

Cuentas anuales 2004

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA

Balances de Situación, 31 de diciembre de 2004 y 2003

Expresados en miles de euros

Activo	2004	2003
Caja y depósitos en bancos centrales		
Caja	28.566	28.579
Banco de España (nota 6)	48.872	44.804
	77.438	73.383
Deudas del Estado (nota 7)	407.173	453.712
Entidades de crédito (nota 8)		
A la vista	42.542	19.956
Otros créditos	154.706	147.082
	197.248	167.038
Créditos sobre clientes (nota 9)	2.788.623	2.262.429
Obligaciones y otros valores de renta fija (nota 10)		
De emisión pública	19.328	19.320
Otros emisores	170.651	155.120
	189.979	174.440
Acciones y otros títulos de renta variable (nota 11)	78.764	74.174
Participaciones (nota 12)	9.702	7.546
Participaciones en empresas del grupo (nota 13)	12.450	12.444
Activos inmateriales	1.726	756
Activos materiales (nota 14)		
Terrenos y edificios de uso propio	34.930	35.275
Otros inmuebles	7.432	7.519
Mobiliario, instalaciones y otros	16.265	17.687
	58.627	60.481
Otros activos	43.416	34.247
Cuentas de periodificación	33.988	24.658
	3.899.134	3.345.308
Cuentas de orden (nota 26)	844.010	646.865

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2004.

Pasivo	2004	2003
Entidades de crédito (nota 15)		
A la vista	32.022	10.312
A plazo o con preaviso	47.245	92.996
	79.267	103.308
Débitos a clientes (nota 16)		
Depósitos de ahorro		
A la vista	1.365.899	1.166.277
A plazo	1.620.670	1.295.707
	2.986.569	2.461.984
Otros débitos		
A plazo	478.936	470.046
	3.465.505	2.932.030
Otros pasivos (nota 17)	47.551	38.691
Cuentas de periodificación	25.121	14.218
Provisiones para riesgos y cargas (nota 18)		
Fondo de pensionistas	12.541	12.069
Otras provisiones	2.481	2.422
	15.022	14.491
Fondo para riesgos generales (nota 19)	15.857	18.409
Beneficios del ejercicio	34.050	30.011
Fondo de dotación	6	6
Reservas (nota 20)	216.755	194.144
	3.899.134	3.345.308
Cuentas de orden (nota 26)	844.010	646.865

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA

Cuentas de Pérdidas y Ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003

	2004	2003
Expresados en miles de euros		
Intereses y rendimientos asimilados (nota 21)	139.776	142.437
Intereses y cargas asimiladas (nota 21)	(52.352)	(54.775)
Rendimiento de la cartera de renta variable (nota 21)	2.958	2.090
Margen de intermediación	90.382	89.752
Comisiones percibidas	18.541	17.048
Comisiones pagadas	(4.524)	(4.610)
Resultados de operaciones financieras (nota 24)	3.921	2.485
Margen ordinario	108.320	104.675
Otros productos de explotación	275	301
Gastos generales de administración		
De personal (nota 22)	(39.504)	(37.353)
Otros gastos administrativos (nota 30)	(19.155)	(17.819)
	(58.659)	(55.172)
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales (4.994)		(4.740)
Otras cargas de explotación	(1.152)	(855)
Margen de explotación	43.790	44.209
Amortización y provisiones para insolvencias	(6.643)	(8.060)
Beneficios extraordinarios (nota 31)	4.251	2.829
Pérdidas extraordinarias (nota 31)	(1.180)	(129)
Resultado antes de impuestos	40.218	38.849
Impuesto sobre Sociedades (nota 25)	(6.168)	(8.838)
Resultado neto del ejercicio, beneficios	34.050	30.011

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2004.

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA

Memoria de las Cuentas Anuales

1. Constitución y Actividades de la Entidad

Caixa d'Estalvis de Girona (de aquí en adelante la Entidad) es una institución financiera, de carácter benéfico y social, sin finalidad de lucro, fundada en 1940 con naturaleza de Caja General de Ahorros Popular. La Entidad tiene personalidad jurídica propia y duración ilimitada.

Su objeto social es promover, custodiar y administrar el ahorro, canalizar de forma adecuada la inversión con el fin de contribuir al desarrollo socioeconómico de las comarcas donde se encuentra establecida y destinar los resultados obtenidos a la creación y mantenimiento de obras de interés benéfico-social y a su autofinanciación. A 31 de diciembre de 2004, la Entidad dispone de una red de 200 oficinas, desempeñando su actividad en las comarcas de Gerona y Barcelona.

Las Cajas de Ahorro se ven afectadas por una normativa legal que regula, entre otros, los siguientes aspectos:

- a- Mantenimiento de un porcentaje mínimo en depósitos en el Banco de España, para la cobertura del coeficiente de caja, siendo el porcentaje mínimo a 31 de diciembre de 2004 el 2% de los pasivos computables a tal efecto.
- b- Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos de las Cajas de Ahorros.
- c- Aplicación del excedente de cada ejercicio al fondo de la Obra Benéfico-Social y a reservas.
- d- Mantenimiento de un volumen de recursos propios mínimos que se determinan en función de las inversiones realizadas y los riesgos asumidos.

A 31 de diciembre de 2004, Caixa d'Estalvis de Girona posee la totalidad de las participaciones de cuatro sociedades que realizan actividades complementarias a las de la Entidad, así como participaciones de otras sociedades con actividades diferentes a las de la Entidad, constituyendo todas ellas el Grupo Caixa de Girona. Un detalle de estas sociedades se muestra en el Anexo I, que forma parte integrante de esta nota.

2. Bases de Presentación

a- *Bases de presentación*

En cumplimiento de la legislación vigente, las cuentas anuales de la Entidad se presentan siguiendo los formatos establecidos por la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, y sus posteriores modificaciones, con el fin de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de las operaciones de la Entidad y de los recursos obtenidos y aplicados por la Entidad en el ejercicio 2004, así como la propuesta de aplicación de los beneficios de este ejercicio.

Dichas cuentas anuales han sido preparadas a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Entidad, a los que, el 31 de diciembre de 1996, se incorporaron las operaciones de actualización que se describen en las notas 14 y 20.

Los Administradores de la Entidad estiman que las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2004 serán aprobadas por la Asamblea General sin variaciones significativas. Tal y como establece la normativa contable, el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias y el cuadro de financiación del ejercicio 2004 recogen, a efectos comparativos, las cifras correspondientes al ejercicio anterior que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2003 aprobadas por la Asamblea General celebrada el 11 de junio de 2004. De acuerdo con lo

permitido por esta normativa, la Entidad ha optado por omitir en la memoria del ejercicio 2004 algunas cifras comparativas del ejercicio 2003.

La Entidad, conjuntamente con las sociedades que componen el Grupo Caixa de Girona, está obligada a la formulación de las cuentas anuales consolidadas. Estas cuentas anuales muestran unos fondos propios y resultados del ejercicio superiores a los individuales de la Entidad y se presentan en un documento separado.

3. Aplicación de los Beneficios de la Entidad

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley 13/1985 de 25 de mayo y la normativa de Banco de España, deberá destinarse, a la constitución de reservas, un importe que no será inferior al 50% del beneficio del ejercicio. El resto podrá ser destinado a la creación y sostenimiento de obras benéfico-sociales.

La aplicación del beneficio correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2003 y la propuesta de aplicación del beneficio correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2004, que será sometida a la aprobación de la Asamblea General, se muestran a continuación:

	Miles de euros	
	2004	2003
Reservas voluntarias	25.550	22.611
Fondo Obra Benéfico-Social	8.500	7.400
	34.050	30.011

4. Principios Contables y Normas de Valoración Aplicados

Los principales principios contables y normas de valoración seguidos en la preparación y presentación de estas cuentas anuales son los que se indican a continuación:

a- Principio de devengo

Los ingresos y los gastos se reconocen contablemente en función de la fecha de devengo y no de acuerdo con la fecha de cobro o pago, excepto:

- las contribuciones al Fondo de Garantía de Depósitos, que se reconocen durante el ejercicio en el que son satisfechas (ver apartado m de esta nota);
- los intereses relativos a inversiones crediticias y a otros riesgos sin inversión con prestatarios considerados de dudoso cobro, que se acreditan a resultados en el momento de su cobro;
- los beneficios obtenidos en la venta, con cobro aplazado, de activos inmovilizados no se reconocen como ingreso hasta su cobro definitivo, a menos que las condiciones de venta y la solvencia del deudor no permitan tener dudas sobre la buena resolución de la operación.

Siguiendo la práctica general financiera, las transacciones se registran en las fechas en que se producen, que pueden diferir de las correspondientes fechas de valor en base a las que se calculan los ingresos y gastos financieros.

b- Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan. Los beneficios o pérdidas por diferencias de cambio surgidas en la cancelación de los saldos procedentes de transacciones en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

Los saldos en moneda extranjera de la Entidad, incluidos sus productos y costes devengados y no vencidos, se valoran al cambio medio ponderado ("fixing") del mercado de divisas del último día hábil del ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de este método de valoración se reconocen íntegramente y por el neto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las operaciones de compraventa de divisas a plazo se incluyen en "Cuentas de orden" a los tipos de cambio de contratación. En el cierre del mes, las operaciones abiertas se revalorizan al cambio de futuro para el período que va hasta su vencimiento. Las diferencias positivas o negativas que se producen al practicar estas revalorizaciones se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

c- Deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija

Las deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija se valoran de acuerdo con los criterios derivados de la circular 4/91 de Banco de España, con las modificaciones que supuso la entrada en vigor de la Circular 6/94 de Banco de España.

- *Cartera de negociación:* Incluye los valores de renta fija que la Entidad mantiene con el fin de beneficiarse a corto plazo de las variaciones de sus precios. Se presentan al valor de mercado, entendido como el de cotización del último día hábil de cada mes, reconociendo las diferencias netas con el precio de adquisición en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.
- *Cartera de inversión a vencimiento:* Creada por la aplicación de la circular 6/94 de Banco de España, incluye los valores de renta fija que la Entidad ha decidido mantener hasta su vencimiento. A 31 de diciembre de 2004, las deudas del Estado, obligaciones y otros valores de renta fija se presentan al precio de adquisición deducido, en su caso, el cupón corrido y las bonificaciones y comisiones obtenidas en el momento de la suscripción. Las diferencias, positivas o negativas, entre el precio de adquisición y el valor de reembolso se periodifican durante la vida residual del valor, con abono o cargo a resultados. Al importe resultante se le denomina "precio de adquisición corregido".
- *Cartera de inversión ordinaria:* Incluye los valores de renta fija que no han sido asignados a ninguna de las carteras anteriores. Se presentan de la misma manera que los valores que integran la cartera de inversión a vencimiento.

En el caso de valores cotizados, trimestralmente se compara el precio de adquisición corregido, definido anteriormente, con el valor de cotización del último día hábil o, en determinados casos, la media de los últimos diez días hábiles. Cuando las diferencias netas que surgen de estas comparaciones son pérdidas, de acuerdo con la citada circular 6/94, no se llevan a resultados y se constituye el fondo de fluctuación de valores con cargo a una cuenta de periodificación activa que se incluye en el mismo epígrafe del balance de situación bajo la denominación "Minusvalía de valores".

d- Activos dudosos

Los créditos sobre clientes, los valores de renta fija y otros saldos deudores, vencidos o no, incluidos los productos financieros liquidados y no cobrados cuyo reembolso es problemático, se presentan incluidos bajo el concepto "Activos dudosos" dentro de "Otros deudores" del epígrafe "Créditos sobre clientes" del activo del balance de situación adjunto. Cuando dichas deudas corresponden a titulares que están declarados en quiebra, concurso de acreedores o sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, se dan de baja del activo del balance y se clasifican en cuentas suspensivas. También tienen el mismo trato contable los saldos impagados

con una antigüedad de más de tres años en situación de dudosos. Este plazo podrá ser de cuatro o seis años para determinadas operaciones hipotecarias y arrendamientos financieros cuando se den circunstancias objetivas que mejoren las expectativas de recuperación de los saldos.

Se entiende que una deuda tiene reembolso problemático cuando los titulares se hallan en situaciones que supongan un deterioro de su solvencia, tales como suspensión de pagos, patrimonio negativo, pérdidas continuadas, saldos reclamados judicialmente, cuando exista litigio entre las partes o cuando han transcurrido más de tres meses desde el vencimiento de la deuda.

e- Fondos de provisión de insolvencias

Estos fondos se constituyen con el objeto de cubrir las posibles pérdidas que pudiesen producirse en la realización de los saldos mantenidos con los prestatarios incluidos en "Créditos sobre clientes" y los títulos de renta fija incluidos en "Obligaciones y otros valores de renta fija" del activo de los balances de situación y en avales y otras cauciones incluidos dentro de "Cuentas de orden". Los fondos constituidos se han determinado en función del estudio realizado sobre cada uno de los riesgos contraídos con los prestatarios más importantes y mediante cálculos globales o en base a la antigüedad de las deudas vencidas para el resto.

Los fondos así determinados se presentan minorando los epígrafes "Créditos sobre clientes" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" del activo de los balances de situación, excepto los destinados a cubrir riesgos sin inversión, que se presentan en el capítulo "Otras provisiones" del pasivo del balance de situación.

Además, de acuerdo con la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, la Entidad tiene constituido un fondo de provisión de insolvencias adicional, equivalente al 1% de los créditos sobre clientes, títulos de renta fija, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria de otros sectores residentes y no residentes, con exclusión de los riesgos, dudosos o no, con administraciones públicas. Este porcentaje es del 0,5% en el caso de determinados préstamos hipotecarios y arrendamientos financieros. A 31 de diciembre de 2004, el mencionado fondo se encuentra constituido en su totalidad.

Asimismo, desde el 1 de julio de 2000, la Entidad está obligada a crear un fondo para la cobertura estadística de insolvencias dotando cada trimestre, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneas de la Entidad y las dotaciones netas para insolvencias específicas realizadas en el trimestre hasta que este fondo llegue a una cuantía equivalente al triple del riesgo crediticio ponderado por unos coeficientes establecidos en la Circular 9/1999 de Banco de España. Si esta diferencia fuese negativa, su importe se abonaría en la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido para este concepto en la medida que existiese saldo disponible. La Entidad calcula dicha estimación estadística de insolvencias utilizando el método descrito en la citada circular, basado en la aplicación de coeficientes.

Los fondos determinados de esta forma se clasifican minorando el epígrafe "Créditos sobre clientes" y "Obligaciones y otros valores de renta fija" del activo o en el capítulo "Otras provisiones" del epígrafe "Provisiones para riesgos y cargas" del pasivo, en función de la naturaleza de las operaciones.

A 31 de diciembre de 2004 y 2003, la Entidad tiene constituido el fondo de Cobertura Estadística, alcanzando el fondo máximo previsto por dicha Circular 9/1999.

f- Valores representativos de capital

Los títulos de renta variable se presentan por su precio de adquisición, actualizado si es el caso, de conformidad con las normas legales contempladas en la Ley 9/1983, o al valor de mercado si éste fuese inferior. Los valores de mercado de estos títulos se determinan de acuerdo con los siguientes criterios:

- *Títulos cotizados en Bolsa*: A la cotización media del último trimestre o la última del ejercicio, si ésta fuese inferior.
- *Títulos no cotizados en Bolsa*: Al valor teórico-contable obtenido a partir del último balance de situación disponible de cada sociedad. En el caso de participaciones en sociedades del Grupo, consolidables o no, el valor teórico-contable se corrige en el importe de las plusvalías tácitas existentes en el momento de la adquisición y que subsisten al cierre del ejercicio.

Las minusvalías resultantes de la aplicación de los criterios indicados se reconocen como pérdida del ejercicio en los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias "Resultados de operaciones financieras" (ver nota 24) y "Pérdidas/Beneficios extraordinarios", bajo el concepto de "Saneamiento de inmovilizaciones financieras", con abono al Fondo de fluctuación de valores, que se presenta en los balances de situación adjuntos minorando los saldos de los epígrafes "Acciones y otros títulos de renta variable", "Participaciones" y "Participaciones en empresas del grupo".

g- Activos materiales

El inmovilizado material, incluido el afecto a la Obra Benéfico-Social y con la excepción de los bienes adjudicados en pago de deudas, se presenta valorado al coste de adquisición, neto de las correspondientes amortizaciones acumuladas, regularizado y actualizado hasta 1996, de acuerdo con lo permitido por la legislación vigente en cada momento.

Las amortizaciones se practican linealmente sobre los valores de coste o coste regularizado y actualizado durante el período de vida útil estimado para cada uno de los grupos de elementos, el cual se muestra a continuación:

	Años de vida útil
Mobiliario e instalaciones	25 - 8
Equipos de automación y maquinaria	10 - 4
Inmuebles	50

Los bienes adjudicados en pago de deudas se contabilizan por su valor neto contable o al valor de mercado si este último fuese inferior. De acuerdo con lo que se establece en la Circular 4/1991, de 14 de junio, de Banco de España, la Entidad tiene constituido un fondo para el saneamiento de activos adjudicados en pago de deudas, que se presenta minorando el epígrafe "Activos materiales" de los balances de situación adjuntos (ver nota 14). Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales que no mejoran su utilización o prolongan la vida útil de los respectivos activos se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

h- Fondos Obra Benéfico-Social y gastos de mantenimiento

El Fondo de la Obra Benéfico-Social (OBS), neto de los gastos de mantenimiento incurridos durante el ejercicio, se incluyen en el epígrafe "Otros pasivos" de los balances de situación adjuntos (ver nota 17).

i- Operaciones de arrendamiento financiero

Los bienes cedidos en régimen de arrendamiento financiero, "leasing", por parte de la Entidad, se presentan como "Otros deudores" en el epígrafe "Créditos sobre clientes" de los balances de situación adjuntos, por el importe principal neto de las amortizaciones acumuladas, incluyendo el valor residual sobre el que se efectúe la opción de compra (ver nota 9). El importe de las cuotas pendientes de estos bienes cedidos se presenta en las "Cuentas de Orden".

j- Futuros financieros y opciones

Las operaciones de futuros financieros que comprenden, entre otros, las compraventas de divisas y valores no vencidos, los futuros financieros sobre valores y tipos de interés, el precio del ejercicio del elemento subyacente comprometido en opciones adquiridas y vendidas, las permutas financieras de interés y los acuerdos sobre tipos de interés futuros, se registran en cuentas de orden al valor de contratación, distinguiéndose entre las operaciones que son de cobertura y las que no lo son.

Para los criterios correspondientes a las operaciones a plazo con moneda extranjera, ver apartado b de esta nota.

Los beneficios o pérdidas de las operaciones de cobertura se registran simétricamente a los ingresos o costes del elemento cubierto. Las operaciones de opciones se registran en el momento de su contratación en las correspondientes cuentas de orden por el valor nominal del elemento subyacente comprometido, diferenciando las compradas de las vendidas.

Los derechos y primas resultantes de la compra y venta o emisión de opciones se reflejan por el valor de coste en la cuenta "Otros activos" y "Otros pasivos" del balance de situación. Los beneficios o pérdidas de las operaciones de opciones de cobertura se registran simétricamente a los ingresos o costes del elemento cubierto.

k- Impuesto sobre Sociedades

El gasto por Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el beneficio económico antes de impuestos, corregido por las diferencias de naturaleza permanente con los criterios fiscales y teniendo en cuenta las bonificaciones y deducciones aplicables.

El efecto impositivo de las diferencias temporales se registra, si es el caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos, incluidas en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos" del activo y pasivo de los balances de situación adjuntos, respectivamente.

La Entidad tributa en régimen de grupo de sociedades con determinadas sociedades dependientes. Las deducciones y bonificaciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades afectan al cálculo del impuesto devengado en cada sociedad por el importe efectivo de las mismas que es aplicable en el régimen de declaración consolidada y no por el importe inferior o superior que correspondería a cada sociedad en régimen de tributación individual y se imputan a la Sociedad que realizó la actividad u obtuvo el rendimiento necesario para obtener el derecho a la deducción o bonificación.

Los créditos por compensación de bases imponibles negativas y los impuestos anticipados son objeto de registro contable de acuerdo con el principio de prudencia y siempre que puedan hacerse efectivos por el conjunto de sociedades que forman el grupo fiscal consolidado (ver nota 25).

l- Régimen complementario de pensiones

De acuerdo con lo que establece el Convenio Colectivo para las Cajas de Ahorros, la Entidad está obligada a complementar las percepciones que en su momento reciban sus 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 2002 exteriorizó parte de sus compromisos en materia de pensiones mediante Planes 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, mientras que los compromisos con los empleados en materia de viudedad, orfandad e incapacidad laboral se exteriorizaron mediante un seguro renovable anualmente.

A 31 de diciembre de 2004, la Entidad tiene constituido, en función de un estudio actuarial, el fondo necesario para hacer frente a las obligaciones contraídas por pensiones causadas del personal pasivo (ver nota 18a).

Durante el ejercicio 2004, la Entidad ha constituido un fondo para cubrir el coste de las jubilaciones parciales a las que tienen derecho los empleados que durante los ejercicios 2004 y 2005 cumplan con las características que marca el convenio colectivo y quieran acogerse a dichas jubilaciones parciales (ver nota 18a).

m- Aportaciones al Fondo de Garantía de Depósitos

La Entidad ha realizado las aportaciones correspondientes al Fondo de Garantía de Depósitos de acuerdo con la normativa vigente.

n- Indemnizaciones por finalización de ocupación

Excepto en los casos en que exista causa justificada, las entidades tienen obligación de satisfacer indemnizaciones a aquellos empleados cesados en su trabajo.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de finalización anormal de ocupación, y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se retiran o abandonan voluntariamente su ocupación, estas indemnizaciones, si se diera el caso, serían contabilizadas como gasto en el momento de su pago.

o- Fondo para riesgos generales

Siguiendo criterios de máxima prudencia, la Entidad tiene constituido un fondo especial de carácter genérico (ver nota 19). Dicho fondo no está asignado a ninguna finalidad específica y está destinado a afrontar, si es el caso, riesgos eventuales de carácter extraordinario o cualquier otro que pudiese presentarse como consecuencia de un posible deterioro de los sectores económicos en los que opera.

De acuerdo con la normativa vigente establecida por el Banco de España, el saldo de este fondo se considera como parte de los importes que computan al efecto de los recursos propios mínimos exigidos a las entidades de crédito.

5. Saldos en Euros y Moneda Extranjera

El importe global de los saldos de activo y pasivo a 31 de diciembre expresados en miles de euros y denominados originariamente en euros y moneda extranjera es el siguiente:

	Miles de euros	
	2004	2003
Activo		
Saldos en euros	3.891.439	3.338.092
Saldos en moneda extranjera	7.695	7.216
	3.899.134	3.345.308
Pasivo		
Saldos en euros	3.892.385	3.338.526
Saldos en moneda extranjera	6.749	6.782
	3.899.134	3.345.308

6. Banco de España

Este capítulo de los balances de situación a 31 de diciembre de 2004 recoge para la Entidad el saldo de las cuentas corrientes con el Banco de España.

Estas cuentas están remuneradas hasta el límite del coeficiente obligatorio de caja al tipo oficial del dinero. El exceso sobre este importe no está remunerado.

El saldo de las cuentas corrientes con el Banco de España cubre los activos líquidos que las Cajas de Ahorros están obligadas a mantener, de acuerdo con lo que se describe en la nota 1a.

7. Deudas del Estado

La composición de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2004 y el movimiento del mismo durante el ejercicio 2004 son los siguientes:

	Miles de euros			
	Saldo a 01/01/04	Altas	Bajas	Actuali- zaciones de valores
Letras del Tesoro	1.468	2.040	(1.550)	-
Bonos y obligaciones del Estado	452.263	20.254	(65.113)	(2.190)
	453.731	22.294	(66.663)	(2.190)
Fondo de fluctuación de valores	(19)	-	19	-
	453.712	22.294	(66.644)	(2.190)
				407.173

Las Letras del Tesoro corresponden a adquisiciones en firme, figurando reflejadas por su coste de adquisición.

A 31 de diciembre de 2004 una parte importante de las Deudas del Estado ha sido cedida a acreedores-otros sectores residentes, cuyos importes efectivos figuran contabilizados en el epígrafe "Débitos a clientes-Otros débitos" del pasivo del balance de situación (ver nota 16).

La composición de este epígrafe según la naturaleza de la inversión a 31 de diciembre de 2004 y 2003 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2004	2003
Cartera de inversión a vencimiento	68.031	71.486
Cartera de inversión ordinaria	339.142	382.245
	407.173	453.731

8. Entidades de Crédito (Activo)

La composición de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de euros	
	2004	2003
A la vista		
Cuentas mutuas	37.436	16.285
Otras cuentas	5.106	3.671
	42.542	19.956
Otros créditos		
Cuentas a plazo	132.000	108.000
Adquisición temporal de activo	22.706	39.082
	154.706	147.082
	197.248	167.038

El vencimiento del capítulo "Otros créditos", según su plazo residual a 31 de diciembre de 2004, es de hasta tres meses.

9. Créditos sobre Clientes

La composición de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de euros	
	2004	2003
Crédito a las Administraciones públicas	47.485	47.777
Crédito a otros sectores residentes		
Crédito comercial	99.134	74.743
Deudores con garantía real	2.022.043	1.611.672
Otros deudores	646.807	557.932
	2.767.984	2.244.347
Crédito a no residentes	27.014	22.390
	2.842.483	2.314.514
Fondo de provisión de insolvencias	(53.860)	(52.085)
	2.788.623	2.262.429

Durante el ejercicio 2002, la Entidad participó, conjuntamente con otras entidades, en la instrumentación de una operación de titulización de activos con la aportación por parte de la Entidad de 19.679 millares de euros de la cartera propia de préstamos a pymes.

A 31 de diciembre de 2004 y 2003, el saldo vigente de los préstamos aportados a la titulización es de 12.463 y 15.957 millares de euros, respectivamente.

Un detalle de los créditos sobre clientes de la Entidad sin considerar el fondo de provisión de insolvencias, de acuerdo con el vencimiento según su plazo residual a 31 de diciembre de 2004 y 2003, es el siguiente:

Vencimiento	Miles de euros	
	2004	2003
Vencido y a la vista	1.931	4.597
Hasta tres meses	153.749	122.742
De más de tres meses hasta un año	211.323	139.144
De más de un año hasta cinco años	262.896	224.552
De más de cinco años	2.079.021	1.702.176
Vencimiento no determinado	133.563	121.303
	2.842.483	2.314.514

El capítulo "Créditos a otros sectores residentes" incluye un importe de 3.740 millones de euros correspondientes a saldos con sociedades dependientes y un importe de 24.218 millones de euros correspondientes a sociedades asociadas.

La composición de "Otros deudores" de la Entidad a 31 de diciembre es tal como sigue:

	Miles de euros	
	2004	2003
Deudores a plazo	509.335	426.509
Deudores diversos	51.477	59.175
Activos cedidos en "leasing"	77.996	59.636
Activos dudosos	7.999	12.612
	646.807	557.932

Un detalle de los "Fondos de provisión de insolvencias" según la naturaleza de su cobertura a 31 de diciembre de 2004 por la Entidad, así como el movimiento experimentado durante el ejercicio 2004, es tal como sigue:

	Específico	Genérico	Estadístico	Miles de euros	
				Total	
Saldo a 1 de enero	9.911	19.593	22.581	52.085	
Dotaciones netas con cargo					
a resultados del ejercicio	3.563	4.390	5.283	13.236	
Recuperaciones de ejercicios anteriores	(4.005)	(2.331)	-	(6.336)	
Uso del fondo para amortizaciones					
de insolvencias	(5.073)		-	(5.073)	
Traspaso al fondo pasivos contingentes					
(ver nota 18b)	-	(114)	-	(114)	
Traspaso al fondo de fluctuación					
de obligaciones y otros valores					
de renta fija (ver nota 10)	-	62	-	62	
	4.396	21.600	27.864	53.860	

La Entidad ha recuperado durante el ejercicio 2004 activos en suspense regularizados por importe de 257 millones de euros, presentando en la cuenta de pérdidas y ganancias disminuyendo la dotación neta a los fondos de provisión de insolvencias.

10. Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija

Un detalle de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2004 y el movimiento del mismo durante el ejercicio 2004:

	Saldo a 01/01/04	Altas	Bajas	Actualizaciones de valores	Miles de euros Saldo a 31/12/04
De emisión pública					
Administraciones territoriales	17.729	940	(828)	(104)	17.737
Otras administraciones públicas	1.591	-	-	-	1.591
	19.320	940	(828)	(104)	19.328
Otras emisiones					
De entidades de crédito	64.775	142.465	(120.800)	(8)	86.432
De otros sectores residentes	56.273	25.360	(17.633)	(33)	63.967
De no residentes	35.029	1.741	(15.578)	(73)	21.119
	156.077	169.566	(154.011)	(114)	171.518
Menos fondo de fluctuación de valores	(957)	-	90	-	(867)
	155.120	169.566	(153.921)	(114)	170.651
	174.440	170.506	(154.749)	(218)	189.979

A 31 de diciembre de 2004 la totalidad de los títulos incluidos en el epígrafe "Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija" corresponden a cartera de inversión ordinaria.

A 31 de diciembre de 2004, el epígrafe "Otros valores de renta fija cotizados" incluye 10.465 millones de euros, de bonos de titulización emitidos por AyT FTGENCAT I Fondo de Titulización de Activos.

Este fondo de titulización ha sido constituido con activos aportados por diversas entidades de crédito, entre las que figura la Entidad (ver nota 9).

Asimismo, a 31 de diciembre de 2004 la Entidad mantiene en el epígrafe "Otros valores de renta fija cotizados" un importe de 19.598 y 24.953 millones de euros, correspondientes a bonos emitidos por AyT CÉDULAS Cajas V Fondo de Titulización de Activos y por AyT CÉDULAS Cajas VIII Fondo de Titulación de Activos, respectivamente.

Estos fondos de titulización han sido constituidos con cédulas hipotecarias únicas emitidas durante 2003 y 2004 por diversas entidades de crédito, entre las que figura la Entidad (ver nota 16).

El movimiento experimentado por el fondo de fluctuación de valores durante el ejercicio 2004 es el siguiente:

	Miles de euros
Saldos a 1 de enero	957
Recuperaciones del ejercicio con cargo a resultados	(28)
Fondo específico	(62)
Fondo genérico (ver nota 9)	
Saldos a 31 de diciembre	867

A 31 de diciembre de 2004 el epígrafe "Obligaciones y Otros Valores de Renta Fija" corresponden íntegramente a valores cotizados en mercados organizados.

Asimismo, dicho epígrafe incluye a 31 de diciembre de 2004 títulos por importe de 100.825 millares de euros, que tienen fijado su vencimiento antes de un año.

11. Acciones y Otros Títulos de Renta Variable

La composición de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre es el siguiente:

	Miles de euros		
	Saldo a 01/01/04	Altas	Bajas
			31/12/04
De entidades de crédito	264	-	-
De otros sectores residentes	76.715	2.652	(2.353)
De otros sectores no residentes	7.003	838	-
	83.982	3.490	(2.353)
			85.119
Menos fondo de fluctuación de valores	(9.808)	(865)	4.318
	74.174	2.625	1.965
			78.764

El movimiento experimentado por el "Fondo de fluctuación de valores" durante el ejercicio 2004 es el siguiente:

	Millares de euros
Saldos a 1 de enero	9.808
Dotaciones del ejercicio con cargo a resultados (nota 24)	865
Recuperaciones	(4.318)
Saldos a 31 de diciembre	6.355

A 31 de diciembre de 2004 el epígrafe "Acciones y Otros Títulos de Renta Variable" incluye un importe de 2.497 millares de euros, correspondientes a valores no cotizados en Bolsa.

12. Participaciones

El detalle de este epígrafe del balance de situación de la Entidad a 31 de diciembre de 2004 recoge la inversión en sociedades dependientes cuya actividad no está directamente relacionada con la de la Entidad y en las que mantiene una participación, directa o indirecta, igual o inferior al 50%, las cuales han sido puestas en equivalencia en las cuentas anuales consolidadas de Caixa de Girona y Sociedades Dependientes.

El detalle de estas sociedades se presenta en el Anexo I adjunto, que forma parte integrante de esta nota de la memoria de las cuentas anuales.

El detalle y movimiento experimentado durante 2004 de este epígrafe del balance es el siguiente:

	Miles de euros		
	Saldo 01/01/04	Altas	Saldo 31/12/04
Participaciones	7.627	2.156	9.783
Fondo de fluctuación de valores	(81)	-	(81)
	7.546	2.156	9.702

Las nuevas participaciones corresponden al incremento del coste de participación en Estalvida de Seguros, SA, debido a la ampliación de capital efectuada durante el ejercicio y a la suscripción de acciones pendientes de desembolsar.

13. Participaciones en Empresas del Grupo

La composición de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de euros	
	2004	2003
Participaciones en empresas del Grupo	12.450	12.450
Fondo fluctuación valores	-	(6)
	12.450	12.444

La Entidad incluye dentro de su cartera de participaciones en empresas del grupo el coste de adquisición de aquellas participadas en las que posee el 100% del capital. El detalle de estas sociedades se presenta en el Anexo I adjunto, que forma parte integrante de esta nota de la memoria de las cuentas anuales.

Durante el ejercicio 2004 se ha recuperado, con impacto en el resultado del ejercicio, la totalidad del fondo de fluctuación de valores constituido a 31 de diciembre de 2003 por un importe de 6 millones de euros.

14. Activos Materiales

Un detalle de este epígrafe de los balances de situación de la Entidad a 31 de diciembre es el siguiente:

	Miles de euros	
	2004	2003
Terrenos y edificios de uso propio	41.930	41.590
Otros inmuebles		
Edificios en renta	2.410	2.687
Inmuebles O.B.S.	6.775	6.775
Otros	3.189	4.318
	12.374	13.780
Mobiliario, instalaciones y otros		
Equipos informáticos e instalaciones	28.281	27.002
Mobiliario e instalaciones O.B.S.	978	978
Otros	40.636	39.363
	69.895	67.343
	124.199	122.713
Amortización acumulada		
Edificios de uso propio	(7.000)	(6.315)
Otros inmuebles	(3.842)	(3.627)
Mobiliario, instalaciones y otros	(53.630)	(49.656)
	(64.472)	(59.598)
Fondo para el saneamiento de activos adjudicados (otros inmuebles)	(1.100)	(2.634)
	58.627	60.481

Un detalle del movimiento de este epígrafe del balance de situación de la Entidad durante el ejercicio 2004, antes de considerar los fondos para el saneamiento de activos adjudicados, es como sigue:

	Miles de euros			
	Terrenos y edificios de uso propio	Otros inmuebles	Mobiliario, instalaciones y otros	Total
<u>Coste actualizado</u>				
Saldos a 1 de enero	41.590	13.780	67.343	122.713
Altas	741	731	2.158	3.630
Bajas	(34)	(1.451)	(90)	(1.575)
Traspasos	(367)	(686)	484	(569)
Saldos a 31 de diciembre	41.930	12.374	69.895	124.199
<u>Amortización acumulada, actualizada</u>				
Saldos a 1 de enero	(6.315)	(3.627)	(49.656)	(59.598)
Altas	(803)	(199)	(3.972)	(4.974)
Bajas	15	79	6	100
Traspasos	103	(95)	(8)	-
Saldos a 31 de diciembre	(7.000)	(3.842)	(53.630)	(64.472)
<u>Valor neto</u>				
Saldos a 31 de diciembre de 2004	34.930	8.532	16.265	59.727

El detalle y movimiento de los importes correspondientes a la actualización efectuada, acogiéndose al Real Decreto Ley 7/1996, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Actualiza- ciones netas a 31/12/03	Bajas	Amorti- zaciones	Actualiza- ciones netas a 31/12/04
Terrenos y edificios de uso propio	5.380	(8)	(259)	(87) 5.026
Otros inmuebles	1.257	(97)	(74)	87 1.173
	6.637	(105)	(333)	- 6.199

El movimiento del fondo de saneamiento de activos adjudicados durante el ejercicio 2004 es el siguiente:

	Millares de euros
Saldos a 1 de enero	2.634
Dotación del ejercicio, neta de recuperaciones	10
Bajas por ventas de activos adjudicados	(1.544)
Saldos a 31 de diciembre	1.100

15. Entidades de Crédito (Pasivo)

La composición de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre por la Entidad es tal como sigue:

	Miles de euros	
	2004	2003
A la vista		
Otras cuentas	1.722	2.781
Cuentas mutuas	30.300	7.531
	32.022	10.312
A plazo o con preaviso		
Cuentas a plazo	47.245	36.346
Cesión temporal de activos	-	56.650
	47.245	92.996
	<u>79.267</u>	<u>103.308</u>

Un detalle de los vencimientos de las cuentas a plazo o con preaviso según su plazo residual a 31 de diciembre de 2004 y 2003 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2004	2003
Hasta tres meses	13.471	68.609
De más de tres meses a un año	23.032	10.596
De más de un año hasta cinco años	10.742	13.791
	<u>47.245</u>	<u>92.996</u>

16. Débitos a Clientes

Un detalle de este epígrafe de los balances de situación a 31 de diciembre por la Entidad es tal como sigue:

	Miles de euros	
	2004	2003
<u>Depósitos de ahorro</u>		
Administraciones públicas	53.382	41.974
Otros sectores residentes	2.796.486	2.319.536
Sector no residente	136.701	100.474
	2.986.569	2.461.984
<u>Otros débitos</u>		
Cesión temporal de activos	478.936	470.046
	<u>3.465.505</u>	<u>2.932.030</u>

El saldo del capítulo "Depósitos de ahorro" a 31 de diciembre de 2004 incluye un importe de 11.373 millones de euros correspondientes a cuatro sociedades dependientes. Asimismo, incluye saldos por un importe de 197.960 millones de euros correspondientes a sociedades asociadas.

El saldo del capítulo "Cesión temporal de activos" a 31 de diciembre de 2004 incluye un importe de 14.872 millones de euros correspondientes a cesiones a una sociedad dependiente y un importe de 5.028 millones de euros correspondientes a cesiones a una sociedad asociada.

Un detalle de los vencimientos por la Entidad de estas cuentas, según su plazo residual a 31 de diciembre de 2004 y 2003, es tal como sigue:

	Miles de euros	
	2004	2003
<u>Depósitos de ahorro</u>		
Hasta tres meses	1.789.918	1.557.466
De más de tres meses a un año	687.503	653.377
De más de un año a cinco años	149.581	95.081
Más de cinco años	337.937	128.847
Sin determinar	21.630	27.213
	2.986.569	2.461.984
<u>Otros débitos</u>		
Hasta tres meses	437.733	458.750
De más de tres meses a un año	41.203	11.296
	478.936	470.046
	3.465.505	2.932.030

Depósitos de ahorro a plazo, otros sectores residentes recoge la emisión de cuatro cédulas hipotecarias emitidas durante 2003 y 2004, por un importe total de 325 millones de euros. Estas cédulas presentan el detalle siguiente:

Cédula	Fecha emisión	Vencimiento	Tipos de interés	Millares de euros	Fondo
Cédula Hipotecaria Única	11/03/2003	11/03/2013	4,00%	50.000	AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos IV
Cédula Hipotecaria Única Tramo "A"	02/12/2003	02/12/2013	4,51%	24.194	AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos V (A)
Cédula Hipotecaria Única Tramo "B"	02/12/2003	02/12/2018	4,76%	50.806	AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos V (B)
Cédula Hipotecaria Única	01/03/2004	01/03/2016	4,39%	75.000	Cédulas TDA3, Fondo de Titulización de Activos
Cédula Hipotecaria Única Tramo "A"	16/11/2004	16/11/2014	4,01%	91.463	AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos VIII (A)
Cédula Hipotecaria Única Tramo "B"	16/11/2004	16/11/2019	4,26%	33.537	AyT Cédulas Cajas, Fondo de Titulización de Activos VIII (B)
				325.000	

Estas cédulas reportan intereses a tipo fijo y quedaron integradas en los fondos de titulización antes indicados. La Entidad afecta expresamente en garantía de estos títulos las hipotecas que en cualquier momento figuren inscritas a su favor. Asimismo, la Entidad ha contratado swaps de cobertura sobre estos depósitos, a unos tipos de interés euribor a 6 meses más un marginal que oscila entre el 0,11 y 0,165 por ciento, dependiendo de la emisión, contabilizados en cuentas de orden por su importe nominal (ver nota 27).

17. Otros Pasivos

Un detalle de este epígrafe de los balances de situación de la Entidad a 31 de diciembre es tal como sigue:

	Miles de euros	
	2004	2003
Obligaciones a pagar	2.212	3.011
Fondo OBS neto de gastos de mantenimiento	7.236	7.168
Otros	38.103	28.512
	47.551	38.691

La Obra Benéfico-Social de las Cajas de Ahorros se regula por las normas contenidas en los Reales Decretos 2290/1977 y 502/1983. Esta normativa indica que las Cajas de Ahorros destinarán a la financiación de obras sociales, propias o en colaboración, la totalidad de los excedentes que, de conformidad con las normas vigentes, no deban integrar sus reservas.

El valor neto contable de las inversiones en inmovilizado material afecto a la Obra Benéfico-Social es de 4.715 millones de euros a 31 de diciembre de 2004.

Los gastos incurridos durante el año 2004 se elevaron a 7.332 millones de euros, incluyendo las amortizaciones practicadas en cada ejercicio sobre el inmovilizado afecto a la Obra.

18. Provisiones para Riesgos y Cargas

a- Fondo de pensionistas

Durante el ejercicio 2002 la Entidad exteriorizó los compromisos en materia de jubilación con el personal activo mediante un Plan de Pensiones del Sistema de Ocupación de aportación definida para la contingencia de jubilación.

El importe de los compromisos devengados en el momento de la exteriorización se están haciendo efectivos mediante aportaciones al presente plan, en un plazo de 10 años, quedando adscrito dicho plan al fondo de pensiones Caixa de Girona Fondo de Empleo, FP.

El coste de la financiación se establece en el 5,5%. Los importes pendientes de pago a 31 de diciembre de 2004 figuran en el capítulo "Débitos a clientes" del pasivo del balance de situación en esta fecha.

Asimismo, las prestaciones ya causadas del personal pasivo existente a 31 de diciembre de 1999 se mantendrán hasta su extinción en las mismas condiciones que se venían percibiendo y no serán exteriorizadas. Las prestaciones de dicho personal pasivo serán gestionadas mediante un fondo interno.

De acuerdo con los cálculos actuariales llevados a cabo por profesionales independientes, calculados a un tipo de interés de un 4%, el valor actual de los compromisos que la Entidad tiene adquiridos con este personal ascienden a 9.133 millones de euros (ver nota 28).

Durante el ejercicio 2004 la Entidad ha constituido un nuevo fondo interno de pensiones, destinado a cubrir los compromisos de jubilaciones parciales devengados con un determinado número de empleados. Este fondo se espera utilizar totalmente en un plazo máximo de 6 años.

La dotación inicial a este fondo se ha realizado con cargo al Fondo para Riesgos Generales (ver nota 19) por un importe de 2.552 millones de euros, de acuerdo con la autorización de fecha 30 de diciembre de 2004 del Banco de España, que corresponde al importe necesario para hacer frente a los compromisos adquiridos (3.926 millones de euros) neto de su efecto impositivo (1.374 millones de euros).

El movimiento del fondo de pensionistas durante el ejercicio 2004 ha sido el siguiente:

		Miles de euros
	Fondo interno personal pasivo	Fondo interno jubilaciones parciales
Saldos a 1 de enero	12.069	-
Traspaso	-	3.926
Dotación del ejercicio (notas 21 y 31)	1.389	-
Pagos y exteriorizaciones	(4.121)	(518)
Recuperación fondos ejercicios anteriores	(204)	-
Saldos a 31 de diciembre	9.133	3.408

b- Otras provisiones

Un detalle a 31 de diciembre de 2004 y 2003 por la Entidad es el siguiente:

	Miles de euros	2004	2003
Provisión para pasivos contingentes	1.248	1.134	
Otras provisiones	1.233	1.288	
	2.481	2.422	

19. Fondo para Riesgos Generales

Aplicando criterios de prudencia contable, a 31 de diciembre de 2004, la Entidad tiene constituido al amparo de lo establecido en la circular 4/1991 de Banco de España un fondo especial por un importe de 15.857 millones de euros.

Durante el ejercicio 2004 la Entidad ha utilizado este Fondo en un importe de 2.552 millones de euros, correspondientes al traspaso neto de efecto fiscal realizado al nuevo fondo interno de jubilaciones parciales (ver nota 18a).

20. Reservas

Los movimientos que las reservas generales de la Entidad han experimentado durante el ejercicio 2004 se resumen del siguiente modo:

	Miles de euros
Saldos a 1 de enero	194.144
Distribución de los beneficios del ejercicio anterior (nota 3)	22.611
Saldos a 31 de diciembre	216.755

Acogiéndose a lo permitido por la legislación mercantil, la Entidad actualizó a 31 de diciembre de 1996 el valor de su inmovilizado material (ver nota 14).

El saldo de esta cuenta está disponible al haber transcurrido el plazo para su comprobación por las autoridades tributarias, pudiendo ser destinado, libre de impuestos, a:

- Compensación de resultados negativos del ejercicio o de ejercicios anteriores.
- Reservas de libre disposición, a partir del 31 de diciembre de 2006.

En cualquier caso, el saldo de la cuenta únicamente será distribuible, directa o indirectamente, en la medida en que la plusvalía haya sido realizada, entendiéndose que esto se producirá cuando los elementos actualizados hayan sido contablemente amortizados, en la parte correspondiente a dicha amortización, transmitidos o dados de baja en los libros.

21. Intereses y Cargas/Rendimientos de Cartera y Asimilados

Un detalle de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias por la Entidad, respondiendo a la naturaleza de las operaciones que las originan, es tal como sigue:

	Miles de euros	
	2004	2003
<u>Intereses y cargas asimiladas</u>		
De entidades de crédito	2.219	925
De acreedores	54.742	52.037
Otros intereses	199	1.464
Rectificación costes operaciones cobertura	(5.197)	-
Coste imputable al fondo de pensiones interno constituido (nota 18)	389	349
	52.352	54.775
<u>Intereses y rendimientos asimilados</u>		
De Banco de España	868	951
De entidades de crédito	3.304	3.329
De créditos sobre clientes	106.878	102.545
De cartera de renta fija	29.025	33.742
Rectificación productos financieros operaciones cobertura	(553)	-
De otros productos financieros	254	1.870
	139.776	142.437
<u>Rendimientos de cartera de renta variable</u>		
De acciones y otros títulos de renta variable	1.842	1.618
De participaciones	466	472
De participaciones Empresas Grupo	650	-
	2.958	2.090

El coste imputable al fondo de pensiones interno constituido corresponde al coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del mismo.

22. Gastos de Personal

Su detalle por la Entidad es el siguiente:

	Miles de euros	
	2004	2003
Sueldos y salarios	29.791	27.944
Cargas sociales	7.519	6.918
Otros gastos	2.194	2.491
	39.504	37.353

El coste financiero de los rendimientos por intereses generados a favor del fondo de pensiones interno figura registrado en el epígrafe "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (ver nota 21).

El número medio de empleados de la Entidad, distribuidos por categorías, durante cada ejercicio ha sido el siguiente:

Categoría profesional	2004	2003
Directivos y jefes	273	269
Oficiales administrativos	330	271
Auxiliares administrativos	274	292
Subalternos	10	10
	887	842

23. Remuneraciones y Saldos con Miembros del Consejo de Administración

Durante el ejercicio acabado el 31 de diciembre de 2004 los Miembros del Consejo de Administración han percibido un importe total de 349 millones de euros en concepto de sueldos y salarios, dietas y gastos de representación. Asimismo, se incluyen en el sueldo de los consejeros representantes de los trabajadores los importes satisfechos en concepto de aportaciones al Plan de pensiones de los empleados de la Entidad.

A 31 de diciembre de 2004 los riesgos directos e indirectos (saldos deudores) concedidos a miembros del Consejo de Administración eran de 8.294 millones de euros, habiéndose dispuesto un importe de 6.972 millones de euros, 416 millones de euros de los cuales son avales.

24. Resultados de Operaciones Financieras

La composición de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias por la Entidad es la siguiente:

	Miles de euros	
	2004	2003
Resultados de la cartera de negociación	11	27
Resultados de la cartera de renta fija de inversión	89	1.055
Resultados de la cartera de renta variable	4.408	4.694
Diferencias de cambio	(44)	9
Otros	322	223
	4.786	6.008
Dotaciones al fondo de fluctuación de valores		
De renta fija de inversión	-	(49)
De renta variable (nota 11)	(865)	(3.474)
Beneficio	3.921	2.485

25. Situación Fiscal

La Entidad presenta anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre Sociedades, en régimen de consolidación fiscal, conjuntamente con Caixa Girona Gestió, SA, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Estuimmo, SA, Estugest, SA y Corredoria d'Assegurances Caixa de Girona, SA, para las que la Entidad es su único accionista, siendo ésta, en su carácter de sociedad dominante, la responsable ante la Administración de la presentación y liquidación del Impuesto sobre Sociedades consolidado.

Los beneficios, determinados conforme a la legislación fiscal, están sometidos a un gravamen del 35% sobre la base imponible. No obstante, en la cuota resultante pueden practicarse determinadas deducciones.

Dado el diferente tratamiento que la legislación fiscal permite para determinadas operaciones, el resultado contable difiere de la base imponible fiscal. Seguidamente se incluye una conciliación entre el beneficio contable y el beneficio fiscal de los ejercicios 2004 y 2003 de la Entidad:

	Miles de euros	
	2004	2003
Beneficios del ejercicio, antes de impuestos	40.218	38.849
Diferencias permanentes	(20.768)	(10.756)
Base contable del impuesto	19.450	28.093
Diferencias temporales	13.297	6.434
Base imponible fiscal	32.747	34.527
Cuota íntegra 35%	11.461	12.084
Deducciones	(693)	(456)
Cuota líquida	10.768	11.628
Retenciones y pagos a cuenta	(8.874)	(8.629)
Impuesto sobre Sociedades a ingresar	1.894	2.999

El cálculo del gasto por Impuesto sobre Sociedades es el siguiente:

	Miles de euros	
	2004	2003
Base contable del impuesto	19.450	28.093
Cuota al 35%	6.807	9.833
Deducciones	(693)	(456)
Diferencia entre provisión y liquidación año anterior	54	(539)
Gasto por Impuesto	6.168	8.838

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones presentadas para los diferentes impuestos no pueden ser consideradas definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o hasta que no haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Como resultado de actuaciones inspectoras, correspondientes a los ejercicios 1995 a 1998, se incoaron actas que correspondían en su mayor parte a diferencias temporales derivadas de las divergencias entre normas contables y fiscales.

Aunque una parte de estas actas se firmaron en disconformidad y se presentó reclamación económico-administrativa ante el Tribunal Económico Administrativo Regional de Cataluña, la Entidad, a 31 de diciembre de 2004, mantiene provisiones para la cobertura de los riesgos máximos que pudiesen derivar.

26. Cuentas de Orden

A 31 de diciembre de 2004 y 2003, las cuentas de orden incluyen, entre otros conceptos, los principales pasivos contingentes y compromisos contraídos en el curso normal de las operaciones bancarias, con el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2004	2003
Pasivos contingentes		
Fianzas, avales y cauciones	66.213	57.900
Otros pasivos contingentes	2.270	915
	68.483	58.815
Compromisos		
Disponibles por terceros	735.558	554.208
Otros compromisos	39.969	33.842
	775.527	588.050
	844.010	646.865

27. Operaciones de Futuro

La composición de las operaciones de futuro de la Entidad a 31 de diciembre es tal como sigue:

	Miles de euros	
	2004	2003
Compraventas de divisas no vencidas	1.335	4.844
Compraventas no vencidas de activos	7.121	-
Otras operaciones sobre tipos de interés	468.280	205.500
Compraventas de opciones	117.327	58.860
	594.063	269.204

A 31 de diciembre de 2004 no existen acuerdos sobre tipos de interés futuro correspondientes a posiciones vendedoras que no sean de cobertura, excepto por un importe de 41.500 millones de euros.

La práctica totalidad de la compraventa de opciones llevada a cabo por la Entidad corresponde a operaciones de cobertura de las emisiones de depósito bolsa asegurado, excepto por un importe de 2.719 millones de euros.

Los plazos residuales de vencimiento de "otras operaciones sobre tipos de interés" donde se incluyen permutas financieras y acuerdos sobre tipos de interés futuro (FRA) que se mantienen a 31 de diciembre de 2004 son los siguientes:

	Miles de euros
Hasta un año	23.500
De más de un año hasta cinco años	61.768
De más de cinco años	383.012
	468.280

28. Otros Compromisos

La Entidad mantiene como otros compromisos dentro de sus cuentas de orden un importe de 13.583 millones de euros correspondiente a los compromisos de la Entidad para pensiones causadas y no causadas (ver nota 18).

Asimismo, mantiene registradas otras cuentas de orden con el siguiente detalle:

	Miles de euros
Activos en suspense regularizados	11.322
Valores en custodia	286.128
Otras cuentas de orden	2.111.513
	<hr/> 2.408.963

29. Saldos y Transacciones con Sociedades Participadas

El detalle de los saldos y transacciones más significativas mantenidos por la Entidad al cierre del ejercicio 2004 y 2003 con las sociedades en las que tiene una participación superior al 20% del capital social (10% para sociedades que cotizan en Bolsa) es tal como sigue:

	Miles de euros	Miles de euros
	2004	2003
<u>Balance de situación</u>		
Deudores	27.958	24.700
Acreedores	229.233	147.547
<u>Cuenta de pérdidas y ganancias</u>		
Intereses, cargas asimiladas y otros gastos	5.076	2.779
Intereses, rendimientos asimilados y otros ingresos	2.989	1.563

30. Otros Gastos Administrativos

El detalle correspondiente a la Entidad para cada ejercicio es el siguiente:

	Miles de euros	Miles de euros
	2004	2003
Inmuebles e instalaciones	6.442	6.083
Informática	3.541	3.514
Comunicaciones	1.738	1.678
Publicidad y campañas	2.050	1.698
Gastos judiciales y de letrados	223	185
Informes técnicos	1.243	892
Servicios de vigilancia y traslado	1.268	1.220
Primas de seguros	257	223
Contribuciones e impuestos	750	623
Otros	1.643	1.703
	<hr/> 19.155	<hr/> 17.819

31. Pérdidas/Beneficios Extraordinarios

Su detalle por la Entidad es el siguiente:

				Miles de euros
		Pérdidas	Beneficios	
	2004	2003	2004	2003
Resultados en venta de inmovilizado	133	108	1.395	786
Resultados de ejercicios anteriores	47	21	1.025	721
Saneamiento de activos				
y otros fondos específicos	1.000	-	1.738	1.183
Otros	-	-	93	139
	1.180	129	4.251	2.829

Las pérdidas por dotaciones a otros fondos específicos a 31 de diciembre de 2004 corresponden a dotaciones al fondo interno de pensionistas (ver nota 18a).

32. Información sobre el Medio Ambiente

La Entidad ha llevado a cabo inversiones en la sede central destinadas a la protección y mejora del medio ambiente mediante principalmente el ahorro de energía, recursos naturales y reciclaje.

La Entidad, a través de su obra social, es propietaria del paraje natural "Cap Roig" en Calella de Palafrugell, donde dispone de un jardín botánico con el fin de conservar y mantener este lugar natural único en sus comarcas.

Asimismo, la Entidad ha realizado diversas aportaciones destinadas a actividades encaminadas a la protección y mejora del medio ambiente.

Los Administradores de la Entidad consideran que no existen riesgos medioambientales.

La Entidad no ha recibido subvenciones de naturaleza medioambiental durante el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2004.

33. Servicio de Atención al Cliente

La orden ECO 1734/2004 de 11 de marzo, del Ministerio de Economía, sobre los Departamentos y Servicios de Atención al Cliente y el Defensor del Cliente de las Entidades Financieras, establece entre otras cuestiones, la obligación de elaborar por parte de los Departamentos y Servicios de Atención al Cliente de las Entidades Financieras un informe explicativo del desarrollo de su función durante el ejercicio precedente. Asimismo, esta orden indica que debe integrarse en la memoria anual de las Entidades un resumen de este informe.

En cumplimiento de dicha normativa, el Servicio de Atención al Cliente de Caixa d'Estalvis de Girona ha elaborado la memoria de actividades correspondiente al ejercicio 2004, que se resume a continuación.

Durante el ejercicio 2004, el Servicio de Atención al Cliente recibió 70 quejas, que fueron todas atendidas. Asimismo, durante el año 2004 recibió 31 reclamaciones. De éstas, 15 se han resuelto a favor del cliente, 10 fueron denegadas y el resto no prosperaron por no cumplir los requisitos formales exigibles.

34. Hechos Posteriores al Cierre: Circular 4/2004 del Banco de España

El Banco de España, con el fin de adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas al nuevo entorno contable derivado de la adopción por parte de la Unión europea de las Normas Internacionales de Información Financiera, ha publicado la circular 4/2004, de 22 de diciembre, sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y Modelos de Estados Financieros, que estas entidades deberán aplicar a partir del 1 de enero de 2005 para la elaboración de sus cuentas anuales consolidadas e individuales.

La circular establece que, aunque las primeras cuentas anuales que se elaboren conforme a los criterios contenidos en las mismas sean las del ejercicio 2005, estas cuentas deberán incorporar necesariamente (a efectos comparativos) un balance de situación a 31 de diciembre de 2004 y una cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio acabado en esta fecha elaborados con los mismos criterios que se utilizan en la elaboración de los estados financieros del ejercicio 2005.

En la fecha de la formulación de estas cuentas anuales, no se dispone aún de información suficiente que permita estimar en qué medida el balance de situación y cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2004, que forman parte de estas cuentas anuales, serán diferentes de los que se elaboren para las cuentas anuales del ejercicio 2005 aplicando los nuevos criterios contables establecidos en la circular 4/2004.

35. Otras Contingencias

Durante el año 2002 se iniciaron actuaciones judiciales contra determinados administradores y directivos de la Entidad que están en la actualidad pendientes de resolución.

Los Administradores, conjuntamente con sus asesores legales, consideran que su resolución no tendrá impacto para la Entidad.

36. Otra Información

KPMG Auditores, SL, empresa auditora de las cuentas anuales de la Entidad, y aquellas otras sociedades con las que KPMG Auditores, SL mantiene cualquier vínculo a los que ya hace referencia la Disposición Adicional Decimocuarta de la Ley de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, han facturado a la Entidad durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2004 honorarios y gastos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Euros
Por servicios de auditoría	72.920

El importe indicado en el cuadro anterior por servicios de auditoría incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría del ejercicio 2004, con independencia del momento de su facturación.

37. Cuadros de Financiación

Los cuadros de financiación de la Entidad correspondientes a los ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 2004 y 2003 se detallan en el Anexo II adjunto, que forma parte integrante de esta nota.

Girona, a 18 de marzo de 2005

Anexo

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA

Cuadros de Financiación para los ejercicios anuales acabados el 31 de diciembre de 2004 y 2003
Expressados en miles de euros

Aplicaciones	2004	2003	Orígenes	2004	2003
Inversión menos financiación en Banco de España y E.C.A.	58.306	14.180	Recursos procedentes de las operaciones		
Inversión crediticia	527.969	346.393	Beneficios del ejercicio	34.050	30.011
Títulos de renta variable no permanentes, neto	1.137	1.657	Amortizaciones del inmovilizado	5.113	4.861
Adquisición de inversiones permanentes			Dotaciones netas a fondos de provisión de activos y fondos genéricos	(2.270)	2.497
Compra de elementos del inmovilizado material e inmaterial	4.176	11.533			
Títulos de renta fija	(31.109)	(58.325)			
Participaciones	2.156	996	Beneficio neto por venta de inmovilizado	(1.262)	(678)
	562.635	316.434		35.631	36.691
Otros conceptos de activos menos pasivos	(2.638)	1.853			
Pago a pensionistas	1.875	1.456	Acreedores	533.475	286.562
Pagos por exteriorización	2.764	-	Ventas de inversiones permanentes		
Gastos de mantenimiento O.B.S., excluyendo las amortizaciones del inmovilizado	7.332	6.800	Elementos del inmovilizado material	2.862	3.290
	571.968	326.543		571.968	326.543

Este anexo forma parte integrante de la nota 35 de la memoria de las cuentas anuales.

CAIXA D'ESTALVIS DE GIRONA

Información Relativa a las Sociedades del Grupo, 31 de diciembre de 2004

Denominación social	Domicilio social	Actividad	Porcentaje de participación	Valor de adquisición	Capital social	Reservas	Millares de euros	
							Beneficio neto/ (pérdida) del ejercicio)*	Dividendos recibidos
Sociedades consolidadas por integración global								
Caixa Girona Gestió, SA, SGIC ¹	Girona	Gestora Fondos de Inversión	100	343	660	12.574	1.172	-
Estugest, SA ¹	Girona	Servicios	100	661	661	3.049	1.008	-
Estuimmo, SA ¹	Girona	Promotora inmobiliaria	100	11.386	11.386	113	(42)	-
Corredoria d'Asssegurances Caixa de Girona, SA ¹	Girona	Correduría de seguros	100	60	60	2.106	1.473	650
				12.450				650
Sociedades puestas en equivalencia								
Estalvida de Seguros, SA ¹	Tarragona	Seguros	25	6.499	43.281	1.178	566	133
Girona, SA ¹	Girona	Distribución de agua	34	284	1.200	1.346	393	58
Polingesa ¹	Girona	Promotora polígono	35	765	2.084	2.230	1.388	105
Gasco Holding, SA ¹	Barcelona	Servicios financieros	15	1.874	8.579	19.237	1.581	170
Cementiri de Girona, SA ¹	Girona	Servicios	30	361	1.202	(260)	5	-
Construcciones Reixach, SL ^{1,3}	Montcada i Reixac	Promotora inmobiliaria	50	8.276	16.553	295	1.040	-
Palau Migdia, SL ^{2,3}	Girona	Promotora inmobiliaria	50	1.856	3.522	2	584	-
				19.915				466

¹ Auditada.

² No auditada.

³ Participación indirecta, mantenida mediante Estuimmo, SA.

* Resultados provisionales pendientes de aprobación por las respectivas juntas de accionistas.
Este anexo forma parte integrante de las notas 2, 12 y 13 de la memoria de las cuentas anuales.

Informe de gestión

La evolución de Caixa de Girona durante el ejercicio 2004 ha tenido un comportamiento muy satisfactorio. Tanto las tasas de crecimiento en la captación de depósitos y otros recursos financieros como las de la concesión de préstamos y créditos han sido muy positivas, repercutiendo en una importante mejoría de los resultados obtenidos. Asimismo, se ha continuado ampliando el abanico de oferta de productos y servicios adecuándola a las condiciones del entorno económico con el fin de responder satisfactoriamente a las necesidades y preferencias de los clientes con la máxima calidad de servicio.

Los recursos totales de clientes administrados por Caixa de Girona han aumentado en 2004 un 19,2 por ciento en relación con el año anterior, y alcanzan un saldo de 4.081,79 millones de euros. Esta cifra incluye tanto los depósitos y otros pasivos contabilizados en el balance de Caixa de Girona como los fondos de inversión mobiliaria, los planes de pensiones y los seguros de ahorro comercializados por la misma.

Dentro del balance, los recursos de clientes han acumulado un saldo final de 3.465,51 millones de euros, un 18,2 por ciento más que el año pasado.

Los fondos de inversión comercializados por Caixa de Girona han registrado un patrimonio de 295,94 millones de euros y un crecimiento anual del 9,2 por ciento. La distribución de productos de previsión también ha mostrado una dinámica de crecimiento muy elevada, un 44,6 por ciento anual, que sitúa el volumen captado en 320,35 millones de euros.

A 31 de diciembre de 2004, el saldo de crédito a clientes suma 2.834,48 millones de euros y un crecimiento durante el año del 23,1 por ciento. Un 72 por ciento de esta inversión corresponde a posiciones con garantía real, básicamente hipotecaria, destinada a la financiación de la vivienda.

El saldo conjunto de la cartera de renta fija, tanto pública como privada, acumulaba a 31 de diciembre de 2004, el importe de 597,15 millones de euros, de los cuales una parte importante se encuentran cedidos con compromiso de recompra. La inversión a final del año 2004 en la cartera de renta variable supone 100,92 millones de euros y corresponde a títulos de compañías de primera línea y máxima solvencia, básicamente en el sector de servicios.

El coeficiente de solvencia de Caixa de Girona al cierre de ejercicio se sitúa en el 10,61 por ciento, sensiblemente superior al 8 por ciento, mínimo exigido por la normativa de recursos propios de entidades financieras, lo que garantiza la solvencia de la Entidad y permite mantener su capacidad de crecimiento. Los recursos propios computables se elevan, al cierre del ejercicio 2004, a 287,08 millones de euros, con un aumento de 26,24 millones de euros respecto al año anterior, equivalente a un 10,1 por ciento.

El resultado de Caixa de Girona en el ejercicio 2004 supera los 34 millones de euros, que suponen una tasa de incremento del 13,46 por ciento respecto al año anterior. Se propone aplicar 8,5 millones de euros a actividades propias de Obra Social (asistenciales, culturales, educativas y científicas) y el resto a constituir reservas para consolidar la garantía de los recursos administrados.

El margen de intermediación cierra el año con 90,38 millones de euros y un crecimiento del 0,70 por ciento, fruto de la esmerada gestión de los precios en un entorno de bajada de los tipos de interés y de la fuerte competencia entre las entidades financieras. El margen ordinario, resultado de añadir las comisiones netas y los resultados de operaciones financieras, supone un volumen de 108,32 millones de euros y aumenta un 3,48 por ciento. El margen de explotación, una vez deducidas los gastos de explotación, se sitúa en 43,79 millones de euros.

El equipo humano de Caixa de Girona es de 914 personas, un 8,5 por ciento superior al año anterior. La red de oficinas se ha ampliado durante el ejercicio hasta alcanzar 200 oficinas abiertas.

Caixa de Girona apuesta para el año 2005 por continuar potenciando su actividad principalmente en los segmentos de mercado correspondientes a las economías domésticas y a la pequeña y mediana empresa.

Girona, 18 de marzo de 2005

