flexibilidad para adaptarse al nuevo entorno del mercado financiero asimilando las tendencias del sector.

Los retos marcados en el Plan Estratégico 2005–2008 se están logrando de forma satisfactoria gracias, entre otros motivos, a una política de satisfacción de las necesidades de los clientes ofreciendo un servicio de calidad, ágil y eficiente, siempre reforzando la oferta de productos y servicios, y una política de apoyo a los recursos humanos.

Durante el año 2007 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, los buenos ratios de calidad de los activos y una adecuada base de capital.

Caixa Girona

INVERSIONES

Activos – Estructura

Los activos totales del balance consolidado del Grupo Caixa Girona a 31 de diciembre de 2007 alcanzan un saldo de 7.619,30 millones de euros, con un aumento anual del 17,4 por ciento.

De la estructura de las inversiones destaca el predominante peso de los créditos a la clientela que representan un 78,4 por ciento de los activos totales. La inversión en activos financieros disponibles para la venta equivalen al 10,4 por ciento del activo, mayoritariamente constituidos por los valores representativos de deuda, en un 78 por ciento de su total, correspondiendo el resto a inversiones en instrumentos de capital fuera del Grupo.

ESTRUCTURA DE ACTIVOS

	Millones de euros	Variación %	Estructura en %
Caja y Banco de España	**101,82**	**23,2**	**1,3**
Activos disponibles para la venta	**789,24**	**-3,3**	**10,4**
Valores representativos de deuda	615,98	-4,2	8,1
Otros instrumentos de capital	173,26	0,1	2,3
Inversiones crediticias	**6513,01**	**20,8**	**85,4**
Depósitos en entidades de crédito	508,30	26,1	6,7
Crédito a la clientela	5976,47	20,6	78,4
Otros activos financieros	28,23	-12,3	0,4
Derivados de cobertura	**7,48**	**10,7**	**0,1**
Participaciones	**27,66**	**20,8**	**0,4**
Activo material e intangible	**104,65**	**15,6**	**1,4**
Otros	**75,44**	**-6,3**	**1,0**
Total	**7619,30**	**17,4**	**100**

A 31 de diciembre de 2007 los activos depositados en entidades de crédito acumulan 508,3 millones de euros, por lo que representan un 6,7 por ciento del total del balance.

Las inversiones en activos materiales e intangibles acumulan 104,65 millones de euros, es decir, un 1,4 por ciento del total, mientras que la posición en Caja y Banco de España representa un 1,3 por ciento de los activos.

Crédito a la clientela

A 31 de diciembre de 2007, el saldo del crédito a la clientela es de 5.976,47 millones de euros después de aumentar un 20,6 por ciento en el ejercicio anterior. El total de créditos gestionados, integrados por los créditos a clientes del balance y por el saldo de los créditos titulizados acumula un volumen total de inversión crediticia de 5.980,09 millones de euros.

En los tres ejercicios anteriores el saldo vivo de la cartera crediticia se ha duplicado ampliamente, después de aumentar un 115 por ciento.

Caixa Girona

El crecimiento del crédito a la clientela se ha producido tanto en el segmento de las familias como en el sector empresarial en el que Caixa Girona ha desarrollado acciones específicas de atención a las pequeñas y medianas empresas. En los últimos años se han incorporado y potenciado diferentes productos y servicios: créditos personales e hipotecarios, préstamos indexados o con tipo fijo, pensión vivienda, descuento comercial, leasing, renting, cuentas de crédito o préstamos en divisas, entre otros.

Sectorialmente el crédito a la clientela se desglosa en el concedido 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, llamado también sector privado, ha aumentado su saldo en un 20,8 por ciento hasta alcanzar un volumen acumulado de 5.891,41 millones de euros.

El crédito otorgado al sector público recoge el financiamiento concedido a las administraciones territoriales, como los ayuntamientos, las diputaciones, los consejos comarcales y las comunidades autónomas y presenta a 31 de diciembre de 2007 un saldo de 45,34 millones de euros y un peso dentro del total de la cartera crediticia del 0,8 por ciento.

Finalmente el financiamiento al sector no residente acumula 39,73 millones de euros después de crecer durante el ejercicio anterior en un 11,4 por ciento. El peso que estas dos modalidades tienen sobre el total del crédito gestionado es muy reducido, ya que el sector privado representa el 98,6 por ciento del total.

CRÉDITO A LA CLIENTELA

	Millones euros	Variación 06-07	
	2007	Importe	%
Administraciones Públicas	45,34	-0,30	-0,6
Otros residentes	5.891,41	1.016,25	20,8
No residentes	39,73	4,07	11,4
Total	**5.976,47**	**1.020,02**	**20,6**

De acuerdo con el tipo de garantía que ampara a los créditos, se observa que el crédito con garantía real, básicamente préstamos hipotecarios, acumula un saldo de 4.487,63 millones de euros y supone el 73,5 por ciento del total, poniendo de manifiesto el bajo perfil de riesgo de la inversión.

CRÉDITO A LA CLIENTELA*

	Millones euros	Variación 06-07	
	2007	Importe	%
Sector público	45,29	-0,31	-0,7
Garantía real	4.487,63	863,09	23,8
Garantía personal	1.572,37	192,13	13,9
Total	**6.105,29**	**1.054,91**	**20,9**

* Sin tener en cuenta los ajustes por valoración

Importes expresados en miles de euros

Caixa Girona

En lo que se refiere a los préstamos con garantía personal, a 31 de diciembre de 2007 el saldo era de 1.572,37 millones de euros, con un aumento del 13,9 por ciento en relación con el año anterior.

La distribución del crédito a la clientela según finalidades muestra que el principal destinatario de la actuación crediticia del Grupo Caixa Girona ha sido la financiación de la vivienda que a finales de año representa el 74,4 por ciento del total, acumulando un total de 4.540,61 millones de euros y un incremento anual del 24,3 por ciento.

CRÉDITO A LA CLIENTELA POR FINALIDADES*

	Millones euros		Variación 06-07
	2007	Importe	%
Vivienda	4.540,61	888,96	24,3
Particulares	337,13	23,67	7,6
Sectores productivos	1.092,10	123,13	12,7
Sector público	45,29	-0,31	-0,7
Otros	90,16	19,45	27,5
Total	**6.105,29**	**1.054,91**	**20,9**

* Sin tener en cuenta los ajustes por valoración

Por otro lado, a 31 de diciembre de 2007 el financiamiento de las actividades productivas alcanzaba 1.092,1 millones de euros y un incremento anual del 12,7 por ciento. Caixa Girona apoya, con atención especial, el financiamiento al sector empresarial ofreciendo recursos para cubrir las necesidades de liquidez inmediatas como la cuenta de crédito, el descuento comercial, el *factoring* o el *confirming*, entre otros. También pone a disposición del sector productivo instrumentos de financiamiento a medio y largo plazo adaptados a las necesidades de la clientela como los préstamos, el *leasing*, el *renting* y las mejores fórmulas de financiamiento internacional así como coberturas que permiten reducir o eliminar el riesgo de tipos de interés y de tipos de cambio.

Por modalidades de financiamiento el crédito comercial crece un 17,6 por ciento anual, el *leasing* un 14,6 por ciento, el financiamiento en moneda extranjera un 21,9 por ciento y las cuentas de crédito aumentan un 7,5 por ciento.

Caixa Girona tiene líneas especiales propias de financiamiento dirigidas específicamente a cada uno de los diferentes perfiles de empresa y además se ha adherido a un convenio con organismos estatales y autonómicos. Así pues, en el último año se han firmado diversos convenios de colaboración con el Institut Català de Finances con el objeto de ofrecer financiamiento a proyectos de inversión de pequeñas y medianas empresas 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 de la información, para empresas de transporte, etc... En la misma línea, se han continuado ofreciendo a las empresas los instrumentos para el financiamiento de inversiones en el exterior (ICO, internacionalización de la empresa española) o créditos preferenciales mediante convenios con instituciones públicas como el de inversiones para las pequeñas y medianas empresas (línea ICO–Pymes 2007), empresas de

transporte por carretera o los préstamos o *leasings* para trabajadores autónomos, microempresas, o pymes con sede social en Cataluña (ICF CRÉDITO 2007).

A 31 de diciembre de 2007 los activos calificados de morosos acumulan 72,89 millones de euros y la tasa de morosidad que relaciona los saldos de deudores en mora con el total del crédito a la clientela se sitúa en un 1,19 por ciento.

Cumpliendo con la normativa del Banco de España, Caixa Girona ha dotado un fondo de insolvencias de 121,32 millones de euros, lo que supone un ratio de cobertura del 166 por ciento sobre la base de mora total. La mayor parte de los fondos de cobertura corresponden al fondo de insolvencia genérico, 97 millones de euros. Este fondo está cubierto en el límite máximo (1,25 alfa) que establece la normativa contable.

Así pues, el grado de riesgo de crédito de Caixa Girona se mantiene en niveles reducidos gracias a la diversificación de la cartera crediticia, el valor de las garantías complementarias y las elevadas coberturas con provisiones.

Inversiones financieras

Dentro de las inversiones en los mercados financieros destacan por su volumen los depósitos prestados a través del mercado interbancario u otras entidades de crédito. A 31 de diciembre de 2007 acumulan un saldo de 508,30 millones de euros que representa un incremento anual del 26,1 por ciento.

Por orden de importancia sigue la cartera de Deuda Pública que, a 31 de diciembre de 2007, valorada a precio de mercado alcanza los 389,64 millones de euros. La mayor parte de esta cartera, compuesta por bonos y obligaciones del Estado, se cede a clientes con compromiso de recompra.

A finales de 2007 la inversión en títulos de renta fija, excluidos los correspondientes a la Deuda del Estado comentados anteriormente, era de 226,34 millones de euros. Esta cartera presenta una diversificación muy amplia entre emisores privados de la máxima categoría crediticia, tanto españoles como de la zona euro y constituye en parte una segunda línea de liquidez dentro del balance del Grupo Caixa Girona.

INVERSIONES FINANCIERAS

	Millones euros	Variación 06-07	
	2007	Importe	%
Caja	46,60	11,96	34,5
Banco de España	55,22	7,20	15,0
Depósitos en entidades de crédito	508,30	105,26	26,1
Deuda del Estado	389,64	-12,36	-3,1
Otros títulos de renta fija	226,34	-14,86	-6,2
Participaciones	27,66	4,77	20,8
Otros instrumentos de capital	173,26	0,19	0,1
Total	**1.427,02**	**102,17**	**7,7**

Importes expresados en miles de euros

Las inversiones de renta variable en participaciones en empresas del Grupo aumentan un 20,8 por ciento anual, acumulando a final de 2007 un volumen de 27,66 millones de euros.

El resto de cartera de renta variable, registrada bajo el nombre de Otros Instrumentos de Capital está valorada a precios de mercado por un importe de 173,26 millones de euros, y la mayor parte corresponde a participaciones cotizadas, con unas plusvalías latentes de 93,6 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.

A 31 de diciembre de 2007, las disponibilidades de efectivo del Grupo Caixa Girona, que quedan registradas en el epígrafe «caja» del balance de situación, son de 46,6 millones de euros, cifra que representa un aumento del 34,5 por ciento respecto al ejercicio anterior.

Los depósitos mantenidos en el Banco de España para cumplir el coeficiente de caja, actualmente fijado en un 2 por ciento del volumen de recursos de clientes y que tiene una retribución variable en función de los mercados, representan una inversión de 55,22 millones de euros, con un incremento en el año 2007 del 15 por ciento.

Gestión de riesgos

Como consecuencia de la propia actividad del Grupo Caixa Girona, se incurre en diferentes tipologías de riesgos: riesgo de crédito, de liquidez, de mercado, de interés y operacional. La Entidad gestiona estos riesgos implícitos de la actividad bancaria con criterios de prudencia buscando la optimización de la relación rentabilidad–riesgo y preservando de forma permanente los objetivos básicos de solvencia, rentabilidad y liquidez adecuada.

Caixa Girona dispone de políticas internas de gestión, seguimiento y control del riesgo que se realizan de forma autónoma y con independencia respecto a la función de admisión del riesgo.

Para el análisis y control de los tres primeros tipos de riesgos la Entidad ha constituido el Comité de Activos y Pasivos (COAP), órgano que se reúne mensualmente y cuyas tareas consisten en evaluar, definir criterios, fijar límites y llevar a cabo el seguimiento de los riesgos, así como la tutela de la gestión de la tesorería y del balance de la Entidad.

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Entidad. Este riesgo es el de mayor magnitud y está gestionado y controlado activamente por el Grupo Caixa Girona.

Caixa Girona ha 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 equilibra un elevado grado de descentralización en la concesión así como un control exhaustivo. A fin de apoyar la toma de decisiones en los procesos de admisión de riesgos, el Grupo Caixa Giro-

Caixa Girona

na dispone de herramientas de análisis de la calidad crediticia de los acreditados. En el segmento de particulares se aplican modelos de crédito *scoring* y en el segmento de empresas se calcula un rating interno. La metodología se basa en el tratamiento de las variables más representativas de la situación económica de los mismos, del sector de actividad en que operan y otras de carácter macroeconómico.

Caixa Girona también ha establecido un sistema fiable y eficaz de seguimiento permanente del riesgo de crédito que permite contar con una valoración actualizada de la calidad del acreditado con el objetivo principal de detectar con antelación el posible deterioro de su solvencia.

Otro riesgo que afecta a las entidades bancarias es el riesgo del tipo de interés. Este riesgo se produce cuando los cambios en la estructura de la curva del tipo de interés afectan a las masas de activo y pasivo del balance de la Entidad, provocando su renovación a tipos diferentes de los anteriores y produciendo efectos adversos sobre el margen financiero o/y el valor patrimonial o económico del Grupo.

Una de las técnicas utilizadas es la de análisis de *gaps* que permite obtener una visión simplificada de la estructura del balance y resulta útil para aproximarse al impacto de movimientos eventuales del tipo de interés. Evalúa el desfase o *gap* de vencimientos y repreciaciones del balance descomponiendo las partidas activas y pasivas. Caixa Girona también utiliza modelos de simulaciones, planteando diferentes escenarios de crecimiento de las masas patrimoniales y de variación de la curva de tipos de interés con el objeto de medir la sensibilidad del margen financiero y del patrimonio neto en el horizonte temporal deseado. La gestión y control del riesgo de interés se completa a partir del cálculo y análisis de las duraciones de las partidas del balance que permiten también medir su sensibilidad frente a variaciones en el tipo de interés.

Los cuadros de *gaps* a 31 de diciembre de 2007 del Grupo Caixa Girona se pueden encontrar en las cuentas anuales, en las que se observa una exposición moderada en el riesgo de tipos de interés. Caixa Girona también gestiona y controla el riesgo de liquidez. El riesgo de liquidez es aquel que puede provocar que la entidad no pueda hacer frente a sus compromisos de pago o que, por hacer frente a los mismos, su rentabilidad se vea afectada negativamente.

A tal fin el Grupo Caixa Girona ha establecido políticas de actuación, que incluyen la medida, control y gestión del riesgo. Las medidas para el control del riesgo de liquidez son principalmente el seguimiento diario de la liquidez a corto plazo y el seguimiento mensual de la liquidez estructural utilizando, entre otras, técnicas de *gaps* y modelos de simulación, que permiten proyectar la situación de 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 un conjunto de procedimientos formales para el análisis y seguimiento de la liquidez de Caixa Girona, y a su vez se establece anualmente un plan de liquidez que prevé y cubre las necesidades de financiamiento de la Entidad y el programa de emisiones que garantizan niveles de liquidez adecuados.

Caixa Girona

Caixa Girona cuenta con un Plan de Contingencias cuyo objetivo consiste en definir las líneas de actuación en el caso de una posible crisis de liquidez, y en el que se detallan las responsabilidades, medidas a tomar y líneas de actuación en diferentes tipos de escenarios o crisis ya sea por causas internas o por el comportamiento de los mercados.

El Grupo Caixa Girona también gestiona activamente el riesgo de mercado de las posiciones de balance, entendido como el riesgo de sufrir pérdidas en el valor económico de las operaciones contratadas como consecuencia de evoluciones desfavorables en las cotizaciones de los mercados financieros.

Con esta finalidad utiliza el programa informático Panorama, una herramienta que utiliza la metodología VaR (Valor en Riesgo), definido como la pérdida potencial máxima que resultaría de una variación determinada de precio en un periodo de tiempo dado. La Entidad utiliza el VaR paramétrico como metodología de medida con un horizonte temporal de 10 días y un intervalo de confianza estadístico del 99%.

También se aplica la técnica *backtesting* con el objeto de verificar el modelo de estimación de riesgo y que consiste en la comparación de los resultados diarios con la pérdida estimada por el VaR. Los resultados obtenidos, de cara a la validación del modelo de estimación de riesgo, están siendo recurrentemente satisfactorios.

Junto con el cálculo del VaR se realiza un análisis de tensión, técnica conocida como *stress-testing*, con el objeto de evaluar la sensibilidad del VaR frente a movimientos de los factores de riesgo más significativos.

Caixa Girona también hace un análisis y seguimiento del riesgo operacional. Constituyen riesgo operacional todos los acontecimientos que puedan generar una pérdida como consecuencia de procesos inadecuados internos, errores humanos, funcionamiento incorrecto de los sistemas de información o acontecimientos externos. Por eso se están desarrollando herramientas de tipo cualitativo y cuantitativo con el fin de identificar, hacer un seguimiento y controlar el riesgo operacional, con el objetivo de mitigar su impacto en la Entidad.

Caixa Girona

RECURSOS

Pasivos – Estructura

Analizando la estructura total del balance, a 31 de diciembre de 2007, del Grupo Caixa Girona se observa que la fuente de financiación básica corresponde a los depósitos de la clientela que suponen un 71,5 por ciento de los pasivos totales, y que se complementan con los recursos obtenidos de las emisiones de valores negociables y pasivos subordinados, que en total equivalen a un 14,3 por ciento. A su vez, los fondos obtenidos a partir de depósitos de entidades de crédito suponen un 5,6 por ciento del total.

ESTRUCTURA DE PASIVOS

	Millones euros	Variación %	Estructura en %
Pasivos financieros a coste amortizable	**6.988,69**	**18,3**	**91,7**
Depósitos de entidades de crédito	425,11	-2,4	5,6
Depósitos de la clientela	5.445,49	6,6	71,5
Valores negociables	891,43	351,1	11,7
Pasivos subordinados	200,27	33,5	2,6
Otros pasivos financieros	26,40	59,9	0,3
Derivados de cobertura	**70,07**	**140,1**	**0,9**
Otras partidas de pasivo	**89,85**	**-16,7**	**1,2**
Patrimonio neto	**470,70**	**5,4**	**6,2**
Ajustes por valoración	66,75	-8,8	0,9
Fondos Propios	403,95	8,2	5,3
Total	**7.619,30**	**17,4**	**100,0**

Los recursos ajenos se complementan con una sólida estructura de patrimonio neto que representa un 6,2 por ciento del balance. La parte mayoritaria, un 5,3 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

Durante el transcurso del año 2007 la captación de recursos de clientes gestionados por el Grupo Caixa Girona ha aumentado de forma significativa, un 17 por ciento anual, habiendo alcanzado a final del ejercicio la cifra de 7.203,96 millones de euros.

Los recursos de clientes gestionados engloban los depósitos de la clientela, contabilizados en el balance de Caixa Girona, y otros productos de intermediación, como son los fondos de inversión, los planes de pensiones y los productos de previsión comercializados. La evolución de los recursos de clientes captados durante el año 2007 se inscribe en el buen ritmo de crecimiento registrado a lo largo de los últimos años, que ha supuesto un aumento acumulado del 77 por ciento en el último trienio 2004–2007.

Las modalidades de balance de los recursos de clientes gestionados por el Grupo Caixa Girona han acumulado un volumen de 6.537,19 millones de euros, con un aumento anual de 1.081,27 millones de euros, lo que equivale a un 19,8 por ciento más.

Caixa Girona

RECURSOS DE CLIENTES

	Millones euros	Variación 06-07	
	2007	Importe	%
Depósitos de la clientela	5.445,49	337,24	6,6
Valores negociables	891,43	693,81	351,1
Pasivos subordinados	200,27	50,22	33,5
Total	**6.537,19**	**1.081,27**	**19,8**

Por volumen destacan los depósitos de la clientela que alcanzan 5.445,49 millones de euros y un aumento en relación con el ejercicio 2006 del 6,6 por ciento. Durante el año 2007 se han llevado a cabo nuevas emisiones de valores negociables y de pasivos subordinados con un saldo vivo a 31 de diciembre de 891,43 y 200,27 millones de euros, respectivamente.

Dentro de la estructura de los depósitos de la clientela, el 97 por ciento pertenecen al sector privado, un 1,6 por ciento al sector de no residentes y el restante 1,4 por ciento al sector público.

DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA

Millones euros		Variación 06-07		Estructura
	2007	Importe	%	en %
Administraciones públicas	75,37	-10,53	-12,3	1,4
Otros residentes	5.284,08	344,73	7,0	97,0
Cuentas a la vista	1.546,48	-89,60	-5,5	28,4
Ahorro a plazo	3.402,43	561,42	19,8	62,5
Cesión de activos	362,19	-93,00	-20,4	6,7
Ajustes por valoración	-27,01	-34,09	-481,5	-0,5
No residentes	86,04	3,05	3,7	1,6
Total	**5.445,49**	**337,24**	**6,6**	**100,0**

Al finalizar el año 2007, el saldo de los recursos captados de las administraciones públicas es de 75,37 millones de euros, mientras que los procedentes del sector residente han acumulado 86,04 millones de euros.

A 31 de diciembre de 2007, los recursos del sector privado, denominado en términos contables *otros residentes*, alcanzan 5.284,08 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 7 por ciento con respecto al ejercicio anterior. De este volumen, la parte más importante corresponde al ahorro a plazo que representa un 62,5 por ciento del total de depósitos a la clientela. Incluye las cédulas hipotecarias destinadas a fondos de titulización y acumula un saldo de 3.402,43 millones de euros, aumentando 561,42 millones de euros durante el año 2007.

Por otra parte, los recursos captados en cuentas a la vista, formados por los depósitos de ahorro y cuentas corrientes, representan un 28,4 por ciento del total y supone una captación de recursos de 1.546,48 millones de euros.

Caixa Girona

A 31 de diciembre de 2007 el saldo de las cesiones temporales de activos financieros era de 362,19 millones de euros con un peso del 6,7 por ciento sobre la estructura de depósitos de clientes del Grupo Caixa Girona.

Los recursos de clientes materializados en operaciones fuera de balance han alcanzado un saldo de 666,77 millones de euros. Estos recursos están gestionados por sociedades del Grupo mediante productos especializados que se comercializan a través de la red de oficinas de Caixa Girona, como son los Fondos de Inversión Mobiliaria, los Planes de Jubilación, Planes de Previsión y los Planes de Pensiones entre otros.

Los fondos de inversión concentran buena parte de estos recursos gestionados fuera de balance. A 31 de diciembre de 2007 el volumen de fondos de inversión nacionales e internacionales comercializados por Caixa Girona es de 267,59 millones de euros.

Caixa Girona ofrece a la clientela una gama diversificada 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. S.G.I.I.C. 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 Oportunitats FI, Caixa Girona Global FI, Caixa Girona Emergent FI, Caixa Girona Patrimoni FI, Caixa Girona Capital FI i Caixa Girona Dinàmic FI y constituyen una oferta muy amplia y representativa de los principales mercados financieros.

Caixa Girona comercializa Planes de Jubilación, de Previsión, de Inversión, de Capitalización y de Pensiones de sociedades aseguradoras, básicamente del propio Grupo. La distribución de los productos de previsión ha mostrado una trayectoria de crecimiento notable con un aumento en el año 2007 del 10,6 por ciento hasta alcanzar un saldo gestionado de cerca de 400 millones de euros.

Recursos propios

Los recursos propios computables del Grupo Caixa Girona ascienden, a 31 de diciembre de 2007, a 691,1 millones de euros, con un incremento de 63,8 millones respecto al ejercicio anterior, un 10,2 por ciento.

El nivel alcanzado de los recursos computables permite mantener unos elevados niveles de capitalización, cumpliendo holgadamente los requisitos del coeficiente de solvencia, y continuar la estrategia de crecimiento de los negocios.

Así pues, el coeficiente de solvencia de Caixa Girona es de un 11,45 por ciento, muy por encima del mínimo exigido por el Banco de España, el 8 por ciento. El nivel de solvencia está determinado por la estructura y el perfil del riesgo de los activos del balance y se obtiene al dividir los recursos propios computables por los activos del balance ponderados por un coeficiente según la gravedad del riesgo, que oscila entre el 0% para los activos de riesgo nulo, garantía del Estado o dineraria, y el 100% para los activos con garantía personal, para el inmovilizado y la cartera de valores.

Caixa Girona

RENTABILIDAD

Resultados

El fuerte incremento del volumen de negocio gestionado, la adecuada gestión de los precios de las operaciones y de los servicios, y el control de los gastos, han permitido un crecimiento significativo de todos los márgenes que conforman la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2007.

La evolución a la alza de los tipos de interés de mercado durante el año 2007 así como el fuerte crecimiento de la actividad del Grupo Caixa Girona en los últimos años ha hecho que tanto los ingresos como los gastos que conforman el margen de intermediación aumenten a tasas muy elevadas. Los ingresos financieros han ascendido a 333,87 millones de euros, un 58,3 por ciento superiores a los obtenidos en el ejercicio anterior. Los gastos financieros han sido de 207,3 millones de euros y han experimentado un crecimiento del 95,9 por ciento respecto al año 2006.

Durante 2007 el margen de intermediación ha acumulado 126,57 millones de euros, un 20,5 por ciento más que el año anterior. El fuerte aumento del margen de intermediación es uno de los pilares sobre el cual se fundamenta el sólido crecimiento del resultado. En relación a los activos totales medios, el margen de intermediación representa un 1,79 por ciento.

Las comisiones netas por servicios prestados y los resultados de operaciones financieras han aportado a los resultados 43,17 millones de euros, con un aumento del 2,1 por ciento. Los resultados de sociedades puestas en equivalencia durante el año 2007 han sido de 3,16 millones de euros mejorando un 59 por ciento.

El margen ordinario del ejercicio 2.007 ha alcanzado los 172,89 millones de euros, 23,57 millones más que el año anterior. Esta variación que supone un aumento anual del 15,8 por ciento sitúa el margen ordinario en un 2,45 por ciento sobre los activos totales medios gestionados.

Los gastos de explotación acumulan a finales del ejercicio 80,48 millones de euros y están compuestos por 54,52 millones de gastos de personal, 24,29 millones de gastos generales de administración, 6,87 millones de amortizaciones, y el resto por valor de 5,20 millones de euros corresponden a otros productos netos de explotación.

El comportamiento de los gastos de explotación ha hecho posible que el gasto medio sobre activos totales medios se haya reducido de 0,09 puntos porcentuales, hasta situarse en el 1,14 por ciento, lo que ha provocado que el margen de explotación amplíe su crecimiento hasta el 16,9 por ciento anual.

El saldo neto de Provisiones y Saneamientos asciende a 37,27 millones de euros, un 27,4 por ciento más que en 2006. La mayor parte de este incremento se explica por la evolución de las dotaciones de cobertura genérica que, por normativa del Banco de España, las entidades financieras, con carácter preventivo, han de dotar en todo caso en función del saldo y del crecimiento de la inversión crediticia.

Caixa Girona

RESULTADOS Millones euros		2007	Import	Variación 06-07 %	En función PPM 2007
	Ingresos financieros	333,87	123,00	58,3	4,73
-	Costes financieros	207,30	101,47	95,9	2,94
=	Margen de intermediación	126,57	21,52	20,5	1,79
+	Rts netos puesta en equivalencia	3,16	1,17	59,0	0,04
+	Comisiones y otros resultados	43,17	0,87	2,1	0,61
=	Margen ordinario	172,89	23,57	15,8	2,45
-	Gastos de explotación	80,48	10,20	14,5	1,14
=	Margen de explotación	92,41	13,37	16,9	1,31
-	Provisiones y saneamientos	37,27	8,01	27,4	0,53
+	Resultados extraordinarios	0,25	-3,72	-93,7	0,00
=	Resultado antes de impuestos	55,38	1,65	3,1	0,78
-	Impuesto sobre sociedades	14,23	1,48	11,6	0,20
=	Resultados después de impuestos	41,16	0,16	0,40	0,58

Caixa Girona sigue manteniendo una política de máximo saneamiento de los activos y tiene, a 31 de diciembre de 2007, 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 55,38 millones de euros, un 3,1 por ciento más que el año anterior y el resultado consolidado neto de impuestos del año 2007 ha alcanzado los 41,16 millones de euros aumentando un 0,4 por ciento.

Este comportamiento de los resultados aún queda mejorado si se analiza el resultado recurrente, es decir, el beneficio neto sin tener en cuenta los resultados extraordinarios y los resultados de operaciones financieras. Así pues el resultado recurrente neto de impuestos a 31 de diciembre de 2007 sería un 21,9 por ciento mejor en el ejercicio 2006.

En cuanto a las tasas de rentabilidad netas de impuestos, la rentabilidad sobre los activos totales medios (ROA) supone un ratio de 0,57 por ciento, mientras que la rentabilidad sobre los fondos propios (ROE), relación entre el beneficio neto y las reservas, es del 10,63 por ciento.

En términos de eficiencia operativa, los buenos resultados obtenidos en el desarrollo de la actividad financiera y la gestión de los gastos se han manifestado en una mejora de 0,52 puntos del ratio, que ahora es de un 46,55 por ciento. Este ratio nos indica el importe que se invierte en gastos de explotación por cada cien euros que se ingresan de margen ordinario. Por tanto, cuanto más bajo, mejor es la eficiencia.

Respecto a la contribución a la generación de resultados, el beneficio individual neto de Caixa Girona es de 37,54 millones de euros con una mejora del 1,8 por ciento respecto al año anterior.

La distribución de los resultados individuales de 2007 de Caixa Girona propuesta en la Asamblea General permitirá destinar 10,25 millones de euros al Fondo de la Obra Social y 27,29 millones de euros al epígrafe de Reservas con el objetivo de fortalecer la solvencia de la Entidad.

Caixa Girona

MEDIOS HUMANOS Y OPERATIVOS

Recursos humanos

A lo largo del ejercicio 2007 la política de Recursos Humanos ha seguido la línea de las directrices y estrategias corporativas derivadas del plan estratégico 2005–2008. El objetivo principal es conseguir la adecuación del capital humano dentro del marco de la Organización en términos de talento y desarrollo profesional, optimizando a la vez los canales de comunicación y gestión de personas a través del uso de las nuevas tecnologías.

En cuanto al número de empleados, durante el ejercicio 2007, la plantilla del Grupo Caixa Girona se ha incrementado en 107 personas. En total, la estructura se compone de 1.187 personas de las cuales 1.146 corresponden a Caixa Girona, y 41 a empresas participadas. De la plantilla de Caixa Girona 22 personas se han acogido durante el 2007 a la situación de jubilación parcial y a fecha de 31 de diciembre de 2007 había un total de 58 empleados jubilados parcialmente.

Del análisis de la plantilla, se desprende que la media de edad de los trabajadores baja sensiblemente respecto al ejercicio anterior situándose en 38,2 años. La antigüedad media es inferior a los 12 años. En el año 2007 el ratio de empleados de Servicios Centrales se ha situado en el 19%, habiéndose reducido en 6 puntos en los cuatro años anteriores, frente al 81% que representa la red comercial. El 60% por ciento de los empleados tienen titulación académica universitaria (durante los cinco últimos años se ha incrementado en 7 puntos).

A lo largo del año se ha observado un aumento de la representación de mujeres en la plantilla suponiendo al cierre del 2007 el 47% por ciento sobre el total de empleados. El 56% de las nuevas incorporaciones a la Entidad han sido mujeres. De las promociones internas que tuvieron lugar durante el 2007 el 63% por ciento han sido mujeres (respecto a un 52% del ejercicio anterior). Actualmente, del total de mandos de la Entidad, el 29% son 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 de las personas, la formación continua y el desarrollo de sus competencias personales y profesionales mayoritariamente a través de Druid@, plataforma virtual de aprendizaje de Caixa Girona, combinando metodología mixta (*e-learning* y sesiones presenciales), y de acciones formativas presenciales prácticas.

Como consecuencia especialmente de la consolidación y pleno funcionamiento del campus virtual así como del aumento de acciones formativas presenciales, a lo largo de este ejercicio se ha mantenido el número de horas destinadas a formación estratégica y funcional que durante el ejercicio 2006 experimentó un crecimiento del 140%, habiéndose impartido un total de 46.811 horas de formación. Distribuidas con un 41% más de acciones formativas y por tanto, con más distribución a grandes colectivos de empleados. Igualmente, en 2007 se han seguido ampliando los contenidos formativos de Druid@, se han creado nuevos espacios y funcionalidades en el campus.

Caixa Girona

Entre las acciones formativas más relevantes de larga duración ofrecidas 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 participaron 260 empleados (30% de los empleados adscritos a la red de oficinas). En 2007 se puso en marcha el Curso de Operador de Banca Seguros de 135 horas de carácter normativo así como el curso de Liderazgo–Aplicaciones Directivas como respuesta a los resultados del estudio de satisfacción, motivación y clima organizativo realizado entre el 2006 y 2007. En este sentido también se ha lanzado un Programa de Desarrollo Directivo mediante un convenio de colaboración con la UAB en el que han participado 33 directores que ya habían superado el curso de Liderazgo–Aplicaciones Directivas.

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 con el objeto de que trabajen con la máxima excelencia, apoyándolos con planes de desarrollo personalizados y reconociendo sus progresos mediante 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 4 convocatorias de promoción interna ofreciendo en total 18 puestos de relevancia.

Gracias a la vía de pruebas de ascenso por capacitación establecida en el Acuerdo sobre beneficios sociales y mejoras laborales de Caixa Girona, en 2007 han promocionado y accedido al Nivel X 16 empleados.

En 2007 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 el logro de los objetivos de negocio y de 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 la comercialización activa de productos y servicios. De esta forma los clientes reciben una atención personal, cercana y de calidad que permitirá incrementar su fidelidad. En este sentido se ha pasado de 247 a 895 personas con retribución variable.

Durante este ejercicio, se ha elaborado 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 han empezado a implementar los planes de acción y las iniciativas de mejora establecidas de acuerdo a las necesidades y demandas de los empleados. Mediante el mencionado estudio se ha conseguido conocer la opinión respecto a los siguientes puntos: 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%, hecho que se considera muy satisfactorio y denota la favorable acogida que ha tenido esta iniciativa.

Caixa Girona

Tecnología

Durante el año 2007 el Área de Organización y Sistemas ha orientado sus proyectos a adaptar las infraestructuras tecnológicas y a acercarlas a las áreas de negocio.

Durante el año 2007 se ha trabajado en la renovación total del hardware y software de los equipos centrales que apoyan el transaccional, las comunicaciones, el software departamental y las bases de datos de información.

También se ha trabajado en la renovación total de las comunicaciones entre oficinas y Servicios Centrales, se ha apostado por lo último en tecnología de comunicaciones MPLS con el objeto de adaptar la red corporativa a la telefonía IP. Este cambio también nos ha permitido cuadruplicar el ancho de banda que ha pasado de 2 Mb a 8 Mb.

Se ha hecho un esfuerzo importante en lo que concierne a la renovación de cajeros automáticos lo que permitirá operar con la nueva tarjeta de crédito con chip de seguridad incorporado.

Otro de los proyectos estratégicos para el Grupo ha sido la construcción durante el último semestre de 2007 de un centro BRS (Backup Recovery System) que se inaugurará en los primeros meses del año 2008. Este CPD (Centro de Procesamiento de Datos) alternativo dará el 100% del servicio a la red en caso de necesidad.

A nivel de Banca electrónica se ha apostado por potenciar ésta, aumentado las funcionalidades disponibles, destacando la puesta en servicio del correo WEB que nos permite dar un servicio de valor añadido a nuestros clientes.

Desde el Departamento de Organización se ha trabajado en la definición de nuevas metodologías orientadas a adaptar las necesidades existentes a los recursos disponibles. Se han definido nuevos procedimientos y se ha desarrollado una nueva aplicación con el objeto de analizar la carga de trabajo en la red de oficinas. Se ha definido un nuevo circuito de aprobación de peticiones, que centraliza en un único punto todas las solicitudes y ayudará a hacer un seguimiento exhaustivo de cada una de ellas.

Puesta en marcha del CAU (Centro de Atención al Usuario). Se trabajó durante el primer semestre en la configuración de los medios técnicos y humanos para entrar en servicio el mes de julio. Este grupo atendió durante los primeros 5 meses, más de 12.000 consultas.

Oficinas

Caixa Girona ha abierto quince nuevas oficinas durante el año 2007. Así pues, la red de Caixa Girona, a 31 de diciembre de 2007, está formada por 235 oficinas, distribuidas en 23 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, L'Anoia, El Berguedà, L'Osona, El Garraf, L'Alt Urgell, El Pla d'Urgell, El Baix

Caixa Girona

Ebre y El Tarragonès. 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.

Paralelamente se ha llevado a cabo un programa de modernización y renovación de un conjunto de oficinas con el objeto de que dispongan de un espacio más amplio, confortable y operativo, siempre orientado a dar un mejor servicio al cliente.

Productos y servicios

Durante el año 2007, la evolución positiva de Caixa Girona, tanto en la inversión científica como en la captación de depósitos, revela la adecuación de la política comercial y financiera a la situación del mercado y a las demandas concretas de los clientes. Así, Caixa Girona se configura como una entidad competitiva con una clara orientación de servicio al cliente y con una capacidad de adaptación que nos permite desarrollar, con dinamismo, flexibilidad e innovación productos destinados a los diferentes segmentos de clientes para que puedan maximizar la gestión de su dinero en la actual coyuntura. Con esta voluntad de dinamismo se han creado nuevos productos y servicios y se han potenciado algunos que ya existían.

La evolución de los mercados financieros ha favorecido la aparición de diversos productos de pasivo que proporcionan rentabilidades indexadas en los diferentes mercados, con la garantía de los capitales invertidos. Así tenemos que nombrar a las diversas emisiones de Depósitos Bolsa Asegurados referenciados en la cotización de las acciones de grandes compañías del Ibex 35, del Eurostoxx50 o en la evolución del euro en relación con el dólar...; también Depósitos Combinados, que garantizan una rentabilidad mínima asegurada o la Inversión Combinada que se trata de un depósito a plazo y una aportación a un fondo de inversión a elegir. Durante este año, también se ha comercializado el Dipòsit Plus a un año con una elevada retribución y la Llibreta Futur, un producto de ahorro sistemático de duración indefinida que incorpora un seguro de vida opcional y que permite escoger imposiciones únicas o periódicas para realizar un ahorro a medio y largo plazo destinado a cubrir las necesidades futuras o para la cobertura de la jubilación.

Como novedad significativa en productos de ahorro–previsión, cabe destacar la Renda Extra de Caixa Girona, que paga una renta mensual por adelantado a principio de cada mes con una alta rentabilidad y un tratamiento fiscal excepcional para los clientes.

Un año más se han hecho campañas de productos con la Llibreta Obsequi, que ofrece una retribución en especie que consiste en artículos de consumo familiar y que goza de una muy buena acogida entre los clientes.

Caixa Girona comercializa una extensa gama de fondos de inversión de renta fija, mixta y variable. Durante el año 2008, teniendo en cuenta las posibilidades del nuevo Reglamento de Inversión Colectiva, se ha ampliado su universo de activos invertibles sin que esto haya supuesto la modificación de la filosofía de inversión de los fondos ni su perfil de riesgo. También en esta misma línea se ha creado el fondo Caixa Girona Oportunitats, FI, cuyas inversiones se destinarán a aquellos

Caixa Girona

activos de renta fija y variable que presenten las mejores expectativas de rentabilidad sin ninguna limitación sectorial, geográfica o de divisa.

Caixa Girona ha aprovechado la situación económica para incidir en la innovación de los productos de previsión a largo plazo y así se han creado dos nuevos Planes de Pensiones Garantizados, el Plan CaixaGirona Futur 2007, con una rentabilidad del 10% anual según la evolución de 5 acciones del Ibex, y el Plan CaixaGirona Plus 2007, que garantiza un capital mínimo del 120%. Las aportaciones y los traspasos de otras entidades a estos planes han disfrutado de un regalo del 8% TAE. En relación con los Planes de Pensiones de Caixa Girona, vale la pena nombrar la aprobación, por parte de la Dirección General de Aseguradoras, de la sustitución de los Fondos de Pensiones administrados por Estalvida por la sociedad Caixa Girona Pensiones, SA EGFP, filial al 100% de Caixa Girona, con el objetivo que asuma su gestión y administración.

También se han ofrecido nuevos seguros mediados por la Correduría de Seguros de Caixa Girona, como las diversas modalidades de seguros de vida, de accidentes, de hogar y de operaciones de *leasing*.

Este año 2007 se ha producido una desaceleración de la inversión crediticia, sobre todo a partir del segundo semestre. Ante esta situación de retardo y de tipos de interés altos e inestables se han comercializado nuevas modalidades de hipoteca adaptadas al perfil de cada cliente. Así, se ha creado la Hipoteca Bonificada a interés fijo con la opción de reducirlo cada año en función de la vinculación del cliente; la Hipoteca Quota Fixa Bonificada, que presenta la singularidad de que en lugar de que la cuota cambie en función del tipo de interés, lo que se modifica es el plazo y, por tanto, siempre se paga la misma cuota independientemente de las variaciones de los tipos de interés; la Hipoteca Quota Mínima a Interés Fijo, que permite unas cuotas más bajas al principio de la vida de la hipoteca y que está destinada especialmente a los jóvenes. También hemos de destacar la ampliación de las bonificaciones que se aplican a las hipotecas bonificadas, que permite a los clientes disfrutar de unos tipos de interés muy atractivos.

Con el objetivo de ofrecer soluciones personalizadas y adaptadas a las variaciones de los tipos de interés, se ha comercializado el Servicio de Cobertura de Hipotecas que permite ofrecer hipotecas con las ventajas de las que son a tipo variable (aprovecharse de las bajadas) con la tranquilidad de las hipotecas a tipo fijo (protección contra las subidas de tipos). También permite que el importe de la prima se pueda financiar. Al mismo tiempo, también durante este año se han comercializado diversas emisiones del Servicio de Protección de Hipoteca que, con un coste de adhesión muy económico, permite a los clientes con financiamientos indexados protegerse de las subidas del tipo de interés, y compensarlo en caso de bajadas.

Con relación a las acciones concretas de segmentación de créditos para determinar grupos de clientes, se ha ofrecido el financiamiento a particulares para la adquisición de videocámaras, cámaras de fotografía digital, ordenadores portátiles, televisores extraplanos, así como préstamos para estudios universitarios y de postgrado, de emancipación para jóvenes o adaptados al convenio ICO Pla Avança para adquirir ordenadores con financiamiento gratuito.

Caixa Girona

En lo que atañe al financiamiento para empresas, Caixa Girona, mediante convenio con el Instituto de Crédito Oficial, ha puesto a disposición de las pequeñas y medianas empresas la línea de préstamos ICO destinados al crecimiento empresarial, emprendedores, transporte, cinematografía y artes visuales... También se han ofrecido coberturas de tipos de interés, préstamos bonificados para la anticipación de la subvenciones agrarias de la DUN, préstamos para la compra de maquinaria agrícola y el financiamiento preferente en el aplazamiento de las primas de seguros de Agroseguro. Además, mediante convenio con la Generalitat de Catalunya, se ha ofrecido financiamiento preferente para ayudar a las pymes, microempresas o autónomos con sede social en Cataluña para el inicio de la exportación o la internacionalización de sus actividades productivas o comerciales.

Caixa Girona ha creado productos y servicios para empresas, como un servicio de gestión centralizada de cuentas, servicio protección de tipos de interés, *renting* para vehículos y para flotas de vehículos o el servicio de ventas por Internet a través de un terminal de venta virtual. En lo que atañe a la gente mayor, se ha ampliado desde los 65 años la posibilidad de contratar la Pensió Habitatge, que es una hipoteca inversa que les permite convertir el valor de su casa en una renta mensual para complementar su pensión de jubilación.

Los clientes con nómina o pensión domiciliada han disfrutado de un conjunto de ventajas como condiciones preferentes en los tipos de interés, promociones, descuentos y viajes. Así mismo, se han llevado a cabo acciones específicas para niños y jóvenes, como la creación de la Llibreta Creixement, para acumular un capital para cuando sean mayores y que incorpora un seguro de vida de forma que pase lo que pase a los padres, las aportaciones estén garantizadas, o campañas de incentivación, con el obsequio de una mochila, descuentos para entradas a conciertos, sorteos de Ipods, CD o MP3 con lápiz óptico.

Se ha creado el Servicio Bors@ 24 horas, que permite disfrutar de una tarifa plana para realizar las operaciones de compraventa de valores más habituales y que también ofrece la posibilidad de disponer de servicios complementarios con el objeto de estar informados permanentemente de la evolución de los mercados en tiempo real y disponer de herramientas de análisis bursátiles específicas.

En el ámbito de comunicación, este año 2007 se ha creado una nueva página web con un diseño más atractivo y una estructura más clara que facilita la lectura al usuario y con unos mejores contenidos, tanto de particulares como de empresas. También se ha mejorado la accesibilidad. Como consecuencia de estas innovaciones, la página web de Caixa Girona ha tenido un incremento muy significativo hasta llegar a los cuatro millones de visitas.

Caixa Girona

GRUPO CAIXA GIRONA

Empresas del grupo

El grupo Caixa Girona está constituido por Caixa Girona y nueve sociedades que facilitan y complementan las actividades de la misma. A continuación se destaca la información más significativa de cada una y la evolución de su actividad durante el año 2007.

CAIXA GIRONA GESTIO, S.A., SGIIC. Es la sociedad que centra su actividad en la gestión de fondos de inversión. A 31 de diciembre de 2007 gestiona un patrimonio de 227,56 millones de euros. Está totalmente participada por Caixa Girona, tiene unos recursos propios de 19,01 millones de euros y en 2007 ha obtenido un resultado neto de 1,65 millones de euros.

CAIXA GIRONA MEDIACIÓ O.B.S.V., S.A. Esta sociedad, participada al 100 por cien, actúa como intermediaria de seguros en general. Tiene unos recursos propios de 4,92 millones de euros, y su resultado neto es de 0,90 millones de euros.

ESTUGEST, S.A. Se creó con la finalidad de prestar servicios complementarios a la actividad financiera de la Entidad. También está totalmente participada por Caixa Girona. Sus recursos propios acumulan 5,05 millones de euros, y su resultado neto ha sido de 0,58 millones de euros.

ESTUIMMO, S.A. 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 22,13 millones de euros, y el resultado neto consolidado es de 2,65 millones de euros.

CAIXA GIRONA PENSIONS, S.A. E.G.F.P. Esta sociedad, que está participada totalmente por Caixa Girona, se dedica a la gestión de fondos de pensiones. Sus recursos propios son de 0,89 millones de euros, y el resultado neto es de 0,32 millones de euros.

ESTALVIDA DE SEGUROS, S.A. Sus actividades se centran 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 37,42 millones de euros, y el resultado neto es de 0,77 millones de euros.

GIRONA, S.A. La actividad fundamental de esta empresa se centra en actividades de distribución de agua y otras actividades complementarias. Caixa Girona tiene una participación del 34 por ciento. Sus recursos propios son de 3,75 millones de euros, y el resultado neto es de 0,48 millones de euros.

POLINGESA, S.A. Se trata de la sociedad promotora del Polígono Industrial más importante del cinturón de la ciudad de Girona. Caixa Girona tiene una participación del 37,5 por ciento de su capital. Tiene un volumen de recursos propios de 6,15 millones de euros, y el resultado neto del año 2007 es de 0,43 millones de euros.

CEMENTIRI DE GIRONA, S.A. Empresa de servicios de la cual Caixa Girona participa en un 30 por ciento de su capital. Sus recursos propios son de 0,98 millones de euros, y el resultado neto es de 0,01 millones de euros.

Girona, a 31 de marzo de 2008