

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



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



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



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
<i>Efecto de cambios en criterios contables</i>	-	-
<i>Fondos propios</i>	-	-
<i>Ajustes por valoración</i>	-	-
<i>Efecto de errores</i>	(1.014)	-
<i>Fondos propios (nota 24)</i>	(1.014)	-
<i>Ajustes por valoración</i>	-	-



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



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



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.



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.

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.



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.



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



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 pagarla, 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.

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,

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.



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.



■ **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-



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.



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.



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.



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.

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.



- 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

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

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.

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.

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



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.



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).



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.



Los compromisos postempleo mantenidos por Caixa Girona con sus empleados se consideran «Compromisos de aportación definida» cuando la Entidad realiza contribuciones de carácter pre-determinado 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.



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.



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.



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 temporal 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 temporal imponible aquélla que generará en el futuro la obligación para la Entidad de efectuar algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporal 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 las 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.



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 excede su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, se reducirá el valor en libros del activo en cuestión hasta su importe recu-



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 períodos anteriores, mediante el correspondiente abono en el epígrafe «Pérdidas por deterioro de activos (neto) – Activo material» de la cuenta de pérdidas y ganancias y 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 ajustarán 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



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



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.



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.



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.



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



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 Espíglol 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



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%



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



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 nocial (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	Nocial	Valor razonable	Nocial	Valor razonable	Nocial	Valor razonable	Nocial
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 nocial 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.



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).



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):		
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.



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%



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



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



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 ACREDITORES)

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.



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.



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.



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.



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



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.

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.



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



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%



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%



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 Única 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.



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		
Emisión pagarés Caixa Girona 2006 (*)	92.987	195.901
Emisión pagarés Caixa Girona 2007 (**)	341.480	-
Otros pasivos no convertibles	450.000	-
Ajustes por valoración	7.178	1.719
Intereses devengados	7.397	1.719
Costes de transacción	(219)	-
	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		
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 de situación están denominados en euros.



Obligaciones subordinadas

Estas obligaciones corresponden a la Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Girona registradas en la CNMV con fecha 11 de octubre de 2006, y por un importe suscrito 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.



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 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 ACREDITADAS

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



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.



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	Resto
	de revalorización	
Saldo a 31 de diciembre de 2006	23.269	304.512
Resultado periodo	-	36.873
Dotación de la Obra Social	-	(9.600)
Traspaso Reservas Revalorización	(10.011)	10.011
Otros movimientos	-	(1.014)
Saldo a 31 de diciembre de 2007	13.258	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).

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. SGIC, 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



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



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.

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.



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

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



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.



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 entran 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



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



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-cubiertas 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.

**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.



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.



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



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
Avalés financieros	26.596	36.291
Avalés 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
Avalés dudosos	76	568
	76	568



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	2006
	Importe pendiente de disponer	Importe pendiente de disponer
Con disponibilidad inmediata		
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-



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



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



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



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



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	Núm. de personas
	2007	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



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.



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.



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:

	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



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
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.



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 a cabo 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.



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



Anexo I

GRUPO CAIXA GIRONA

SOCIEDADES	NIF	ACTIVIDAD	% PARTICIPACIÓN	ACTIVOS	
Integración Global					
GRUPO:			2.007	2.006	2.007
Caixa Girona Gestió SGIIC, S.A.	A08216640	Gestora Fondos Inversión	100%	100%	21.359
Estugest, S.A.	A17373846	Servicios Administrativos	100%	100%	7.575
Estuimmo, S.A.	A17484395	Promotora Inmobiliaria	100%	100%	17.517
Caixa Girona Mediació Oper. de Banca-Seguros Vinculado, S.A.	A17582032	Correduría Seguros	100%	100%	5.438
Caixa Girona Pensions, EGFP, S.A.	A17889676	Planes de Pensiones	100%	100%	1.058
Método de la participación					
NEGOCIOS CONJUNTOS:					
Estalvida de Seguros y Reaseguros, S.A.	A43128305	Aseguradora	24,71%	24,71%	450.769
Construccions Reixach, S.L.	B08436776	Promotora Inmobiliaria	50,00%	50,00%	99.428
Palau Migdia, S.L.	B17496779	Promotora Inmobiliaria	50,00%	50,00%	7.334
Norton Center, S.L.	B64108152	Promotora Inmobiliaria	25,00%	25,00%	24.590
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
Polingesa	A17016262	Promotora Polígono	37,49%	34,99%	17.933
Cementiri de Girona, S.A.	A17353244	Servicios Funerarios	30,00%	30,00%	2.032

SOCIEDADES		PASIVOS		PATRIMONIO		RESULTADOS
Integración Global						
GRUPO:		2.007	2.006	2.007	2.006	2.007
Caixa Girona Gestió SGIIC, S.A.		2.345	2.113	19.014	17.358	1.662
Estugest, S.A.		2.527	8.935	5.048	6.167	586
Estuimmo, S.A.		11	163	17.506	11.455	51
Caixa Girona Mediació Oper. de Banca-Seguros Vinculado, S.A.		515	583	4.923	4.818	905
Caixa Girona Pensions, EGFP, S.A.		176	64	882	565	317
Método de la Participación						
NEGOCIOS CONJUNTOS:						
Estalvida de Seguros y Reaseguros, S.A.		412.995	599.195	37.774	45.279	593
Construccions Reixach, S.L.		73.004	54.409	26.424	18.786	5.206
Palau Migdia, S.L.		1.013	4.933	6.321	6.077	118
Norton Center, S.L.		23.564	23.022	1.026	446	(172)
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
Polingesa		11.574	9.208	6.659	7.775	638
Cementiri de Girona, S.A.		1.043	1.046	989	950	13
Este anexo forma parte integrante de la nota 13 de la memoria.						

Importes expresados en miles de euros



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



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 media empresa.

Girona, a 31 de marzo de 2008



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 establet a la
Llei 44/2002 de 22 de novembre.

